

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

**Raportul anual conform Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018
privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
si a O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile
conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara,
pentru exercitiul financiar 2022**

Data raportului 31 decembrie 2022

E L E C T R O A R G E S S A - C U R T E A D E A R G E S

Sediul social: Municipiul Bucuresti, Strada Horatiu, nr. 8 - 10, sector 1

Nr. de telefon: 0248/724 000

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro

Cod unic de inregistrare: RO 156027

Numarul si data inregistrarii la Of. Reg. Comert: J40/8487/2022

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de
ELECTROARGES SA: Bursa de Valori Bucuresti, la categoria II: actiuni.

Capitalul social subscris si varsat: 6.976.465 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- Actiuni nominative: 69.764.650
- Valoarea nominala a unei actiuni: 0,1 lei

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale:

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2022 este 6.976.465 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2022 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375%
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479%
Standard Equity SRL	7.542.172	10,8109%
Persoane Juridice	5.867.728	8,4107%
Persoane Fizice	21.691.941	31,0930%
TOTAL	69.764.650	100%

Electroarges SA are ca obiect de activitate producerea si comercializarea de bunuri electrotehnice de larg consum, unelte electrice portabile, executarea de lucrari si prestari de servicii pentru agentii economici, cu respectarea legislatiei in vigoare.

1.1. b) Infiintarea societatii:

Electroarges SA a fost pusa in functiune in anul 1973 ca Intreprinderea ELECTROARGES, producatoare de bunuri electrotehnice de larg consum actionate cu motoare electrice de productie proprie, precum si unelte electrice portabile, ca urmare a investitiilor efectuate in perioada 1970-1973.

In anul 1975 a inceput colaborarea in productie cu firma Rotel - Elvetia si cooperarea cu mai multe firme din: Italia, Franta, Germania, USA, Lituania, etc.

In urma dezvoltarii si unificarii cu Intreprinderea de Componente Electronice Pasive I.C.E.P., construita in imediata vecinatate, unitatea a fost redenumita Intreprinderea de Produse Electronice si Electrotehnice I.P.E.E. ELECTROARGES Curtea

de Arges, nume sub care a fost cunoscuta pana in anul 1990.

In baza prevederilor Legii nr.15/1990 prin Hotararea Guvernului nr. 1224/23 noiembrie 1990 s-a aprobat ca I.P.E.E. ELECTROARGES sa se scindeze in doua societati comerciale pe actiuni, independente:

- I.P.E.E. SA Curtea de Arges, producatoare de componente electronice pasive;
- Electroarges SA Curtea de Arges, producatoare de bunuri electrice si electrotehnice de larg consum, societate pe actiuni, actiunile fiind nominative.

Incepand cu data de 27 decembrie 1995 societatea s-a privatizat in totalitate in temeiul Legii nr. 55/1995 si a Legii nr. 77/1994, pastrandu-si aceeasi denumire.

1.1. c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar:

Nu este cazul.

1.1. d) Achizitii sau descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active:

In anul 2022 prioritatea societatii Electroarges SA a constituit-o sustinerea si achitarea datoriilor comerciale catre furnizori si a obligatiilor fiscale curente catre bugetele statului, precum si dezvoltarea proiectelor existente si de noi proiecte.

Societatea a cunoscut o stabilitate financiara care i-a permis modernizarea constructiilor existente, din care finalizate in suma de 10.695.606 lei si in curs de finalizare in suma de 1.133.795 lei.

De asemenea, societatea a receptionat in cursul anului 2022 lucrari de constructii in valoare de 1.695.606 lei si a pus in functiune echipamente tehnologice in valoare de 2.434.414 lei.

In anul 2022 societatea a casat mijloace fixe in valoare de 222.939 lei, din care 109.4352 lei valoare complet amortizata si 113.587 lei valoare neamortizata integral.

1.1. e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii:

Societatea a finalizat modernizarea constructiilor existente pentru contactele deja initiate si a pus in functiune noi echipamente, cum ar fi:

- aparate de termostatat pentru masini de injectie;
- transpalete electrice;
- imprimante 3D;
- tablouri electrice, puncte Trafo.

Au fost asimilate in productie reperi injectate din mase plastice, subansamble, kituri si reperi tampografiate pentru Arctic SA, ajungand pana la 120 produse. Societatea a continuat colaborarea cu Steinel Electronic SRL, Haier Tech SRL si Cer Cleaning Equipment SRL in productia de reperi injectate din mase plastice.

In anul 2022, Departamentul de Cercetare - Dezvoltare din cadrul Electroarges SA, a avut ca obiectiv principal dezvoltarea unor produse noi, astfel:

- din domeniul cailor ferate – un covor absorbtie vibratii;
- introducerea unor proiecte restilizate marca Electroarges, cum ar fi, aspiratorul EA Cleaner, rasnita de cafea si uscatorul de par.

Pe acest fond, coroborat cu dificultatile de operare pe piata romaneasca, vanzarile pe piata interna au crescut usor, in prezent fabricatia de produse electrocasnice si de uz gospodaresc realizandu-se la nivelul comenzilor existente sau previzionate pe termen scurt.

In anul 2022 a fost extinsa gama de produse destinate Arctic, prin punerea in fabricatie de noi reperi injectate din mase plastice si subansamble, reperi imprimate prin tehnologia "hot stamping", "hot printing", subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv reperile injectate din mase plastice pentru acestea.

Vor fi identificate si initiate oportunitati de colaborare in productie cu producatori importanti, in special cu cei din zona pieselor injectate din mase plastice.

La momentul actual, sistemul de management integrat consemneaza implementarea si certificarea sistemului de management calitate si a sistemului de management mediu.

La finalul anului 2022 Electroarges SA a realizat auditul de supraveghere pentru sistemul de management calitate conform standard ISO 9001:2015 si pentru sistemul

de management de mediu conform standard ISO 14001:2015. Rezultatele au fost pozitive, fara abateri de la standarde. Actiunea a fost realizata cu firma TUV Rheinland Romania.

In cursul anului 2022 au fost desfasurate in Electroarges audituri din partea firmelor TUV Rheinland, Nemko, Grup Arcelik, DQS Turcia. Fiecare din firmele enumerate au efectuat audituri de verificare a proceselor si sistemului de management al calitati. Rezultatele au fost pozitive si au permis mentinerea Electroarges SA in grupa furnizorilor acceptati.

Totodata au fost realizate audituri din partea:

- Groupe Haier – in urma acestui audit grupul Haier a decis continuarea colaborarii adaugand inca 5 matrite la actualul portofoliu;
- Ecovadis (audit de sustenabilitate si responsabilitate sociala unde compania Electroarges se afla in primele 30% companii la nivel european, obtinand rating-ul Bronze);
- Makita - in urma acestui audit s-a decis continuarea proiectelor M9 si M10 pentru care s-a demarat comanda de matrite si startul de productie incepand cu prima jumatate a anului 2023;
- Fuchs – in urma acestei vizite grupul Fuchs a decis demararea unui parteneriat si startul productiei cu a doua jumatate a anului 2023.
- Vizitele altor doua companii care activeaza in domeniul electrocasnicilor au dus la planificarea in prima parte a anului 2023 a unor audituri de calitate, audituri care pun bazele unor viitoare colaborari.

1.1.1. Elemente de evaluare generala.

La 31.12.2022 rezultatul net din exploatare a fost negativ in valoare de 10.596.808 lei si, de asemenea, rezultatul net a inregistrat o valoare negativa in suma de 12.039.510. Aceasta pierdere se datoreaza ajustarilor de valoare clienti si stocuri, efectuate in cursul anului 2021.

La 2022 veniturile din contractele cu clientii au avut valoarea de 75.715.347 lei, in

scadere cu de 75% fata de anul 2021. Din aceasta valoare 28.947.463 lei au reprezentat exporturi.

Analizate in structura lor, principalele cheltuielile de exploatare se prezinta astfel:

Posturi de cheltuieli de exploatare	Pentru anul incheiat la	
	31.12.2021	31.12.2022
Materii prime si consumabile	226.859.998	52.866.653
Cheltuieli de personal	28.219.017	9.959.744
Amortizare	13.823.579	7.189.139
Alte cheltuieli din exploatare	47.410.705	17.528.648
Cheltuieli din exploatare	316.313.299	87.544.184

In anul 2022 nu s-a inregistrat cheltuiala cu impozitul pe profit.

Lichiditate si disponibil in cont

La data de 31 Decembrie 2022, rata lichiditatii generale este de 0,45 puncte in scadere fata de anul anterior.

Disponibilitatile banesti la 31.12.2022 in valoare de 3.329.028 lei, reprezinta bani depozitati in conturi bancare curente din Romania.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale:

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate:

a) Principalele piete de desfacere si metodele de distributie:

Produsele realizate in 2022 au fost livrate atat pe piata externa, cat si pe cea interna, unde s-a incercat consolidarea pozitiei ca firma producatoare de aparate electrocasnice, aparate de uz gospodaresc, aparate profesionale de uz semiindustrial si hotelier,

echipamente industriale si de reperi/subansamble destinate producatorilor industriali.

La export principalele piete de desfacere au fost: Germania (aspiratoare), Slovacia (aspiratoare) si Franta (aspiratoare si incubatoare).

Pe piata interna produsele Electroarges au fost vandute prin distribuitorii nostrii sivanzari directe. De asemenea, Electroarges a mai avut si alte colaborari: Arctic SA, Steinel Electronic SRL, Cer Cleaning Equipment SRL, Haier Tech SRL si altele.

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pe ultimii 3 ani:

Situatia vanzarilor sortimentale pentru ultimii trei ani este prezentata in tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Denumire grupa produse	2022		2021		2020	
		%	Val. mii lei	%	Val. mii lei	%	Val. mii lei
1.	Aspiratoare Karcher	34,80	26.385	84,64	256.340	92,03	226.299
2.	Aspiratoare	0	0	0	0	0	0
3.	Repere injectate	0	0	0	0	0	0
4.	Aparate electrocasnice	0	21	0	7	0,03	71
5.	Aparate de uz gospodaresc	0,50	352	0,06	172	0,09	215
6.	Piese schimb	61,0	46.170	11,82	35.788	6,99	17.181
7.	Altele	3,70	2.787	3,48	10.554	0,87	2.132

c) Produsele noi avute in vedere pentru care se va afecta volumul substantial de active in viitorul exercitiu financiar, precum si stadiul de dezvoltareal acestora:

In anul 2023 se va extinde gama de produse destinate Arctic, prin punerea infabricatie de noi reperi injectate din mase plastice si subansamble, reperi imprimate prin tehnologia "hot stamping", subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv repererele injectate din mase plastice pentru acestea.

In anul 2023 se va extinde gama de produse destinate grupului Haier, prin punerea in fabricatie de noi reperi injectate din mase plastice si subansamble, reperi imprimate prin tehnologia "hot stamping", subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv repererele injectate din mase plastice pentru acestea.

In anul 2023 se va extinde gama de produse destinate grupului Fuchs, prin punerea in fabricatie de noi reperi injectate din mase plastice.

De asemenea, in anul 2023 vor fi prioritizate si implementate urmatoarele proiecte:

- Productia aspiratoarelor marca Electroarges cu noul design si evaluarea posibilitatii de a introduce in piata aspiratorul EA industrial.
- Finalizarea studiului de fezabilitate, tehnologia si fluxul de fabricatie pentru introducerea in productie a Covorului pentru absorbtie vibratii.

Vor fi identificate si initiate oportunitati de colaborare in productie cu producatori importanti, in special cu cei din zona pieselor injectate din mase plastice.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene sidin import). Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor dematerii prime si materiale:

Activitatea de achizitii de materii prime si materiale necesare realizarii productiei si functionarii celorlalte activitati din cadrul societatii s-a desfasurat prin valorificarea prioritara a surselor de pe piata interna si numai cand nu au fost posibilitati interne, sau cand au fost impuneri ale clientilor externi, s-au achizitionat si de la furnizorii de pe piata externa prin importuri.

Principalele achizitii de materii si materiale de pe piata interna au fost asigurate pe baza de contracte si/sau comenzi ferme - incheiate cu producatori sau distribuitori ai acestora, cum ar fi: Arctic SA, Prysmian Cabluri si Sisteme SA, Italinox Romania SRL, DS Smith Packaging SRL, Greiner Assistec SRL, VM Comp SRL, etc.

In activitatea de achizitie de materii si materiale de la furnizori, a constituit si constituie permanent o prioritate, selectarea, compararea, negocierea si valorificarea ofertelor celor mai avantajoase pentru societatea noastra.

Actiuni importante desfasurate in interiorul societatii, au fost reprezentate de valorificarea stocurilor fara miscare sau cu miscare lenta, in functie de programul de

fabricatie sau alte urgente in activitatea societatii, precum si dimensionarea minimala a comenzilor la furnizori pentru a se preintampina formarea de astfel de stocuri.

In programele de achizitii un loc important este detinut de achizitiile de pe piata externa, determinate de solicitarile punctuale ale beneficiarilor, piata interna neputand oferi preturi acceptabile si calitatea impusa.

Dintre furnizorii de materii prime si materiale din UE si import pot fi mentionati:

- EDS International INC si Domel D.O.O. - pentru motoare de aspirator;
- Inno-Comp KFT- pentru mase plastice;
- Truplast Hungaria, Emilsider Meccanica SPA, Domel D.o.o, Aspect III Ltd, Arwed Loeseke, Everel Group SPA, etc. - pentru repere aspiratoare.

In aceste conditii exista preocupare si interes pentru asimilarea de materii si materiale produse de firme din Romania sau reprezentante din Romania ale unor firme importante din lume, chiar daca procedura de asimilare si preluare ca furnizor, este destul de dificila.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare.

a) Descrierea evolutiei vanzarilor sequential pe piata interna si externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung:

Nr. crt.	Indicator	Realizat 2019	Realizat 2020	Realizat 2021	Realizat 2022
1.	Vanzari (mii lei)	192.666	247.138	304.202	75.715
2.	Vanzari (mii EUR)	40.602	51.082	61.802	15.296
3.	Vanzari la intern (mii lei)	8.206	20.289	47.862	46.478
4.	Vanzari la intern (mii EUR)	1.729	4.332	9.720	9.440
5.	Vanzari la export (mii lei)	184.460	226.149	256.340	28.947
6.	Vanzari la export (mii EUR)	38.873	46.750	52.078	5.856

Raportat la valoarea totala a vanzarilor din anii anteriori in anul 2022 se constata o scadere semnificativa a vanzarilor fata de anul 2021, determinata de incetarea colaborarii cu clientul principal Kaercher.

Vanzarile la export au scazut semnificativ in anul 2022 fata de anul 2021, in timp ce vanzarile la intern s-au mentinut aproximativ la acelasi nivel.

Pondere importanta din cifra de afaceri rezulta din relatia comerciala cu firma Kaercher din Germania.

Cea mai importanta pondere din cifra de afaceri rezulta din relatia comerciala cu firma Arctic si Haier pentru reperi injectate din masa plastica.

Pe acest fond, coroborat cu dificultatile de operare pe piata romaneasca, vanzarile pe piata interna au scazut usor, in prezent fabricatia de produse electrocasnice si de uz gospodaresc realizandu-se la nivelul comenzilor existente sau previzionate pe termen scurt.

La momentul actual, sistemul de management integrat consemneaza implementarea si certificarea sistemului de management calitate si a sistemului de management mediu.

b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori:

Si pentru anul 2022, concurenta pe piata aparatelor electrocasnice si a aparatelor de uz gospodaresc a fost accentuata de evolutiile economice din Europa, de exemplu schimbarea paritatii euro/dolar, dar mai ales prin influenta asupra vanzarilor a situatie pandemice COVID - 19. Piata a fost suprapopulata cu produse de marca la preturi comparabile sau chiar mai mici decat cele ale produselor Electroarges. Deasemenea pe piata sunt prezente foarte multe produse fabricate de producatori asiatici la preturi foarte mici si cu un design mai atragator, sub marci autohtone sau occidentalecunoscute, care sunt oferite in vederea comercializarii in conditii de plata tentante.

Adaugam celor prezentate mai sus si comportamentul de achizitie al clientului final manifestat printr-un interes foarte scazut fata de achizitia electrocasnicelor in general.

Principalii competitori ai Electroarges sunt firmele care produc sub marci recunoscute, avand desfacere prin lanturi de magazine tip supermarket, in conditiile unor bugete de marketing-vanzare considerabile.

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carei pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii:

In anul 2022 societatea a derulat mai multe contracte, cu firma Alfred Kaercher Germania doar pentru lunile ianuarie si februarie 2022 si pentru repere injectare din masa plastica cu Arctic SA si Haier Tech SRL, contracte care reprezinta o pondere semnificativa din cifra de afaceri. Rezilierea contractului cu Alfred Kaercher a avut un impact negativ asupra evolutiei in timp a societatii cu implicatii sociale negative. In mod evident, Electroarges SA se regaseste in aceasta situatie.

In anul 2022 s-a consolidat colaborarea cu Arctic SA si Haier Tech SRL, care reprezinta peste 53% din cifra de afaceri.

Concluzia este una singura si anume ca societatea trebuie sa depuna un efort sustinut in intensificarea si identificarea de metode pentru dezvoltarea gamei de produse proprii si colaborari pentru cresterea cifrei de afaceri si incarcarea capacitatilor de productie existente.

In acest sens Electroarges a implementat si demarat colaborarea cu clientul Makita, prin contractarea productiei de matrite de injectie aferente proiectelor viitoare care vor fi implementate in Q2 2023 in productia de injectie masa plastica.

In acelasi timp au fost continuate discutiile de ofertare si implementare proiecte viitoare cu diverse companii de prestigiu precum SEB Groupe, Philips, Hamilton, Steinel, Martur, Polti SpA, Stratos, Valeo, etc. si stabilite contactele cu diverse precum Wagner, Rosti, Yazaki, etc.

In acelasi timp Electroarges a demarat, programe de cercetare – dezvoltare si implementare proiecte produse proprii.

Astfel compania depune eforturile necesare si inregistreaza realizari in sensul cresterii portofoliului de clienti si al incarcarii capacitatilor de productie disponibile, al ponderarii si diversificarii plajei de clienti, diversificarea domeniilor industriale precum si cresterea ponderii in cifra de afaceri a produselor proprii.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale:

a) Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale, precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca:

La 31.12.2022 numarul total al angajatilor la Electroarges SA a fost de 177 salariati, din care:

- 121 persoane angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata;
- 47 persoană pe perioada determinata;
- 9 persoane angajate cu contract de munca suspendat (7 persoane crestere copil și 2 persoane – functie electrice).

Structura personalului la 31.12.2022, a fost urmatoarea:

Total personal:	- 177 (85 femei, 92 barbati)
Personal muncitor:	- din care:
- muncitori directi	- 104
- muncitori indirecti	- 29
Maistri:	- 3
Personal TESA	- 41 din care:
-ingineri:	- 16
-subingineri:	- 2

-economisti	-	14
-tehnicieni	-	0
-alte categorii	-	9

In ceea ce priveste nivelul de pregatire al salariatilor din Electroarges SA, s-a tinut seama de necesitatea dezvoltarii abilitatilor profesionale pentru integrarea intr-un standard profesionist de calificare diferentiat pe locuri de munca si profesii.

Formarea profesionala a salariatilor in anul 2022 in Electroarges s-a realizat in functie de posibilitatile financiare efective si in raport cu bugetul aprobat la acest capitol pentru anul care s-a incheiat.

In principal in anul 2022, strategia de dezvoltare si instruire a resurselor umane a avut ca scop dezvoltarea fortei de munca pentru a deveni mai adaptabila la schimbarile structurale in contextul deficitului de competente identificat la forta de munca interna cu accent pe calificarea si recalificarea fortei de munca direct la locul de munca. In acest sens s-a tinut seama de dezvoltarea abilitatii profesionale pentru integrarea intr-un standard profesionist, oferind salariatilor cunostinte necesare insusirii meseriei sau ocupatiei pe baza experientei dobandite la locul de munca, realizand produse care sa raspunda cat mai bine nevoilor in evolutie si cerintelor de calitate a partenerilor externi.

De asemenea si in anul 2022 a fost organizat programul de testare personal specializat in meseriile de stivuatoristi, macaragii, fochisti, laboranti si legatori de sarcina pentru extinderea autorizatiilor de lucru in anul care s-a incheiat. Acestia au trecut examenul si au fost reautorizati ISCIR pentru anul 2022.

In aceeasi ordine de idei, la 31.12.2022, din 177 de angajati, 46 au fost membri de sindicat si 131 de salariati nu sunt membri de sindicat.

Grad de sindicalizare:	- nesindicalisti	74.02%
	- sindicalisti	25.98%

Majoritatea problemelor legate de jurisdicia muncii, au fost rezolvate amiabil.

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati si a oricaror elemente

conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi:

Raporturile dintre manager si angajati au fost si sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca si de legislatia in vigoare.

Obiectivele stabilite de manager au fost intotdeauna discutate cu reprezentantii sindicali ai salariatilor si de fiecare data, s-a ajuns la un punct de vedere comun (negocierea contractului colectiv de munca si stabilirea grilei de salarizare). Desi au existat si situatii contradictorii intre patronat si sindicat, acestea au fost rezolvate prin negociere directa.

Pornind de la politica de dezvoltare a societatii, managerul a evaluat modul cum sefii isi exercita autoritatea, importanta aplicarii procedurilor legale si rezultatele individuale sau de echipa. Acestea au fost factorul de rezistenta cel mai important in actiunile de schimbare structurale care nu de fiecare data au fost acceptate de organizatia sindicala sau de persoanele implicate.

Pentru rezolvarea acestor situatii, managerul a acceptat opinii contrare celor personale, a incurajat exprimarea propriilor opinii avand toleranta fata de ideile altora, acceptarea unui mod de rezolvare a problemelor si situatiilor in interesul stabilitatii societatii.

1.1.6. a) Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator:

Activitatea societatii Electroarges SA se desfasoara in baza Autorizatiei de mediu nr. 205 din 08.08.2011, revizuita in data de 01.07.2019, eliberata de Agentia pentru Protectia Mediului Arges pentru desfasurarea activitatilor de: "Fabricare de aparate electrocasnice (fabricarea de masini si aparate de uz casnic)" - cod CAEN 2751 si "Tratarea si acoperirea metalelor" - cod CAEN 2561 in municipiul Curtea de Arges, str. Albesti, nr.12, judetul Arges. In prezent autorizatia se afla in curs de revizuire

Stadiul conformarii activitatii cu cerintele legale si alte cerinte identificate aplicabile, asociate aspectelor de mediu ale societatii, pe factori de mediu este urmatorul:

Factor de mediu AER:

Emisiile si imisiile de noxe in atmosfera, rezultate in urma desfasurarii activitatii in societate sunt monitorizate periodic in conformitate cu prevederile din autorizatia de mediu.

Concentratiile poluantilor evacuati in atmosfera sunt masurati semestrial in conformitate cu cerintele din Autorizatia de mediu. Electroarges SA a incheiat Contract de prestari servicii nr. C-013/23.02.2015 cu societatea Laborator de AGM Muntenia SRL pentru prelevare probe si eliberare rapoarte de incercare privind monitorizarea factorilor de mediu. Valorile emisiilor si imisiilor pentru indicatorii monitorizati (mentionate in rapoartele de incercare) se incadreaza in limitele admisibile prevazute in actele de reglementare si prevederile legale (Ordinul MAPPM 462/1993, Legea 104/15.06.2011, respectiv STAS 12574/1987).

Prevederile Legii 278/2013 privind emisiile industriale: sunt respectate masurile pentru reducerea emisiilor de compusi organici volatili (COV) datorate utilizarii solventilor organici in anumite procese tehnologice.

Factor de mediu APA:

Prevederile Legii apelor nr.107/1996 cu modificarile si completarile ulterioare precum si cerintele din autorizatia de gospodarie a apelor sunt cunoscute si implementate.

Regulile implementate se refera la:

Autorizatie de gospodarie a apelor nr. 33/15.09.2020 privind "Fabrica de bunuri de larg consum (unelte electrice portabile, motoare electrice de mica putere si alte echipamente electrice) Curtea de Arges" emisa de Administratia Nationala APELEROMANE – Administratia Bazinala de Apa ARGES-VEDEA.

Debitele si volumele de apa obtinute din sursele proprii si cele din evacuare sunt masurate, monitorizate si raportate autoritatilor de gospodarie a apelor, de mediu conform prevederilor legale;

Frecventa de determinare a indicatorilor de calitate a apelor uzate, a apelor tratate si evacuate in reseaua de canalizare oraseneasca se realizeaza in conformitate cu conditiile impuse in autorizatiile de gospodarie ape, mediu.

Limitele maxim admise pentru indicatorii de calitate (precizati in Autorizatia degospodarie

ape, Autorizatia de mediu) ai apelor evacuate in canalizarea oraseneasca stabilite conform Normativului NTPA 002/2002, aprobat prin HG nr.188/2002 cu modificarile si completarile ulterioare, sunt respectate. Urmarirea respectarii valorilor impuse se realizeaza prin efectuarea trimestriala de analize chimice a apelor tratate si deversate in canalizarea oraseneasca la laboratoare autorizate (Laborator de AGM Muntenia SRL, Apa Canal 2000 SA Pitesti).

Factor de mediu SOL si DESEURI:

Evidenta gestiunii deeurilor, conform DECIZIEI COMISIEI din 18 decembrie 2014 de modificare a Deciziei 2000/532/CE de stabilire a unei liste de deseuri in temeiul Directivei 2008/98/CE a Parlamentului European si a Consiliului, cu modificarile si completarile ulterioare sunt respectate. Exista codificarea si identificarea deeurilor, cantitatea generata, modul de stocare temporar, transport si valorificare sau eliminare alor.

Prevederile OUG 92/2021 privind regimul deeurilor sunt respectate.

Deeurile periculoase sunt colectate separat, stocate temporar in recipienti adecvati amplasati in locuri special amenajate, identificate si gestionate pe tipuri (ex. uleiuri uzate, slam galvanic, etc).

Se evita formarea de stocuri de materii prime, materiale, produse si subproduse care se pot deteriora ori deveni deeu ca urmare a depasirii termenului de valabilitate.

Prevederile OUG 92/2011 privind gestionarea uleiurilor uzate se aplica prin: asigurarea colectarii pe tipuri a uleiurilor uzate, utilizarea recipientilor adecvati la colectare, evitarea contaminarii solului sau a panzei freatice, depozitarea acestora in spatiul special amenajat, valorificarea uleiurilor uzate la agenti economici autorizati, dupa solicitarea si primirea Formularului de expeditie/transport deeurilor periculoase.

Ambalajele primare, secundare, tertiare si de transport folosite pentru ambalarea produselor introduse pe piata nationala au fost gestionate cantitativ si raportate conform cerintelor legale la Agentia pentru Protectia Mediului Arges si Administratia Fondului pentru Mediu.

Este implementat procesul de colectare separata documentata (pe tip/sortiment material ambalaj), gestionare, reciclare si evidenta a gestiunii ambalajelor si deeurilor de ambalaje generate ale materialelor introduse pe piata nationala si de pe piata interna, in conditii de protectie a mediului si conformare la cerintele legale. S-a realizat trasabilitatea ambalajelor generate si a

deseurilor de ambalaje prin documente justificative contabile si extracontabile de la intrarea in societate pana la operatorul economic colector si valorificator.

Transportul deseurilor nepericuloase si periculoase catre operatori economici autorizati se efectueaza pe baza formularelor de incarcare – descarcare, respectiv expeditie-transport in conformitate cu HG nr. 1061/2008.

Prevederile OUG nr.196/2005 cu modificarile si completarile ulterioare (ex. Ordin 1032/2011) privind Fondul pentru Mediu sunt respectate. Obiectivele anuale de valorificare, respectiv de valorificare prin reciclare a deseurilor de ambalaje, pe tipuri de material ambalaj au fost realizate conform cerintelor legale.

Prevederile HG 124/2003 cu modificari si completari referitor la prevenirea, reducerea si controlul poluarii mediului cu azbest sunt cunoscute si sunt implementate pe baza programului de eliminare etapizata a placilor de azbociment.

Deseurile de echipamente electrice si electronice sunt implementate astfel: specialistii Directiei Tehnic, la proiectarea produselor respecta cerintele specifice de protectia mediului si/sau cerintele de securitate, cerintele referitoare la facilitarea operatiunilor de demontare si valorificare a componentelor; prevad posibilitati de re folosire si reciclare a DEEE-urilor.

Responsabilitatea gestionarii DEEE a fost predata din anul 2009 prin Contract de transfer de responsabilitate privind colectarea, valorificarea si reciclarea deseurilor de echipamente electrice si electronice firmei CCR Logistics Systems SRL Bucuresti.

De asemenea DEEE-urile din societate sunt predate la firme autorizate in recuperarea si valorificarea acestora.

Introducerea in instructiunile de utilizare a produselor a marcajului specific aplicat echipamentelor electrice si electronice si atentionari de mediu se realizeaza in conformitate cu cerintele din Ordinul nr. 556/2006.

Substante chimice:

Prevederile HG 173/2000 cu modificarile si completarile ulterioare pentru reglementarea regimului special privind gestionarea si controlul bifenililor policlorurati

(PCB) si ale compusilor similari sunt respectate. In societate se utilizeaza echipamente energetice cu lichid ce nu contin compusi desemnati in concentratie mai mare de 50 ppm si nu prezinta risc pentru mediu pe toata perioada de existenta utila ramasa.

Legea nr. 360/2003 cu modificarile si completarile ulterioare privind regimul substantelor si preparatelor chimice periculoase; conditii: realizare decizii personal care raspunde de gestionarea depozitarea si manipularea substantelor toxice; autorizatie pentru transportul, detinerea si utilizarea de produse si substante toxice; cantitatile de substante toxice utilizate se monitorizeaza in "Registre pentru evidenta miscarii produselor si substantelor toxice"; necesitatea urmaririi achizitionarii substantelor chimice periculoase insotite de fisele tehnice de securitate in conformitate cu Regulament 453/2010; respectarea conditiilor prevazute in fisele tehnice de securitate ale produselor periculoase, privind transportul, depozitarea, manevrarea/utilizarea si gestionarea ambalajelor acestor substante.

Detinerea de substante clasificate se realizeaza cu respectarea obligatiilor stabilite in OUG 121/2006 aprobata prin Legea nr.186/2007; Regulamentul nr. 273/2004, Regulamentul nr.111/2005, Regulamentul nr.1277/2005 cu modificarile si completarile ulterioare privind regimul juridic al precursorilor folositi la fabricarea ilicita a drogurilor sunt respectate. Regulile implementate sunt: evidenta stricta a consumurilor de precursori in registre specifice; decizie personal care raspunde de gestionarea, depozitarea, manipularea si folosirea precursorilor; achizitionarea substantelor se face in ambalaje potrivit prevederilor legale, este pastrata evidenta miscarii zilnice a precursorilor in registre speciale, ambalajele substantelor periculoase sunt gestionate (se returneaza furnizorilor, la aprovizionarea cu substante chimice).

Prevederile HG 322/2013 privind limitarea utilizarii anumitor substante periculoase in echipamentele electrice si electronice sunt respectate prin urmatoarele actiuni implementate: modificarea tehnologiilor interne pentru realizarea reperelor, monitorizarea furnizorilor inclusiv prin introducerea cerintelor directivei RoHS in contracte/comenzi.

S-a urmarit mentinerea implementari prevederilor Regulament European nr. 1907/2006/EC (REACH) cu modificari si completari (ex. Regulament nr.1272/2008 CLP) referitor la produsele chimice si gestionarea acestora in conditii de securitate conform Fiselor de securitate intocmite in conformitate cu Anexa II a Regulamentului, modificata de Regulamentul nr. 453/2010. S-au identificat indatoririle si responsabilitatile diferite care revin societatii in cadrul REACH si s-a desfasurat corespondenta cu firme de la care ne aprovizionam cu substante, amestecuri, articole (pe categorii de materiale). S- au primit/solicitat declaratii de conformare la cerintele REACH, fise tehnice de securitate pentru anumite substante, amestecuri de la furnizori, iar ca utilizatori din aval s-au transmis declaratii de conformare (client Kaercher, client Steinel).

b) Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator:

Electroarges SA nu are activitati cu impact semnificativ asupra mediului.

Mentionam faptul ca Electroarges SA dispune de toate autorizatiile (Autorizatie de mediu si Autorizatie de Gospodarire a Apelor) legale necesare desfasurarii activitatii. Amplasamentul societatii Electroarges SA, fiind in zona industriala a municipiului Curtea de Arges, nu afecteaza calitatea vietii, starea de sanatate a populatiei si nici vegetatia si fauna.

Impactul activitatii desfasurate de Electroarges SA in ceea ce priveste mediul social si economic este pozitiv prin oferirea de locuri de munca.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare. Precizarea cheltuielilor in exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmator pentru activitatea de cercetare – dezvoltare:

In anul 2022 s-a extins colaborarea in productie cu Arctic, prin asimilarea in fabricatie a unei game importante de repere injectate din mase plastice, repere

tampografiate, de subansamble si kituri de repere. Tot in anul 2022 s-a extins colaborarea cu Haier Tech SRL. De asemenea, a continuat colaborarea cu Steinel in productia de repere injectate din mase plastice si au continuat ofertarile si discutiile cu producatori din zona automotive.

In anul 2022 cheltuielile departamentului au fost directionate catre dezvoltarea si implementarea principalelor proiecte cum ar fi:

- Aspirator marca EA Cleaner, (3 modele diferite);
- Cover absorbtie vibratii, impreuna cu linia de productie;
- Produse restilizate marca Electroarges;
- Alte proiecte noi.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.

Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash-flow.

Electroarges SA se confrunta cu doua riscuri majore:

- Avand in vedere incetarea incepand cu luna martie 2022 a colaborarii in productie cu firma Alfred Kaercher, anumite echipamente nu sunt incarcate la capacitatea maxima;

- creditul la o singura banca – Raiffeisen Bank, sucursala Pitesti - orice schimbare in politica bancii fata de situatia actuala, poate avea consecinte si asupra posibilitatilor Electroarges SA de sustinere a dobanzilor si ratelor de rambursare.

Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.

Pentru micsorarea si chiar eliminarea acestor riscuri Consiliul de Administratie si-a definit strategia pentru anii urmatiori, constand in:

- asigurarea profitabilitatii pe piata traditionala (cresterea competitivitatii produselor prin reproiectare, controlul costurilor de fabricatie, reducerea costurilor

noncalitatii, stimularea vanzarilor prin modificarea politicilor de marketing);

- penetrarea pe noi piete si diversificarea gamei de servicii/produse oferite;

- prestarea de servicii si realizarea de produse pentru terti in domenii conexe

(pentru care exista capacitati tehnologice insuficient exploatate);

- participarea la programe inter-disciplinare la nivel national si international;

atragerea de fonduri structurale nerambursabile;

- dezvoltarea portofoliului de clienti.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale:

1.1.9.a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior.

In baza celor prezentate anterior, strategia aplicata in cadrul societatii are ca obiectiv principal reorientarea activitatii pe baza analizei profitabilitatii in conditiile cresterii cifrei de afaceri si derularea in paralel a unor activitati care sa permita controlul costurilor si intarirea pozitiei pe piata.

Pentru realizarea acestor obiective si eliminarea evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce ar putea afecta lichiditatea societatii, se intreprind actiuni pentru:

- diversificarea portofoliului de clienti;

- reducerea si lichidizarea stocurilor;

- reducerea costurilor de finantare prin renegocierea contractelor cu furnizorii si clientii;

- reorientarea directiei de vanzari de la nevoia asigurarii volumului la asigurarea profitabilitatii;

- planificarea relationala vanzari-productie-achizitii cu consolidarea tuturor categoriilor de stocuri;

- managementul personalului prin optimizarea organigramei si introducerea unor criterii de eficienta.

1.1.9.b) Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.

Indicatori economico – financiari la 31 decembrie 2022:

PROFITABILITATEA SI		
RENTABILITATEA CAPITALULUI	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022
Eficienta capitalului disponibil		
Rezultat net inainte de dobanzi si impozit (A)	(10.284.817)	(10.613.371)
Capital disponibil (B)	11.006.959	3.329.028
A/B	(0,93)	(3,19)
Eficienta capitalului propriu		
Profitul net (A)	(11.849.219)	(10.569.929)
Capital propriu (B)	47.380.755	55.613.196
A/B	(0,25)	(0,19)
Rata profitului operational		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(10.284.817)	(10.613.371)
Venituri din exploatare (B)	306.028.482	77.379.099
A/B	(0,03)	(0,14)
Rata profitului net		
Profitul net (A)	(11.849.219)	(10.569.929)
Venituri totale (B)	306.040.058	77.379.131
A/B	(0,04)	(0,14)
Rata activelor totale		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(10.284.817)	(10.613.371)
Total active (B)	130.921.090	116.178.929
A/B	(0,08)	(0,09)

SOLVABILITATE	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022
Rata datoriei		
Total obligatii (A)	83.540.335	60.565.733
Total active (B)	130.921.090	116.178.929
A/B	0,64	0,52
Rata autonomiei financiare		
Capitalul propriu (A)	47.380.755	55.613.196
Total active mai putin datorii curente nete (B)	66.626.778	68.551.572
A/B	0,71	0,81
LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU		
	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2022
Rata lichiditatii generale		
Active curente	46.479.779	16.937.725
Obligatii curente	64.294.312	47.627.357
(A/B)	0,72	0,36
Rata rapida a lichiditatii		
Active curente	46.479.779	16.937.725
Stocuri	13.299.315	4.236.392
Obligatii curente	64.294.312	47.627.357
(A-B)/C	0,52	0,27
Perioada incasarii clientilor		
Creante comerciale (A)	9.645.330	6.524.871
Cifra de afaceri neta (B)	302.853.909	75.715.347
(A/B)*365 zile	12	31
Perioada imobilizarii stocurilor		
Stocuri (A)	13.299.315	4.236.392
Cifra de afaceri neta(B)	302.853.909	75.715.347
(A/B)*365 zile	16	20
Perioada achitarii furnizorilor		
Furnizori (A)	28.087.277	8.661.885

Cheltuieli materiale si din afara (B)	277.479.021	70.395.301
(A/B)*365 zile	37	45

Societatea nu are obligatii neplatite la scadenta catre bugetul de stat.

1.1.9.c) Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Electroarges SA isi desfasoara activitatea in principiul continuitatii, in baza Bugetului de venituri si cheltuieli si a programelor de dezvoltare, evaluate in concordanta cu contractele comerciale care stau la baza colaborarilor economice.

Electroarges SA este o companie de productie care activeaza inca din anul 1971 in sectorul industriei de electrocasnice, astfel ca nu este imuna la schimbarile drastice ale mediului economic care caracterizeaza perioada imediat trecuta, precum si viitorul apropiat, generate in principal de pandemia COVID 19, perioada marcata de provocari si incertitudini majore pentru orice unitate de productie.

In prezent, pe langa situatia generala din piata, Electroarges SA a incheiat colaborarea cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce confera totodata si avantajul de a putea raspunde si implementa prompt noi proiecte.

In data de 06.12.2021 Electroarges SA a primit Notificarea Alfred Karcher SE & Co. KG prin care se comunica incetarea Contractului de furnizare („Supply Contract”) incheiat cu Electroarges incepand cu data de 30.06.2022 si Notificarea Alfred Karcher SE & Co. KG prin care se comunica incetarea Contractului de imprumut a sculelor si dispozitivelor („Tool Loan Agreement”) incheiat cu Electroarges incepand cu data de 30.04.2022 si restituirea acestora pana la data de 30.04.2022.

In acest sens, societatea a luat masurile necesare din timp, prin redimensionarea personalului si a cheltuielilor, prin replanificarea modului de lucru, prin strategiile si activitatile comerciale dar si de achizitii.

In ceea ce priveste redimensionarea personalului, societatea a inchis contractul cu

Manpower Romania SRL, ce avea obiectul leasingului de personal. Din aceasta actiune rezulta redimensionarea personalului cu un numar de 360 de persoane. De asemenea, in cadrul companiei s-a efectuat redimensionarea personalului, ajungand la un numar de 177 de salariati.

Societatea a renegociat contractele cu furnizorii de prestari servicii aferente activitatii de exploatare, obtinand astfel reduceri semnificative a cheltuielilor de exploatare.

Avand in vedere diminuarea activitatii de productie, cheltuielile cu utilitatile vor scadea semnificativ.

O data cu inchierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor s-au diminuat.

Pentru anul 2023, societatea are un previzionat de vanzari cu o cifra de afaceri totala in valoare de 93.000.000 lei, ceea ce inseamna o crestere de 22,50% fata de cifra de afaceri aferenta anului 2022.

Totodata, societatea face demersuri si eforturi sustinute pentru a asigura o eficienta si o productivitate crescuta, context in care s-a procedat la implementarea si derularea unui plan de investitii pe termen lung in toate sectoarele: personal, tehnologii, utilaje si cladiri.

Astfel, in situatia actuala, cat si in cea a contextului general pandemic, societatea intentioneaza sa creasca colaborarile in derulare dar si sa diversifice portofoliul de clienti, precum si cel de servicii.

Masurile deja implementate, cat si cele planificate, asigura continuitatea si stabilitatea companiei.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie din proprietatea societatii comerciale

Electroarges SA are sediul social in Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8 – 10 si punctul de

lucru unde se desfasoara activitatea de productie, in municipiul Curtea de Arges, str. Albesti, nr. 12, judetul Arges. Suprafata totala a terenului din proprietatea societatii a fost de 59.346 mp. obtinuta cu certificat de proprietate seria M03, NR 0674/08.12.1993, din care a fost instrainata prin vanzare catre locatarii-chiriasi terenul aferent Bloc Garsoniere in 1995 si prin executare silita in anul 2001 terenul aferent Camin Nefamilisti.

Suprafata ramasa de 57.702.12 mp a fost structurata astfel:

- | | |
|---|----------------|
| 1. Suprafata construita totala | = 31 313.15 mp |
| din care: | |
| - sectii de productie si administrative | = 31 297.34 mp |
| 2. Suprafata aferenta cailor de transport | = 18 221.97 mp |
| 3. Suprafata aferenta retelelor edilitare | = 932.00 mp |
| 4. Suprafata libera | = 7 235.00 mp |
| din care: pretabila pt constructii | = 2 104.25 mp. |

In functie de activitatile ce se desfasoara in cadrul societatii se poate face urmatoarea clasificare:

- activitatea de productie - se desfasoara in 2 sectii principale de productie, respectiv: BLC si Mase Plastice, structurate in ateliere si benzi de lucru in functie de operatiile tehnologice specifice si 2 ateliere de deservire, respectiv Scularie si Mecano-Energetic;

- activitatea de asigurare a calitatii;
- activitatea de cercetare-dezvoltare;
- activitatea marketing- vanzari si service;
- activitatea logistica, achizitii si transporturi auto;
- activitatea financiar - contabila;
- activitatea de programare si urmarire a productiei;
- gestiunea resurselor umane si a activitatii administrative.

Investitiile efectuate in anul 2022 sunt in suma de 13.569.158 lei, din care:

- Mijloace fixe modernizate: 10.695.606 lei;
- Echipamente tehnologice (masini, utilaje): 2.434.714 lei;

- Mobilier, aparatura, birotica: 438.838 lei.

2.2. Analiza gradului de uzura a proprietatilor societatii:

Gradul de uzura al tuturor capacitatilor de care dispune societatea este de 62,11%, pe categorii de mijloace fixe fluctuand de la minim la maxim.

Uzura contabila a proprietatilor societatii comerciale a fost calculata conform Legii 15/1994 si a Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, prin metoda liniara, fiind influentata de reglementarile ulterioare referitoare la gradul de utilizare al mijloacelor fixe.

Referitor la uzura morala si fizica se poate spune ca are un grad diferit pe fiecare categorie de mijloace fixe. Mijloacele fixe achizitionate in ultimii 3 ani nu au o uzura morala mare, la data cumpararii fiind dintre cele mai performante spre deosebire de celelalte dotari, care sunt in majoritate de nivelul anilor 1970-1980, dar la care, prin actiuni de modernizare, randamentele au fost marite.

2.3. Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale alesocietatii comerciale

Nu este cazul.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1. Electroarges SA este inregistrata la ASF. cu un numar de 69.764.650 de actiuni nominative cu valoarea nominala de 0,10 lei, reprezentand o emisiune de capital de 6.976.465 lei, capital subscris si varsat integral. Acest fapt este specificat in Certificatul de inregistrare valori imobiliare nr. AC-2208-6/09.06.2016.

Valorile mobiliare (actiunile) Electroarges SA sunt negociate pe Bursa de Valori Bucuresti, la categoria a-II-a; actiuni. Informatii despre evolutia pe piata a acestoractiuni pot fi obtinute de pe site-ul BVB, www.bvb.ro consultand subsite-ul emitentului

Electroarges SA pentru simbolul "ELGS".

Evidenta Registrului actionarilor Electroarges SA este executata in conformitate cu prevederile legale de catre societatea de registru Depozitarul Central SA – Bucuresti.

3.2. Electroarges SA a realizat profit in anii 2005 si 2006, dar din motivul ca in anii anteriori, respectiv din 1999 pana in 2004, contul de profit si pierdere a fost pe pierdere, in conformitate cu prevederile legii 31/1990 si legea contabilitatii, actionarii au fost obligati sa hotarasca folosirea profitului pentru acoperirea pierderii, iar profitul din anii 2007 si 2008 a fost repartizat ca sursa proprie de finantare, din care s-a utilizat din 2007 suma de 636.006,20 lei si din 2008 suma de 954.009,30 lei pentru majorarea capitalului social prin atribuirea de actiuni gratuite fara schimbarea procentului de detinere anterior.

In anul 2008 au fost acordate dividende brute in valoare de 0.0232 lei/actiune, iar in anul 2009 dividendul brut acordat a fost de 0.0595 lei/actiune.

Profitul anului 2010 ramas dupa constituirea rezervei legale a fost repartizat integral ca sursa proprie de finantare.

In anul 2011 capitalul social al Electroarges SA a fost majorat cu suma de 3.335.506 lei, prin subscrierea de actiuni la valoarea nominala de 0.1 lei/actiune, pentru detinatorii de actiuni existenti, conform Registrului actionarilor emis de Depozitarul Central SA.

Profitul anului 2011 in suma de 6.874.531 lei, ramas dupa constituirea Rezervei legale de 436.035 lei, a fost repartizat ca „Alte rezerve-surse proprii de dezvoltare”.

In anul 2012, prin HAGO nr. 82/21.04.2012, s-a aprobat acoperirea pierderii inregistrate in anii anteriori, in suma de (-) 8.156.411 lei, pierdere provenita din majorari si penalitati acumulate in perioada 1999-2004 pentru debite fiscale neachitate la scadenta. Mentionam ca prin esalonarea la plata a acestor debite inregistrate la data de 31.12.2004 societatea a beneficiat de reduceri si anulari de majorari si penalitati insuma de 9.172.397 lei, care se regasesc in grupa „Alte rezerve-rezerva fiscala din anulari si reduceri debite fiscale esalonate la plata”. Acoperirea pierderii contabile s-a facut utilizand „Alte

rezerve-surse proprii de finantare-dezvoltare” constituite din profitul anului 2010 si partial 2009.

In anul 2016, prin punerea in aplicare a sentintei judecatoresti numarul 225/CC, a fost majorat capitalul social cu un numar de 7.789.310 actiuni, reprezentand 778.931 lei, prin aprobarea subscrierii actionarilor Tudor Dumitru si Vidraru S.A. Tot in anul 2015, prin aplicarea sentintei judecatoresti numarul 474/CC a fost diminuat capitalul social cu 18.874.931 actiuni, reprezentand 1.887.493,10 lei, prin anulara majorarii capitalului social din anul 2012. Astfel s-a procedat si la restituirea sumelor actionarilor care au participat la subscriere, respectiv 0,30 lei/actiune.

Repartizare Profit anul 2017

La data de 31.12.2017 Electroarges SA a inregistrat un profit net in valoare de 12.874.618,94 lei, care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Profit net 2017	12.874.618,94
Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	1.557.497,75
Dividende (69.764.650 actiuni * 0,12 lei).	8.371.758,00
Profit net repartizat administratorilor	611.544,00
Profit net repartizat salariatilor	547.171,30
Alte rezerve	1.786.647,89

Repartizare Profit anul 2018

La data de 31.12.2018 Electroarges SA a inregistrat un profit net in valoare de 12.258.120,32 lei care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Profit net 2018	12.258.120,32
Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	1.525.967,84
Dividende (69.764.650 actiuni * 0,12 lei)	8.371.758,00
Alte rezerve	2.360.394,48

Repartizare Profit anul 2019

La data de 31.12.2019 Electroarges SA a inregistrat un profit net in valoare de 2.036.988,50 lei care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Profit net 2019	2.036.988,50
------------------------	---------------------

Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	625.249,90
Alte rezerve	1.411.738,60

In anul 2020 societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de 12.411.167 lei, iar in anul 2021 o pierdere neta in valoare de 11.849.219 lei, astfel ca aceste valori s-au reportat.

In anul 2022 societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de 10.569.929 lei.

3.3. Consiliul de Administratie al Electroarges SA nu a fost pus in situatia de a aproba achizitionarea de catre Societate a propriilor actiuni, dar in baza HAGEA nr. 80 din 11.06.2011 si a HAGOA nr. 82/21.04.2012, actiunile subscribe si neachitate in urma actiunii de majorare a capitalului social au fost anulate.

In luna decembrie 2017, prin hotararea AGEA 104/11.12.2017 a fost aprobat un program de rascumparare de actiuni proprii, hotarare care a fost suspendata de Tribunalul Specializat Arges.

3.4. Electroarges SA clasifica filialele societatile la care prin ponderea participarii in capitalul social al acestor societati, detine controlul. Cu acestea, Electroarges SA intrain consolidare, si intocmeste situatii financiare consolidate.

Societatile clasificate ca si filiale sunt:

1. Amplo SA, la care Electroarges detine un numar de 2.723.011 actiuni (86,14% din capitalul social);
2. Elars SA, la care Electroarges detine un numar de 20.555.276 actiuni (88,16% din capitalul social);
3. Braiconf SA, la care Electroarges detine un numar de 14.124.057 actiuni (22,49% din capitalul social).

Societatea **Electroarges SA** nu are deschise sucursale.

3.5. Electroarges SA a emis 2.006.000 obligatiuni nominative, in forma dematerializata,

corporative, neconvertibile, darantate, la o valoare nominala de 2,5 lei, in luna decembrie 2022, in valoare totala de 5.015.000 lei, cu o dobanda anuala de 4,75% si cu o scadenta (maturitate) de 5(cinci) ani.

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1. a) Lista administratorilor Electroarges SA

In baza Hotararii AGOA Nr. 110 din 26.04.2021 *componenta Consiliului de Administratie al Electroarges SA* este urmatoarea:

Nr. crt.	Num e	Prenum e	Functie
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte CA
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru CA

Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.

Nu este cazul.

4.1.b) Participarea administratorilor la capitalul social

Nr. crt.	Num e	Prenum e	Functie	Numar actiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru CA	0

4.1. d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

Nr. crt.	Nume si prenume	Procent participare in capitalul social
1.	Stefan Constantin – detinere indirecta prin Investments Constantin SRL si Benjamin United SRL	37,73%
2.	Investments Constantin SRL	36,84%
3.	Benjamins United SRL	-
4.	Amplo SA – participatii detinute de Electroarges	84,41%
5.	Elars SA – participatii detinute de Electroarges	88,16%
6.	Braiconf SA – participatii detinute de Electroarges	22,49%
7.	Csoarpi Saints SRL – administrator	-
8.	Cardinal Main SRL – administrator	-
9.	Number RD SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
10.	Louw Estate SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
11.	Pacific Estate SRL – afiliere indirecta prin management comun	-

4.2. a) Lista membrilor conducerii executive

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Borgia	Michele	Director General Adjunct	16.12.2020 – 20.06.2022
2.	Caramida	Valentin	Director General Adjunct	20.06.2022 – 31.12.2022
3.	Caramida	Valentin	Manager Operational	05.06.2020 – 19.06.2022
4.	Petre	Iulia	Manager Financiar	01.05.2020 – nedeterminata
5.	Balanescu	Madalina	Sef Financiar-Contabilitate	29.08.2022 - nedeterminata
6.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	17.05.2021 – nedeterminata

4.2. b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive

Nu este cazul.

4.2. c) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul societatii comerciale

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Participarea la capitalul societatii cu actiuni
1.	Borgia	Michele	Director General Adjunct	0
2.	Caramida	Valentin	Director General Adjunct	0
3.	Caramida	Valentin	Manager Operational	0
4.	Petre	Iulia	Manager Financiar	0
5.	Balanescu	Madalina	Sef Financiar-Contabilitate	0
6.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	0

4.3. Prezentarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea persoanelor din conducerea administrativa.

Nu este cazul.

5. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana.

La data aplicarii pentru prima data a IFRS (31.12.2012), conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza situatii financiare separate intocmite ulterior acestei date, in toate aspectele semnificative, cu IFRS. Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- Ajustari ale elementelor de activ, datorii si capitaluri proprii, in conformitate cu IAS 29, datorita faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003, utilizand indicii pretului de consum.

5.a. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii:

	31.12.2021	31.12.2022
Active imobilizate	84.441.311	99.241.204
Active circulante	46.479.779	16.937.725
TOTAL ACTIVE	130.921.090	116.178.929
Datorii pe termen scurt	64.294.312	47.627.357
Datorii pe termen lung	19.246.023	12.938.376
TOTAL DATORII	83.540.335	60.565.733
ACTIVE NETE	47.380.755	55.613.196
Capital social	6.976.465	6.976.465
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve nete din reevaluare	6.827.207	27.367.632
Alte rezerve	44.442.530	44.442.530
Rezultat reportat	(12.482.452)	(24.790.436)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	47.380.755	55.613.196

5. b. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Denumirea indicatorului	31.12.2021	31.12.2022
VENITURI DE EXPLOATARE		
Cifra afaceri neta	302.853.909	75.715.347
Alte venituri din exploatare	2.273.095	3.171.240
Variatia stocurilor	901.478	(-)1.507.487
TOTAL venituri din exploatare	306.028.482	77.379.100
CHELTUIELI DE EXPLOATARE		
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	226.859.998	52.866.653

Cheltuieli cu personalul	28.219.017	9.959.744
Cheltuieli cu amortizari si provizioane	13.823.579	7.189.139
Alte cheltuieli de exploatare	47.410.705	17.528.648
TOTAL cheltuieli de exploatare	316.313.299	87.544.184
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	(10.284.817)	(10.165.084)
Venituri financiare	11.576	32
Cheltuieli financiare	(2.260.548)	(1.442.734)
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	(12.533.789)	(11.607.786)
Cheltuiela cu impozitul pe profit curent	(759.550)	0
Venit cu impozitul pe profit amanat	1.444.120	1.037.857
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	(11.849.219)	(10.569.929)

6. GUVERNANTA CORPORATIVA

ELECTROARGES SA, in calitate de emitent cotate la BVB Piata principala Categoria II – Actiuni, are permanent in vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativa din Codul de Guvernanta Corporativa al BVB.

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa si este postat pe website-ul societatii www.electroarges.ro.

In Regulamentul de guvernanta corporativa sunt detaliate structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie si ale conducerii executive, transparenta, raportarea financiara, regimul informatiei corporative si responsabilitatea sociala a societatii pentru activitatile desfasurate.

ELECTROARGES SA respecta drepturile actionarilor, asigurandu-le acestora un tratament echitabil.

Pentru Adunarile Generale ale Actionarilor s-au publicat, pe site-ul societatii,

detalii privind desfasurarea acestora, convocarile, materialele aferente ordinii de zi, formular de procura speciala si procedurile de participare precum si cele de vot care asigura desfasurarea eficienta a lucrarilor si care confera dreptul oricarui actionar de a- si exprima liber opinia asupra problemelor aflate in dezbatere, hotararile adoptate de actionari.

Pentru exercitiul financiar 2022 au fost postate pe site, in termen, informatiile privind calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale, trimestriale si curente.

**VICEPRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
SCARLAT ROXANA**

RAPORT DE REMUNERARE AL ELECTROARGES SA PENTRU ANUL 2022

Incepad cu anul 2022, Electroarges SA a intocmit si publicat Raportul de Remunerare pentru Administratori si Directori aferent anului 2021, in conformitate cu prevederile Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata. Raportul a fost supus votului (avand caracter consultativ) in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Electroarges SA din data de 28.04.2022 si a fost aprobat cu unanimitate de voturi.

Consiliul de Administratie al Electroarges SA a elaborat in conformitate cu politica de remunerare a conducatorilor societatii prezentul raport anual („Raportul de Remunerare”) care cuprinde remuneratiile acordate conducatorilor societatii in cursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2022, in conformitate cu prevedrerile OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

Societatea respecta principiile de remunerare stabilite in Politica de Remunerare aprobata de catre Adunarea Generala a Actionarilor Electroarges SA, dar si reglementarile legale aplicabile tinand cont si de masura in care sunt adecvate dimensiunii sale, organizarii interne si naturii si complexitatii activitatilor sale.

Politica de remunerare a fost aplicata tuturor Administratorilor si Directorilor Executivi ai Electroarges SA, indiferent de data numirii sau data incetarii mandatului.

Raportul de Remunerare se supune votului consultativ al adunarii generale a actionarilor odata cu aprobarea situatiilor financiare ale anului 2022 si va fi publicat pe website-ul electroarges.ro si va ramane la dispozitia publicului timp de 10 ani de la publicare, in conformitate cu prevederile legale aplicabile.

Remuneratia administratorilor este fixata de adunarea generala a actionarilor Electroarges SA, in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 si a actului constitutiv al Societatii.

Remuneratiile suplimentare ale administratorilor sunt fixate in limite generale prin hotarare a adunarii generale a actionarilor. Valoarea totala anuala a remuneratiilor suplimentare platite administratorilor nu poate depasi limitele fixate prin hotararea adunarii generale a actionarilor.

Remuneratiile suplimentare au un caracter fix si sunt bazate exclusiv pe factori precum timpul dedicat indeplinirii atributiilor functiei, participarile la sedintele consiliului de administratie, responsabilitatile asumate in cadrul consiliului de administratie, participarea la activitatile unor comitete speciale constituite la nivelul consiliului de administratie, si alti asemenea factori care nu depinde de si nu au in vedere rezultatele si performantele societatii.

Consiliul de Administratie este responsabil pentru indeplinirea tuturor masurilor necesare, atat desfasurarii activitatii companiei, cat si pentru supravegherea acesteia. Componenta, organizarea, atributiile si responsabilitatile acestuia sunt stabilite prin Actul constitutiv. In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al companiei, incepand cu data de 28.04.2021, Consiliul de Administratie este format din trei membri, desemnati de catre AGOA Electroarges SA pentru un mandat de patru ani.

Consiliul de Administratie va asigura proportionalitatea remuneratiilor acordate cu responsabilitatile specifice functiilor de conducere, conform politicii de remunerare aprobate, astfel incat sa se asigure o remunerare adecvata si responsabila care sa conduca la cresterea performantelor in vederea cresterii valorii societatii, in beneficiul actionarilor sai.

1. Structura remuneratiei conducatorilor societatii pentru anul 2022

Remuneratia membrilor Consiliului de Administratie are doua componente principale, o remuneratie lunara fixa si o remuneratie variabila, astfel:

- Remuneratia lunara fixa este stabilita de AGOA: 6.000 lei net pentru administratori persoane fizice si 12.000 lei net pentru administratori persoane juridice;
- Remuneratia variabila este stabilita de AGOA si nu trebuie sa depasesca 2,75% din activul net.

De asemenea pentru membrii Consiliului de Administratie sunt prevazute in contractele de administrare aprobate de AGOA, o serie de beneficii financiare si non-financiare, dupa cum urmeaza:

- Rambursarea tuturor cheltuielilor aferente indeplinirii mandatului;
- O comensatie in cazul revocarii nejustificate;
- Orice echipamente/mijloace necesare pentru indeplinirea in mod corespunzator a atributiilor si obligatiilor prevazute de Contractul de Administrare.

Nu sunt considerate remuneratii in sensul Politicii de remunerare cheltuielile decontate de societate si efectuate de administratori in interesul si in scopul exercitarii mandatului de administrator.

Structura Consiliului de Administratie in anul 2022 a fost urmatoarea:

- Stefan Constantin – Presedinte CA;
- Cardinal Main SRL prin reprezentant permanent Roxana Scarlat – Vicepresedinte CA;
- Csoarpi Caints SRL prin reprezentant permanent Adrian Ionescu – Membru.

Structura Directoratului a fost urmatoarea:

- Michele Borgia a ocupat functia de Director General Adjunct in perioada 01.01.2022, pana la 20.06.2022.
- Valentin Nicolae Caramida a ocupat functia de Director General Adjunct in perioada 20.06.2022 – 31.12.2022. Incepand cu 01.01.2023 Consiliul de Administratie a luat hotararea ca dl. Valentin Nicolae Caramida sa ocupe functia de Director General, pentru un mandat de 4(patru) ani.

Nume si prenume	Funcția	Durata	Remuneratia stabilita	Fixa	Variabila
Stefan Constantin	Presedinte	01.01.2022 – 31.12.2022	Conform Hotarare AGOA - 28.04.2022	123.084 lei	16.000 lei
Cardinal Main SRL prin reprezentant permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte	01.01.2022 – 31.12.2022	Conform Hotarare AGOA – 28.04.2022	136.000 lei – 2022	444.000 lei
Csoarpi Saints SRL prin reprezentant permanent Adrian Ionescu	Membru	01.01.2022 – 31.12.2022	Conform Hotarare AGOA – 28.04.2022	136.000 lei	904.000 lei
Michele Borgia	Director General Adjunct	01.01.2022 – 20.06.2022	Conform Contract	127.698 lei	-
Valentin Nicolae Caramida	Director General Adjunct	20.06.2022 – 31.12.2022	Conform Contract	127.816 lei	-

Beneficii non financiare pentru administratorii si directorii executivi Electroarges SA:

Nume si prenume	Statut in CA	Perioada activitate	Beneficii non-financiare			
			Laptop	Telefon	Autoturism	Locuita serviciu
Constantin Stefan	Presedinte	01.01.2022 – 31.12.2022	DA	DA	DA	DA
Cardinal Main SRL prin reprez. Permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte	01.01.2022 – 31.12.2022	DA	DA	NU	DA
Csoarpi Saints SRL prin reprezentant permanent Adrian Ionescu	Membru	01.01.2022 – 31.12.2022	DA	DA	DA	NU
Michele Borgia	Director General Adjunct	01.01.2022 – 20.06.2022	DA	DA	DA	NU
Valentin Nicolae Caramida	Director General Adjunct	20.06.2022 – 31.12.2022	DA	DA	DA	NU

Limitele generale ale tuturor remuneratiilor suplimentare ale membrilor Consiliului de Administratie au fost aprobate in Adunarea Generala a Actionarilor la valoarea de 2,75% din activul net. Pentru anul 2022 valoarea remuneratiilor suplimentare ating valoarea de 2,35%, astfel ca nu s-a depasit valoarea aprobata.

Presedintele CA, Stefan Constantin a primit in cursul anului 2022 o remuneratie totala de 20.512 lei brut de la Amplo SA.

2. Informatie comparativa privind modificarea remuneratiei si performanta societatii

Nume si prenume	Functia	Durata	Remuneratie Fixa Anuala Bruta				
			2022	2021	2020	2019	2018
Stefan Constantin	Presedinte	01.01.2022 – 31.12.2022	123.084 lei	123.084 lei	123.084 lei	123.084	123.084 lei
Cardinal Main SRL prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte	01.01.2022 – 31.12.2022	136.000 lei	80.000 lei	-	-	-
Csoarpi Saints SRL prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru	01.01.2022 – 31.12.2022	136.000 lei	80.000 lei	-	-	-

Michele Borgia	Director General Adjunct	01.01.2022 – 20.06.2022	127.698 lei	249.834 lei	9.999 lei	-	-
Valentin Nicolae Caramida	Director General Adjunct	20.06.2022 – 31.12.2022	127.814 lei	-	-	-	-

Nume si prenume	Functia	Durata	Remuneratie Variabila Anuala Bruta				
			2022	2021	2020	2019	2018
Stefan Constantin	Presedinte	01.01.2022 – 31.12.2022	16.000 lei	56.000 lei	0 lei	0 lei	0 lei
Cardinal Main SRL prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte	01.01.2022 – 31.12.2022	444.000 lei	1.075.000 lei	-	-	-
Csoarpi Saints SRL prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru	01.01.2022 – 31.12.2022	904.000 lei	1.120.000 lei	-	-	-
Michele Borgia	Director General Adjunct	01.01.2022 – 20.06.2022	-	-	-	-	-
Valentin Nicolae Caramida	Director General Adjunct	20.06.2022 – 31.12.2022	-	-	-	-	-

Evolutie remuneratie	2022 vs 2021		2021 vs 2020		2020 vs 2019		2019 vs 2018	
	Fixa	Var	Fixa	Var	Fixa	Var	Fixa	Var
Stefan Constantin	0	-71,43%	0	-	0	-	0	-
Cardinal Main SRL	+70%	-58,70%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Csoarpi Saints SRL	+70%	-19,29%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Director General/ Director General Adjunct	+ 2,27%	-	-24,2%	-	-22,9%	-	-41,4%	-
Remuneratia angajatilor		-	+4,1%	-	+3,9%	-	+18,5%	-
Cifra de afaceri	Reducere cu 75%		Majorare cu 23,4%		Majorare cu 27,4%		Majorare cu 0,7%	
Profit/Pierdere neta	Reducere cu 0,8%		Majorare cu 1,6%		Reducere cu 709,3%		Reducere cu 83,4%	

In anul 2022 nu au existat abateri de la politica de Remunerare in ceea ce priveste remunerarea membrilor Consiliului de Administratie, fiind respectate structura si

principiile prezentate in Politica de Remunerare aprobata de actionari pentru toate componentele remuneratiei.

Acest raport a fost intocmit in conformitate cu cerintele Legii 24/2017 si a fost aprobat de catre Consiliul de Administratie al Electroarges SA in data de 24.03.2023, urmand a fi supus aprobarii in cadrul Adunarii Generale Ordinare anuale a Actionarilor, prevazuta la art. 111 din Legea 31/1990, opinia actionarilor in cadrul adunarii generale privind Raportul de Remunerare, rezultata in urma votului, avand un caracter consultativ. Emitentul va explica in urmatorul Raport de Remunerare modul in care votul Adunarii Generale a fost luat in considerare.

ELECTROARGES SA, BUCURESTI
STR. HORATIU, NR. 8 - 10, SECTOR 1
CUI: 156027, NR. ORC: J40/8487/2022
SIMBOL BVB: elgs
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

Prevederile Codului	Respectă	Nu respectă sau respectă parțial	Motivul pentru neconformitate
A.1 Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA		
A.2 Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	DA		
A.3 Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	NU		Consiliul de Administrație este format din trei membri.

<p>A.4 Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii:</p> <p>A.4.1 nu este Director General/director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani;</p> <p>A.4.2 nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani;</p> <p>A.4.3 nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv;</p> <p>A.4.4 nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta;</p> <p>A.4.5 nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea;</p> <p>A.4.6 nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta;</p> <p>A.4.7. nu este director general/director executiv al altei societăți unde un alt director general/director executiv al societății este administrator neexecutiv;</p> <p>A.4.8 nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani;</p> <p>A.4.9 nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.</p>	DA		
<p>A.5 Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.</p>		NU	Urmează să facem demersuri în vederea modificării regulamentului Consiliului de Supraveghere în sensul conformării la Codul BVB.

A.6 Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA		
A.7 Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8 Declarația privind governanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Anual Consiliul de Supraveghere prezintă raportul de activitate în prima Adunare General Ordinară a Acționarilor. Până la acest moment nu a implementat o politică de evaluare a Consiliului de Supraveghere, activitatea Consiliului de Supraveghere analizându-se de către AGOA.
A.9 Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA		
A.10 Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.		NU	Până la acest moment nu au existat informații referitoare la numărul de membri independenți, dar pe site-ul societății sunt publicate hotărârile AGA prin care au fost aleși membri.
A.11 Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.	DA		
B.1 Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.		NU	Nu avem comitet de audit. Societatea va demara în perioada următoare procedura de implementare a comitetului de audit intrern, luând în considerare inclusiv externalizarea serviciului.
B.2 Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		NU	Nu avem comitet de audit.

B.3 În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		NU	Nu avem comitet de audit.
B.4 Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		NU	Nu avem comitet de audit.
B.5 Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		NU	Nu avem comitet de audit.
B.6 Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		NU	Nu avem comitet de audit.
B.7 Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		NU	Nu avem comitet de audit.
B.8 Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau adhoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.		NU	Nu avem comitet de audit.
B.9 Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10 Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		NU	Nu avem comitet de audit.
B.11 Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.		NU	Nu avem comitet de audit.
B.12 În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.		NU	Nu avem comitet de audit.

<p>C.1 Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Politica de remunerare trebuie formulata astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză.</p> <p>Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.</p> <p>Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.</p>	DA		
<p>D.1 Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p>		Parțial	Societatea are organizat serviciul actionariat care gestioneaza relatia cu investitorii. Exista pe site-ul societatii rubrici speciale in care sunt incluse informatii, dar nu exista o rubrica distincta – relatii cu investitorii. Urmeaza sa facem demersuri in sensul conformarii la codul BVB.
<p>D.1.1 Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;</p>	DA		
<p>D.1.2 CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;</p>		NU	Această obligație fiind nou introdusă prin Codul BVB urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.
<p>D.1.3 Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;</p>	DA		

D.1.4 Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	DA		
D.1.5 Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	DA		
D.1.6 Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;	DA		
D.1.7 Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA		
D.2 Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directe pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.		NU	Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.
D.3 Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		NU	Nu am implementat până la acest moment o politică privind previziunile. Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.
D.4 Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5 Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA		
D.6 Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		

D.7 Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		
D.8 Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA		
D.9 O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/ teleconferințelor.		NU	Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.
D.10 În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.		NU	Urmează să facem demersuri în sensul conformării la Codul BVB.



ELECTROARGES SA

Situatii financiare individuale pentru
anul incheiat la 31 Decembrie 2022

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

CUPRINS

PAGINA

Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2 - 3
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	4
Situatia fluxurilor de trezorerie	5 – 6
Note la situatiile financiare	7 - 64

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2022
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Nota	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Venituri din contracte	4	75.715.347	302.853.909
Alte venituri din exploatare	5	3.171.240	2.273.095
Variatia stocurilor		(1.507.487)	901.478
Materii prime si consumabile	6	(52.866.653)	(226.859.998)
Cheltuieli de personal	7	(9.959.744)	(28.219.017)
Amortizare		(7.189.139)	(13.823.579)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(17.528.648)	(47.410.705)
Profit din exploatare		(10.165.084)	(10.284.817)
Venituri financiare	9	32	11.576
Cheltuieli financiare	9	(1.442.734)	(2.260.548)
Profit/Pierdere inainte de impozitare		(11.607.786)	(12.533.789)
Cheltuieli cu impozitul pe profit		-	(759.550)
Venituri din impozitul pe profit amanat	10	1.037.857	1.444.120
Profit/Pierdere neta		(10.569.929)	(11.849.219)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	11	(0.1515)	(0.1698)
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea imobilizarilor corporale		24.242.110	-
Remasurarea schemelor de beneficii acordate salariatilor		134.037	73.391
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa		(2.062.353)	1.137.462
Impozite aferente		(3.511.424)	(193.736)
Total alte elemente ale rezultatului global		18.802.370	1.017.117
Total rezultat global		8.232.441	(10.832.102)

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 23.03.2023.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Serviciu Financiar Contabilitate,
Madalina Balanescu

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2022

(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Nota	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	12	86.258.378	65.787.983
Imobilizari necorporale	13	244.242	857.243
Active financiare sub forma titlurilor de participare	14	12.575.521	15.196.418
Impozit amanat	22	9.579	2.483.145
Alte imobilizari financiare		153.484	116.522
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		99.241.204	84.441.311
Active circulante			
Stocuri	15	4.236.392	13.299.315
Creante comerciale si de alta natura	16	9.372.305	22.173.505
Numerar restrictionat	17	1.000.000	-
Numerar si echivalente de numerar	17	2.329.028	11.006.959
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		16.937.725	46.479.779
TOTAL ACTIVE		116.178.929	130.921.090
Datorii comerciale si de alta natura	18	36.097.098	52.881.215
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	19	3.669.178	7.857.828
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	19	4.999.992	416.557
Datorii leasing – scadenta pe termen scurt	21	2.599.571	2.777.647
Beneficiile angajatilor – scadenta pe termen scurt	23	261.518	129.691
Datorii privind impozitul pe profit		-	231.374
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT		47.627.357	64.294.312
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	19	4.580.816	9.580.808
Imprumuturi din obligatiuni	20	5.015.000	-
Datorii leasing – scadenta pe termen lung	21	2.704.173	5.252.277
Beneficiile angajatilor – scadenta pe termen lung	23	511.282	222.815
Subventii	24	127.105	4.190.123
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		12.938.376	19.246.023
TOTAL DATORII		60.565.733	83.540.335
ACTIVE NETE		55.613.196	47.380.755

	Nota	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Capital social	25	6.976.465	6.976.465
Rezerva legala		1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare nete		27.367.632	6.827.207
Alte rezerve		44.442.530	44.442.530
Rezultat reportat	26	(24.790.436)	(12.482.452)
TOTAL CAPITALURI PROPRII		55.613.196	47.380.755
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		116.178.929	130.921.090

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 23.03.2023.

Notele alaturate de la 1 la 32 sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Serviciu Financiar Contabilitate,
Madalina Balanescu

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31 DECEMBRIE 2022
 (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Capital social	Castiguri/pierderi legate de vanzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Alte elemente de capital	Rezultatul reportat	Total
31 decembrie 2020	6.976.465	1.132.496	9.075.585	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(3.898.728)	58.212.857
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(11.849.219)	(11.849.219)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve	-	-	(2.248.378)	-	-	-	2.248.378	-
Remasurarea schemelor de beneficii pensii	-	-	-	-	-	-	73.391	73.391
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa	-	-	-	-	-	-	1.137.462	1.137.462
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus	-	-	-	-	-	-	(193.736)	(193.736)
Total rezultat global	-	-	(2.248.378)	-	-	-	(8.583.724)	(10.832.102)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2021	6.976.465	1.132.496	6.827.207	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(12.482.452)	47.380.755



	Capital social	Castiguri/pierderi legate de vanzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Alte elemente de capital	Rezultatul reportat	Total
31 decembrie 2021	6.976.465	1.132.496	6.827.207	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(12.482.452)	47.380.755
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(10.569.929)	(10.569.929)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve			161.161				(161.161)	-
Remasurarea schemelor de beneficii pensii							134.037	134.037
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa							(2.062.353)	(2.062.353)
Reevaluare imobilizari corporale			19.929.525					19.929.525
Reevaluare teren			4.312.585					4.312.585
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus			(3.862.845)				351.422	(3.511.424)
Total rezultat global	-	-	20.540.425	-	-	-	(12.307.984)	8.232.441
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2022	6.976.465	1.132.496	27.367.632	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(24.790.436)	55.613.196

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 25.03.2023.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
 Roxana Scarlat

Sef Serviciu Financiar Contabilitate,
 Madalina Balanescu

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 31 DECEMBRIE 2022
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Fluxuri din activitati de exploatare		
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	(11.607.786)	(12.533.789)
Ajustari pentru:		
Amortizari si provizioane	7.330.153	14.520.845
Reluari venituri din subventii	(141.013)	(697.266)
Venituri din vanzarea de titluri de participare	(246.708)	(4.183.898)
Cheltuieli cu descarcarea titlurilor de participare vandute	677.394	6.109.420
Efect net evaluare active financiare	(9.620)	(232.251)
Cheltuiala din cedarea activelor	241.996	211.341
Ajustari de valoare clienti	-	4.124.364
Ajustari de valoare stocuri	527.035	3.811.598
Venit din dividende prescrise	(521.019)	(510.915)
Venituri financiare	(32)	(11.576)
Cheltuieli financiare	994.415	547.775
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	(2.755.185)	11.155.648
Scaderea / (cresterea) creantelor	12.566.120	7.616.665
Scaderea / (cresterea) stocurilor	8.535.888	(6.107.776)
Crestere / (scaderea) datoriilor	(19.277.237)	1.913.247
Numerar din activitati de exploatare	(930.414)	14.577.784
Costuri financiare platite	(994.415)	(547.775)
Numerar net din activitati de exploatare	(1.924.829)	14.030.009
Fluxuri din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(3.651.822)	(25.927.870)
Achizitii titluri de participare	(146.194)	(578.845)
Incasari din vanzarea titlurilor de participare	246.708	4.183.898
Subventii primite	-	3.537.828
Dobanda incasata	32	11.576
Fluxuri nete din activitati de investitii	(3.551.276)	(18.773.413)

Fluxuri din activitati de finantare	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Variatie linie de credit termen scurt	(4.188.651)	9.997.366
Rambursari imprumut	(416.557)	(5.615.975)
Variatia imprumuturilor din obligatiuni	5.015.000	-
Plati aferente leasing	(2.609.983)	(2.588.465)
Dividende platite	(1.635)	(16.159)
Fluxuri nete din activitati de finantare	(2.201.826)	1.776.767
(Scadere) neta de numerar	(7.677.931)	(2.966.637)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	11.006.959	13.973.596
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	3.329.028	11.006.959

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 25.03.2023.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Serviciu Financiar Contabilitate,
Madalina Balanescu

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE (exprimate in lei, daca nu se specifica contrariul)

1 INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

Structura actionariatului la 31.12.2022 este urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375%
Persoane Fizice	21.691.941	31,0930%
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479%
Standard Equity SRL	7.542.172	10,8109%
Persoane Juridice	5.867.728	8,4107%
TOTAL	69.764.650	100%

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

Societatea a elaborat un Regulament de Guvernanta Corporativa care descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa si este postat pe website-ul societatii www.electroarges.ro.

In Regulamentul de guvernanta corporativa sunt detaliate structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie si ale conducerii executive, transparenta, raportarea financiara, regimul informatiei corporative si responsabilitatea sociala a societatii pentru activitatile desfasurate.

Membrii Consiliului de Administratie al Electroarges SA la 31.12.2022 sunt:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru CA	0

La data de 31.12.2022, echipa de management a companiei era asigurata de urmatoarele persoane:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Caramida	Valentin	Director General Adjunct	20.06.2022 – nedeterminata
2.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	17.05.2022 – nedeterminata
3.	Petre	Iulia	Manager Financiar	01.05.2020 - nedeterminata

Membrii conducerii executive au competente si raspunderi conform fisei postului.

Toate persoanele care fac parte din conducerea executiva a societatii sunt angajate cu contract individual de munca.

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre persoanele din conducerea executiva a companiei si o alta persoana datorita carora persoana din conducerea executiva a fost numita ca membru al conducerii executive.

Persoanele care fac parte din conducerea executiva sau din Consiliul de Administratie al companiei nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative in legatura cu activitatea acestora in cadrul emitentului.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele intocmirii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Interpretarile si Standardele Internationale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de catre Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate ("IASB") asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS-uri adoptate").

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Societatea a intocmit prezentele situatii financiare individuale pentru a indeplini cerintele Ordinul nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administrate in sedinta din data de 23.03.2023.

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentati, exceptand cazul in care se mentioneaza altfel.

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate necesita utilizarea unor anumite estimari contabile cruciale. Este de asemenea necesar ca conducerea societatii sa ia hotarari legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile in care s-au luat hotarari si s-au efectuat estimari semnificative in intocmirea situatiilor financiare si efectul acestora sunt aratate in cele ce urmeaza.

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii.

2.2 Moneda functionala si de prezentare

Conducerea societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul (LEI). Situatiile financiare sunt prezentate in LEI.

Tranzactiile realizate de societate intr-o moneda alta decat moneda functionala sunt inregistrate la ratele in vigoare la data la care au loc tranzactiile. Activele si datoriile monetare in valuta sunt convertite la ratele in vigoare la data raportarii.

2.3 Evaluari si estimari contabile cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor comerciale, multe elemente din situatiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implica rationamente bazate pe cele mai recente informatii fiabile disponibile.

Utilizarea estimarilor rezonabile este o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare si nu le submineaza fiabilitatea.

O estimare poate necesita o revizuire daca au loc schimbari privind circumstantele pe care s-a bazat aceasta estimare sau ca urmare a unor noi informatii sau experiente ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimari nu are legatura cu perioade anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este

recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.

Societatea efectueaza anumite estimari si ipoteze cu privire la viitor. Estimările si judecatile sunt evaluate in mod continuu pe baza experientei istorice si a altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele existente. Pe viitor, experienta concreta poate diferi de prezentele estimari si ipoteze.

In continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumtii aplicate in cadrul societatii:

a) Evaluarea terenurilor si cladirilor detinute in proprietate

Societatea obtine evaluari realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justa a imobiliarilor corporale detinute in proprietate. Prezentele evaluari se bazeaza pe ipoteze ce includ venituri viitoare din inchirieri, costuri de mentenanta anticipate, costuri viitoare de dezvoltare si rata de actualizare adecvata. Evaluatorii fac referire si la informatiile de pe piata legate de preturile tranzactiilor cu proprietati similare.

b) Evaluarea activelor financiare

Pentru scopurile evaluarii ulterioare activele financiare sunt clasificate in urmatoarele categorii: costul amortizat, valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) si valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL).

Societatea foloseste tehnici de evaluare adecvate tinand cont de circumstantele pentru care sunt disponibile date suficiente care sa permita evaluarea la valoarea justa, maximizand folosirea input-urilor observabile relevante si minimizand utilizarea input-urilor neobservabile. Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este masurata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate dupa cum urmeaza, evaluarea la valoarea justa fiind clasificata in intregime la acelasi nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru intreaga evaluare:

- Nivelul 1 – Preturi cotate de pe piete active pentru active sau datorii identice (fara ajustari);
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este observabila fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este neidentificabila.

c) Ajustari pentru deprecierea creantelor

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

d) Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecărei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Acuratetea ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

e) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdicia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

f) Estimari contabile de cheltuieli

Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre companie (campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminari de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuiela, vor fi efectuate de catre persoane

cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.

g) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legii fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si penalitatilor de intarziere aferente. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

2.4 Corectii erori contabile

In situatia in care se constata ca valorile unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, in perioada in care eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmasori, corectia se va afecta, fie prin retratarea situatiilor financiare ale perioadei respective daca aceasta depaseste pragul de semnificatie stabilit de companie fie prin afectarea perioadei curente.

2.5 Prezentarea situatiilor financiare separat

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

2.6 Imobilizari necorporale achizitionate

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizari necorporale" si IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizarile necorporale dobandite extern sunt recunoscute initial la cost si ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de

utilizare, dupa caz. Cheltuielile aferente achizitionarii sau producerii programelor informatice se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe o perioada de 3 ani.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

Nici o imobilizare necorporala provenita din cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) nu este recunoscuta. Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand sunt suportate.

Pentru exercitiul financiar incheiat nu s-au inregistrat cheltuieli de dezvoltare, dar ele vor fi recunoscute in situatia rezultatului global pe masura ce vor fi angajate. In masura in care pot aparea proiecte cu costuri insemnate de dezvoltare, acestea vor fi capitalizate ca si imobilizari necorporale.

2.7 Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt detinute in vederea utilizarii pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi inchiriate tertilor sau pentru a fi folosite in scopuri administrative;
- b) se preconizeaza a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Recunoastere

Costul unui element de imobilizari corporale trebuie recunoscut ca activ daca si numai daca:

- a) este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului;
- b) costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

Evaluarea dupa recunoastere

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale este contabilizat la costul sau minus orice amortizare acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluat, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere.

Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata in general pe baza probelor de pe piata, printr-o evaluare efectuata in mod normal de evaluatori profesioniști calificati. Valoarea justa a elementelor de imobilizari corporale este in general valoarea lor pe piata determinata prin evaluare.

Atunci cand un element de imobilizari corporale este reevaluat, orice amortizare cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este recalculata la valoarea reevaluată a activului.

Daca un element de imobilizari corporale este reevaluat, atunci intreaga clasa de imobilizari corporale din care face parte acel element este reevaluată.

Daca valoarea contabila a unei imobilizari necorporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in masura in care surplusul din reevaluare prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global micșoreaza suma acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat nu se efectueaza prin profit sau pierdere.

Daca exista, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale sunt recunoscute si prezentate in conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

Amortizare

Valoarea amortizabila a unui activ este alocata in mod sistematic pe durata sa de viata utila. Amortizarea unui activ incepe cand acesta este disponibil pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesare pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere.

Metoda de amortizare utilizata reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de catre entitate.

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat si este prezentat la valoarea justa. Valoarea justa a cladirilor a fost determinata prin metoda costului de inlocuire net (IFRS 13 – Nivel 3).

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizeaza, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniara. Duratele de amortizare sunt determinate de catre o comisie interna de specialitate conform procedurilor interne companiei. Mai jos este o scurta prezentare a duratelor de viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

Categorie	Durata de viata
Cladiri si constructii	30-50 ani
Echipamente si instalatii	8-10 ani
Mijloace de transport	4-6 ani
Tehnica de calcul	4-10 ani
Mobilier si echipament de birou	4-10 ani

Deprecierea

Pentru a determina daca un element de imobilizari corporale este depreciat, o entitate aplica IAS 36 Deprecierea activelor. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, entitatea estimeaza daca exista indicii ale deprecierei activelor. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimeaza valoarea recuperabila a activului.

Daca si numai daca valoarea recuperabila a unui activ este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului va fi redusa pentru a fi egala cu valoarea recuperabila. O astfel de reducere reprezinta o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea reevaluată, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizari corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este considerata ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

2.8 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzand stocurile, investitiile imobiliare si activele privind impozitul amanat)

Active detinute de companie, asa cum este precizat in IAS 36 "Deprecierea activelor", fac obiectul testelor de depreciere ori de cate ori evenimente sau modificari ale circumstantelor indica faptul ca este posibil ca valoarea lor contabila sa nu poata fi recuperata integral. Atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste suma recuperabila (adica suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare), activul este ajustat corespunzator.

Atunci cand nu este posibil sa se estimeze suma recuperabila a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active caruia ii apartine pentru care exista separat fluxuri de numerar identificabile; unitatile sale generatoare de numerar ('UGN-uri'). Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care reduce castiguri recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global.

2.9 Active financiare

(i) Clasificare si evaluare

Societatea clasifica activele financiare in conformitate cu IFRS 9 în următoarele categorii:

- active care trebuie evaluate la costul amortizat;
- active care urmează să fie evaluate la valoarea justă prin elemente ale rezultatului global („OCI”),
- active care ulterior sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Clasificarea activelor financiare depinde atât de modelul de afaceri al Societatii în ceea ce privește gestiunea activelor financiare, cât și de caracteristicile contractuale ale fluxurilor de trezorerie aferente activelor financiare. Modelul de afaceri determină dacă numerarul va fi generat în urma încasării fluxurilor de trezorerie contractuale, a vânzării activelor financiare, sau prin ambele moduri.

Instrumentele de datorie sunt clasificate și evaluate la costul amortizat dacă ambele condiții de mai jos sunt îndeplinite:

- activul financiar este deținut conform unui model de afaceri al cărui obiectiv constă în deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale; și
- termenii contractuale ale activului financiar generează la anumite date fluxuri de trezorerie

care reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului în sold.

Aceste active sunt ulterior evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei de dobândă efectivă minus ajustările pentru depreciere. Veniturile din dobânzi, pierderile din ajustările de depreciere și câștigurile sau pierderile din derecunoașterea activelor sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Activele financiare ale Societatii evaluate la cost amortizat includ, în principal, creanțele comerciale.

Instrumentele de capitaluri proprii pot fi clasificate irevocabil ca fiind evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă nu sunt deținute în vederea vânzării.

Dreptul Societății de a i se rambursa sumele pe care aceasta le-a cheltuit în vederea stingerii unei datorii recunoscute sub forma unui provizion în conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, nu intră în aria de aplicabilitate a IFRS 9.

(ii) Deprecierea

Societatea evaluează, în perspectivă, pierderile de credit anticipate asociate instrumentelor sale de datorie, contabilizate la cost amortizat și la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. Metodologia de depreciere aplicată depinde de existența unei creșteri semnificative a riscului de credit.

(iii) Derecunoaștere

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de trezorerie din activele financiare au expirat sau au fost transferate, iar Societatea a transferat substanțial toate riscurile și avantajele proprietății asupra acestora. În cazul în care Societate nici nu transferă, nici nu reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate, dar continuă să dețină controlul asupra activului transferat, Societatea recunoaște interesul reținut asupra activului, precum și o datorie asociată care reflectă drepturile și obligațiile reținute. În cazul în care Societatea reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Societatea continuă să recunoască activul financiar și suplimentar recunoaște un împrumut garantat pentru veniturile primite.

Activele financiare sunt trecute pe cheltuieli atunci când nu există o perspectivă realistă de recuperare viitoare și toate garanțiile au fost utilizate sau transferate către Societate.

2.10 Numerarul si echivalentele de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la banci, alte investitii foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadenta de trei luni sau mai putin de trei luni, si – in scopul situatiei fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

2.11 Bunuri in sistem de leasing

Atunci cand toate riscurile si beneficiile incidentale proprietatii asupra unui bun in sistem de leasing au fost transferate societatii (“leasing financiar”), activul este tratat ca si cum ar fi fost achizitionat direct. Suma recunoscuta initial ca un activ este valoarea cea mai mica dintre valoarea justa a proprietatii inchiriate si valoarea actuala a platilor minime de leasing pe perioada leasing-ului.

Angajamentul de leasing corespunzator este prezentat ca datorie. Platile leasing-ului sunt analizate intre capital si dobanda. Elementul pentru dobanda este inregistrat in situatia rezultatului global pe perioada leasing-ului si este calculat astfel incat reprezinta o proportie constanta a datoriei leasing-ului.

2.12 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) detinute pentru vanzare pe parcursul desfasurarii normale a activitatii;
- b) in curs de productie pentru o astfel de vanzare;
- c) sub forma de materiale si alte consumabile ce urmeaza a fi folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie, costurile de conversie, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in starea si in locul in care se gasesc in prezent.

Stocurile de materii prime si materiale sunt evidentiata la valoarea de achizitie. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizand metoda FIFO.

Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiata la valoarea materiilor prime si materialelor inglobate in acestea.

Stocul de produse finite este inregistrat la cost de productie la momentul incheierii procesului de fabricatiei.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Acuratetea ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.13 Creante

Creantele apar in principal prin furnizarea de bunuri si servicii catre clienti (de ex. creante comerciale), dar incorporeaza si alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile de tranzactionare care sunt atribuite in mod direct achizitiei sau emisiei acestora, si sunt ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus ajustari pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica mai putin ajustarile constituite pentru depreciere in cazurile in care s-a constatat ca valoarea realizabila este mai mica decat valoarea istorica.

Creantele comerciale nu prezinta intarzieri la incasare prin urmare aplicarea IFRS 9 pentru determinarea ajustarilor de valoare aferente creantelor comerciale a fost aplicata la nivel individual pe fiecare client.

Avand in vedere specificul altor creante, la fel ca in cazul creantelor comerciale, ajustarile de valoare au fost determinate la nivel individual.

2.14 Datorii financiare

Datoriile financiare includ în principal datoriile comerciale și alte datorii financiare de tipul împrumuturilor de la bănci comerciale și emiterea de obligațiuni, care sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

2.15 Recunoasterea veniturilor și cheltuielilor

2.15.1 Recunoasterea veniturilor

Venitul este în general recunoscut atunci când a fost onorată obligația de executare prin transferul controlului asupra unui produs sau serviciu către client. Acesta este evaluat pe baza valorii la care se preconizează să fie îndreptățit în baza contractului cu clientul și exclude sumele colectate în numele terților.

Veniturile cuprind valoarea justă a contraprestației primite sau de primit din vânzarea de bunuri și servicii în cursul activității normale a Societății. Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și discounturi, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății.

✓ Vânzări de servicii

Societatea furnizează servicii clienților săi (Nota 19). Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat și sunt recunoscute în perioada în care serviciile sunt livrate efectiv.

✓ Vânzări de bunuri

Veniturile din vânzările de bunuri sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat și sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

✓ Venituri din redevențe, chirii

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu acordurile relevante.

2.15.2 Recunoasterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de ieșiri sau scaderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.

2.16 Provizioane – IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”

Provizionul este evaluat la cea mai buna estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligatiei la data raportarii, actualizat la o rata pre-impozitare ce reflecta evaluarile curente de piata ale valorii banilor in timp si riscurile specifice datoriei.

Conform IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”, un provizion trebuie recunoscut in cazul in care:

- a) Societatea are o obligatie actuala (legala sau implicita) generata de un eveniment trecut;
- b) este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice;
- c) poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca nu sunt indeplinite aceste conditii, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se inregistreaza in contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" si se constituie pe seama cheltuielilor, cu exceptia celor aferente dezafectarii imobilizarilor corporale si altor actiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea in vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoasterea, evaluarea si actualizarea provizioanelor se efectueaza cu respectarea prevederilor IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”.

Provizioanele sunt grupate in contabilitate pe categorii si se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) garantii acordate clientilor;
- c) dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se actualizeaza.

2.17 Beneficiile angajatilor – IAS 19 Beneficiile Angajatilor Beneficii curente acordate salariatilor

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatii, salarii si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea serviciilor.

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

Atat societatea, cat si salariatii sai au obligatia legala sa contribuie la asigurarile sociale constituite la Fondul National de Pensii administrat de Casa Nationala de Pensii (plan de contributii fondat pe baza principiului "platesti pe parcurs").

De aceea societatea nu are nici o alta obligatie legala sau implicita de a plati contributii viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand ele devin scadente. Daca Societatea inceteaza sa angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finantare al Casei Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile Societatii la planul de contributii sunt prezentate ca si cheltuieli in anul la care se refera.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea a avut prevazut in Contractul colectiv de munca la nivel de societate un beneficiu salarial pentru salariatii care se pensioneaza (limita de varsta, pensie anticipata, pensie de invaliditate). Acestia primesc o indemnizatie egala cu doua salarii de baza avute in luna pensionarii. Societatea trebuie sa atribuie o parte din costul beneficiilor in favoarea salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului in intreprindere. Acest beneficiu se va acorda in continuare, chiar daca la finalul anului societatea nu incheiase un acord formal cu reprezentatii salariatilor.

Societatea utilizeaza un calcul actuarial-statistic care este realizat cu suficienta regularitate si are ca scop recunoasterea cheltuielilor cu beneficiile in perioada in care s-au realizat veniturile pentru munca salariatului.

2.18 Impozit amanat - IAS 12

In calculul impozitului amanat, societatea va tine cont de prevederile IAS 12.

Activele si datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute atunci cand valoarea contabila a unui activ sau datorie din situatia pozitiei financiare difera de baza fiscala, cu

exceptia diferentelor care apar la:

- recunoasterea initiala a fondului comercial;
- recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv in cadrul unei tranzactii care nu este o combinatie de intreprinderi si la data tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil si nici pe cel impozabil;
- investitiile in filiale si entitatile controlate in comun atunci cand Societatea poate controla momentul inversarii diferentei si este posibil ca diferenta sa nu fie inversata in viitorul previzibil.

Recunoasterea activelor privind impozitul amanat este limitata la acele momente in care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare sa fie disponibil. Impozitul amanat activ aferent deprecierei la valoarea justa a titlurilor cotate nu fost recunoscut.

Suma activului sau pasivului este determinata utilizand rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate in mare masura pana la data raportarii si se preconizeaza a se aplica atunci cand datoriile /(activele) privind impozitul amanat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creantele si datoriile privind impozitul amanat daca si numai daca:

- a) are dreptul legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent;
- b) creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeasi autoritate fiscala.

2.19 Dividende

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend. Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa perioada de raportare, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profitul determinat in baza IFRS si cuprins in situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.20 Capital si rezerve

Capitalul si rezervele (capitaluri proprii) reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor unei entitati, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar.

Entitatea s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale.

In primul set de situatii financiare intocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – “Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” pentru aporturile actionarilor obtinute inainte de 01 ianuarie 2004, si anume, acestea au fost ajustate cu indicele de inflatie corespunzator.

2.21 Costurile de finantare

O entitate trebuie sa capitalizeze costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie sa recunoasca alte costuri ale indatorarii drept cheltuieli in perioada in care aceasta le suporta.

Societate nu a finantat constructia activelor pe termen lung din imprumuturi.

2.22 Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai Societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe actiune diluat se determina prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni ordinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potentiale.

2.23 Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifica componente distincte.

2.24 Parti afiliate

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei societatii daca acea persoana:

- detine controlul sau controlul comun asupra societatii;
- are o influenta semnificativa asupra societatii;
- este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile societatii in mod direct sau indirect, incluzand orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata societatii daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

- (i) Entitatea si societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate).
- (iii) Ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere in participatie a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana afiliata
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii).

2.25 Standarde si amendamente

Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2022

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:

- Amendamente la IAS 16 „Imobilizari corporale” - Incasari inainte de utilizarea prevazuta, adoptate de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022)
- Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente si active contingente” - Contracte oneroase - Costul indeplinirii unui contract adoptat de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022),
- Cadrul conceptual de raportare financiară (Amendamente la IFRS 3) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 3, care actualizează o referință la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018 -2020)” care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a inlatura inconsecventele si de a clarifica anumite formulari - adoptat de UE la 28 iunie 2021 (Amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incat nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Adoptarea noilor amendamente la standardele existente nu a avut niciun impact semnificativ in situatiile financiare individuale ale Societatii

Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2023

Standarde si amendamente la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE nu sunt inca in vigoare:

- IFRS 17 „Contracte de asigurare”, inclusiv modificari la IFRS 17 emis de IASB la 25 iunie 2020 - adoptat de UE la 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023),
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative adoptate de UE la 9 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori” - Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 12 „Impozite pe venit” - Impozit amanat aferent activelor si pasivelor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023);

Societatea a ales sa nu adopte aceste amendamente la standardele existente inaintea datelor efective de intrare in vigoare. Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

Standarde noi si amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS asa cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi si amendamente la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii situatiilor financiare consolidate (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Datorii imobilizate cu acorduri (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);
- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing in cazul vanzarii si leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

3 INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Asemenea tuturor celorlalte activitati, Societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele Societatii pentru gestionarea acestor riscuri si metodele utilizate pentru a le evalua. Informatii cantitative suplimentare in legatura cu prezentele riscuri sunt prezentate in aceste situatii financiare.

Nu au existat modificari majore in expunerea Societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare exceptand cazul in care se mentioneaza altfel in prezenta nota.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru Societatea care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa in principal la riscul de credit aparut din vanzari catre clienti.

La nivelul societatii exista o Politica Comerciala, aprobata de Consiliul de Administratie. In

aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

Politica comerciala urmareste reducerea numarului de zile stabilit prin contract de plata a creantelor de catre clientii societatii precum si atragerea de noi clienti.

Datorita incidentei crescute in economie a cazurilor de insolventa, exista riscul concret privind recuperarea contravalorii produselor si/sau serviciilor prestate anterior declararii starii de insolventa, compania acorda atentie sporita bonitatii si disciplinei financiare a clientilor.

Perioada de incasare a creantelor este in medie 31 zile. Electroarges SA a reusit sa-si asigure in permanenta necesarul de lichiditati si solvabilitatea la cote ridicate si va incerca sa mentina in continuare trendul pozitiv al perioadelor de incasare a creantelor.

Riscul de schimb valutar

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei trebuie sa detina documente de calitate. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizitiile din terte tari. Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina Departamentului financiar-contabilitate.

Avand in vedere expunerea relativ redusa la fluctuatiile de curs valutar, nu este de asteptat ca fluctuatii rezonabile ale cursurilor de schimb sa produca efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

Expunerea la riscul valutar a Societatii rezulta din:

- tranzactii (vanzari/cumparari) foarte probabile, denominate in valute straine;
- angajamente ferme denominate in valute straine; si
- active si datorii monetare (in special creante si datorii comerciale si imprumuturi) denominate in valute straine.

La 31 decembrie 2022 expunerea neta la riscul de schimb valutar a companiei se prezinta astfel:

	31.12.2022	31.12.2021
Active/(datorii) financiare nete exprimate in valuta		
LEI	(5.282.726)	(30.843.825)
EUR	(1.639.796)	(395.160)
USD	(100.125)	(260.041)

Efectul intaririi cu 6% a monedei functionale (LEI) in favoarea monedei USD/EUR la data raportarii, asupra instrumentelor financiare detinute in USD/EUR, in conditiile in care celelalte variabile raman constante, ar rezulta in cresterea profitului inainte de impozitare si cresterea activelor nete cu 432 mii Lei.

Efectul scaderii cu 6% a monedei functionale (LEI) in favoarea monedei USD/EUR la data raportarii, asupra instrumentelor financiare detinute in USD/EUR, in conditiile in care celelalte variabile raman constante, ar rezulta in scaderea profitului inainte de impozitare si scaderea activelor nete cu 432 mii Lei.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de catre Societate a mijloacelor circulante si a cheltuielilor de finantare si rambursarilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

Functia de trezorerie a societatii intocmeste prognoze privind rezerva de lichiditati si mentine un nivel adecvat al facilitatilor de credit astfel incat sa poata gestiona prudent riscurile de lichiditate si de cash-flow. In acest scop a fost prelungit contractul de garantie cu ipoteca in favoarea bancii cu care avem deschisa linia de credit. Plafonul acestei linii de credit a fost pastrat la un nivel cat se poate de ridicat chiar daca acestea au fost accesate arareori si intr-o cota redusa. Totodata investitiile s-au limitat la cele care au o contributie directa la cifra de afaceri. Daca nu au fost indeplinite conditiile optime din punct de vedere al lichiditatilor si cash-flow-lui, investitiile au fost amanate sau limitate la sursele proprii de finantare.

Urmatorul tabel prezinta scadentele contractuale (reprezentand fluxurile de numerar contractuale fara reduceri) ale datoriilor financiare.

Sub un an Intre 1 si 2 ani Mai mult de 2 ani

La 31 decembrie 2022

Furnizori si alte datorii	13.233.028	-	-
Leasing	2.599.571	2.704.173	-
Credite si imprumuturi	8.669.170	4.580.816	-
Imprumuturi din obligatiuni	-	-	5.015.000
Total	24.501.769	7.284.989	5.015.000

Riscul de dobanda

Venitul societatii si fluxurile de numerar din activitatile de finantate sunt influentate de modificarile ratelor de dobanda deoarece majoritatea ratelor de dobanda la imprumuturi sunt variabile asa cum este prezentat in Nota 17. Compania nu are active financiare purtatoare de dobanda semnificative.

Categoriile de instrumente financiare

Instrumentele financiare principale utilizate de Societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt dupa cum urmeaza:

- Instrumente financiare evaluate la valoare justa;
- Creante comerciale si alte creante;
- Numerar si echivalente de numerar;
- Datorii comerciale si alte datorii.

Un sumar al instrumentelor financiare detinute pe categorii este furnizat mai jos:

Active financiare	31-Dec-22	31-Dec-21
Creante comerciale si asimilate	6.884.231	13.962.580
Numerar si echivalente de numerar	3.329.028	11.006.959
Imprumuturi acordate	153.484	116.522
<i>Active financiare la cost amortizat</i>	10.366.743	25.086.061

La valoare justa prin contul de profit sau pierdere	658.249	1.326.024
La valoare justa prin OCI	11.917.272	13.870.394
Total	22.942.264	40.282.477
Datorii financiare la cost amortizat		
Datorii comerciale si similare	13.233.028	33.020.098
Imprumuturi bancare	13.249.986	17.855.193
Leasing	5.303.744	8.029.924
Imprumuturi din obligatiuni	5.015.000	-
Total	36.801.758	58.905.216

Obiectivul general al managementului este de a stabili politici care incearca sa reduca riscul pe cat posibil fara a afecta in mod nejustificat competitivitatea si flexibilitatea societatii.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este determinata dupa cum urmeaza:

- Valoarea justa a activelor si datoriilor cu termeni si conditii standard si tranzactionate pe piete active lichide este determinata prin referinta la preturi cotate in piata (incluzand titluri rascumparabile, efecte de comert, obligatiuni si titluri de valoare perpetue).
- Valoarea justa a altor active si datorii financiare (exclusiv instrumentele financiare derivate) este determinata in conformitate cu modele de evaluare acceptate in mod general, care se bazeaza pe fluxuri de numerar viitoare actualizate folosind preturi ale unor tranzactii observabile in pietele curente si cotate obtinute de la dealeri pentru instrumente similare.

Tabelul urmator prezinta o analiza a metodelor de evaluare a instrumentelor financiare la o data ulterioara celei de recunoastere initiala, grupate in nivelurile 1 - 3 pe baza gradului de disponibilitate in piata a informatiilor necesare evaluarii.

- Nivelul 1: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin aplicarea preturilor cotate, neajustate, obtinute din piete active pe care sunt tranzactionate active sau datorii identice.
- Nivelul 2: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin folosirea unor tehnici de evaluare ce contin variabile altele decat preturile cotate indicate la Nivelul 1 al ierarhiei,

variabile ce sunt disponibile si identificabile in piata pentru activele si datoriile respective, fie direct (cum ar fi preturile) sau indirect (respectiv derivate din preturi).

- Nivelul 3: include instrumente financiare masurate la valoarea justa folosind tehnici de evaluare ce contin variabile pentru activele sau datoriile respective, care nu se bazeaza pe date identificabile, disponibile in piata.

La 31.12.2022, entitatile Amplo SA si Elars SA au fost evaluate la valoarea justa calculata plecand de la pretul de vanzare al activelor din care a fost eliminata costul activelor vandute la care s-a adaugat activul net.

- 2022 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	5.658.063	-	6.259.209	11.917.272
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	658.249	-	-	658.249

- 2021 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	6.271.395	-	7.598.999	13.870.394
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1.326.024	-	-	1.326.024

Conducerea societatii considera ca valoarea justa a activelor si datoriilor recunoscute la cost amortizat in situatiile financiare aproximeaza valoarea neta contabila a acestora in mare parte datorita maturitatilor pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzactiilor la data pozitiei financiare, iar pentru imprumuturile pe termen lung datorita faptului ca acestea au fost recent contractate.

Valoarea justa a urmatoarelor active si datorii financiare aproximeaza valoarea lor contabila:

- Creante comerciale si alte creante;
- Alte active financiare pe termen scurt;
- Numerar si echivalente de numerar;

- Datorii comerciale si alte datorii;
- Imprumuturi.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile societatii.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat;
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala;
- Dezvoltare si instruire profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica;
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare, acolo unde se aplica;
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul;

In anul 2022, a incetat colaborarea cu firma Kaercher Germania, societate cu care Electroarges SA desfasura peste 95% din cifra de afaceri. Rezilierea acestui contract a avut un impact negativ asupra evolutiei societatii cu implicatii sociale negative. Faptul ca aproape 96% din cifra de afaceri se baza pe export, iar in cadrul acestuia peste 99% a fost doar catre grupul de firme KÄRCHER, denota o dependenta uriasa de colaborarea cu aceasta firma.

Concluzia este una singura si anume ca societatea trebuie sa depuna un efort sustinut in intensificarea si identificarea de metode pentru dezvoltarea gamei de produse proprii si colaborari pentru realizarea unui echilibru de cel putin 75% pondere in cifra totala de afaceri.

Astfel ca, in anul 2022 s-a consolidat colaborarea cu Arctic SA si Haier Tech SRL, care reprezinta peste 53% din cifra de afaceri. Tot in acest sens, Electroarges SA a implementat si demers colaborarea cu clientul Makita prin contractarea productiei de matrite de injectie aferente proiectelor viitoare, care vor fi implementate in Q2 2023 in productia de serie de repere injectie masa plastica.

Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii in ceea ce priveste adecvarea capitalului se concentreaza in mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii dezvoltarii continue a Societatii si atingerii obiectivelor investitionale.

4 VENITURI DIN CONTRACTE SI ALTE VENITURI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Venituri din vanzari		
Vanzari de produse finite	73.386.888	301.271.126
Vanzari de marfuri	2.288.129	1.343.216
Venituri din prestari servicii	66.276	241.396
Reduceri comerciale	(25.946)	(1.829)
TOTAL	75.715.347	302.853.909

Cifra de afaceri la 31 decembrie 2022 este realizata in principal din vanzarile de produse finite, aceasta fiind in scadere fata de anul precedent cu 227.138.562 lei, respectiv cu 75%.

Principala pondere in cifra de afaceri o reprezinta clientul Arctic cu pondere de 42,3%, urmat de Kaercher, (cu vanzari catre acest client pana in luna mai 2022) cu o pondere de 31,38%, urmat de Haier Tech cu 11.19% din cifra de afaceri.

Vanzarile de marfuri au inregistrat o crestere in anul 2022 cu 944.913 lei fata de anul 2021, in timp ce vanzarile din prestari servicii au scazut cu 175.120 lei.

5 ALTE VENITURI

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Alte venituri din exploatare		
Venituri din servicii diverse	174.072	187.769
Anulare ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	1.289.938	-
Diferente de curs valutar	587.417	1.444.151
Diverse	1.119.813	641.175
TOTAL	3.171.240	2.273.095

6 MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Pentru anul incheiat la

	31-Dec-22	31-Dec-21
Materii prime si consumabile		
Materii prime	48.915.795	219.323.663
Materiale auxiliare	1.548.829	4.658.160
Marfuri	1.791.719	1.166.970
Obiecte de inventar	170.116	887.512
Alte consumabile	106.491	111.826
Diverse	333.703	711.867
TOTAL	52.866.653	226.859.998

Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile au scazut cu 173.993.345 lei, respectiv cu 76,70% fata de anul precedent. Aceasta scadere este influentata in mod direct de scaderea volumului de vanzari de produse finite.

Costul de achizitie a materiilor prime si materialelor consumabile a fost influentat in mare parte de cresterea pretului cu energia si gazele.

Ponderea cea mai mare in totalul cheltuielilor o detin materiile prime cu un procent de 92,5%. De asemenea, cheltuielile cu materialele auxiliare au scazut in anul 2022 cu 66,7% fata de anul 2021.

7 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Cheltuieli de personal	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Salarii	7.710.119	15.829.299
Taxe si contributii sociale	215.170	481.077
Alte beneficii	795.720	1.447.160
Cheltuiala salarii leasing de personal	1.238.735	10.461.481
TOTAL	9.959.744	28.219.017

Cheltuielile cu personalul au scazut in anul 2022 cu 17.838.341 lei, reprezentand o scadere cu 66,5% fata de anul 2021. Cheltuiala cu leasingul de personal a scazut semnificativ, cu 85% fata de anul precedent, in timp ce cheltuiala cu salariatii societatii a scazut cu 88% in anul 2022 fata de anul 2021.

Societatea este condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al Electroarges SA.

Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1 Informatii generale.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (conform IAS 24 -personal cheie) este prezentata in tabelul urmatoar:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat	2.278.437	3.524.000
Salarii/contracte	590.434	1.065.415
Taxe si contributii sociale	13.285	23.973
TOTAL	2.882.156	4.613.388

Remuneratia Consiliului de Administratie in baza contractului de mandat a fost raportata in zona de Alte cheltuieli din exploatare.

Pe langa remuneratiile de mai sus, conform contractelor de mandat, Societatea pune la dispozitie administratorilor mijloacele materiale apte sa il ajute pe acesta in desfasurarea activitatii (locuinta de serviciu in localitatea unde se afla sediul Societatii, birou in cladirea unde

se afla sediul societatii, telefon mobil, autoturism in vederea efectuarii deplasarilor in interesul Societatii, asigurare asistent personal, suportarea tuturor cheltuielilor ocazionate de exercitiul calitatii – echipament de lucru, echipament birotica, a cheltuielii cu paza si protectia si orice alte cheltuieli necesare pentru exercitiul functiei de administrator care vor fi decontate pe baza documentelor justificative privind achizitia.

8 ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Alte cheltuieli din exploatare		
Utilitati	3.628.393	5.701.341
Reparatii	275.952	1.343.436
Chirie	540.964	588.246
Asigurari	282.389	250.777
Comisioane	1.133.351	2.114.218
Publicitate si promovare produse	25.504	24.966
Deplasari si transport	2.193.437	10.536.008
Posta si telecomunicatii	52.373	67.612
Cheltuieli beneficii CA	1.312.234	3.229.007
Remuneratie CA	2.278.437	3.524.000
Alte servicii prestate de terti	2.804.236	6.622.354
Taxe bugetul de stat	552.252	931.330
Protectia mediului	199.536	624.407
Cheltuieli din cedarea activelor	241.996	211.341
Pierderi si ajustari creante incerte	-	4.124.364
Ajustari stocuri	527.035	3.811.598
Diverse	462.861	1.710.893
Cheltuieli din diferente de curs valutar	1.017.855	1.994.808
TOTAL	17.528.648	47.410.705

9 VENITURI/(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

Veniturile/(Cheltuielile) financiare nete au urmatoarea componenta:

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Venituri / (costuri) financiare nete		
Venituri din dobanzi	32	11.576
Alte venituri financiare	256.327	-
Cheltuieli cu dobanda	(994.416)	(547.775)
Cheltuieli cu investitiile cedate	(677.394)	-
Efect net reevaluari investitii prin P&L	-	(1.693.272)
Alte cheltuieli financiare	(27.251)	(19.501)
TOTAL	(1.442.702)	(2.248.972)

10 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuieli cu impozite	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Cheltuiala impozit pe profit curent	-	759.550
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(1.037.857)	(1.444.120)
TOTAL	1.037.857	(684.570)

Impozitul pe profit a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilitatilor fiscale precum si a efectelor provizioanelor asupra impozitului pe profit. O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul urmator:

Denumire indicatori	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Venituri si elemente similare veniturilor	93.302.742	319.340.693
Cheltuieli totale (mai putin impozitul pe profit)	103.872.671	331.874.482
Rezultat contabil	(10.569.929)	(12.533.789)
Deduceri	(22.000.758)	(8.928.910)
Cheltuieli nedeductibile	19.567.565	28.287.771
Venituri neimpozabile	-	-
Elemente similare veniturilor	2.137.448	2.248.378
Elemente similare cheltuielilor	(173.736)	(608.136)
Rezultat fiscal an precedent	-	(2.531.328)
Rezultat fiscal	(11.039.409)	5.933.986
Impozit pe profit (Rezultat fiscal x 16%)	-	949.438
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare	-	(189.888)
Total impozit pe profit	-	759.550

11 REZULTAT PE ACTIUNE

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-22	31-Dec-21
Profit/Pierdere net/a (A)	(10.569.929)	(11.849.219)
Numar de actiuni ordinare(B)	69.764.650	69.764.650
Actiuni proprii detinute (C)	-	-
Rezultatul pe actiune(A/(B-C))	(0,15)	(0,17)

Rezultatul pe actiune de baza si cel diluat sunt identice, intrucat societatea nu are titluri cu potential de diluare.

12 IMOBILIZARI CORPORALE

COST	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Active reprezentand drepturi de utilizare	Total
31 Decembrie 2020	1.391.766	21.143.163	35.307.438	1.474.835	11.023.474	12.406.646	82.747.321
Achizitii/Intrari	-	10.172.105	12.077.975	830.281	5.944.733	2.557.112	31.582.207
lesiri/Transferuri	-	(252.984)	(1.220.056)	(804.843)	(3.707.534)	(193.658)	(6.179.074)
31 Decembrie 2021	1.391.766	31.062.284	46.165.357	1.500.273	13.260.673	14.770.100	108.150.453
Achizitii/Intrari	-	12.039.529	2.586.526	438.840	-	3.499.968	18.564.863
lesiri/Transferuri	-	(111.748)	(56.571)	(1.840)	(11.990.887)	(5.874.594)	(18.035.639)
Anulare amortizare	-	(9.060.163)	(29.825.953)	(5.534)	-	(3.167.215)	(42.058.865)
Efect net reevaluare	4.312.585	9.753.527	7.524.718	-	-	(328.365)	21.262.465
31 Decembrie 2022	5.704.351	43.683.429	26.394.078	1.931.738	1.269.785	8.899.895	87.883.276
AMORTIZARE SI AJUSTARI							
31 Decembrie 2020	-	3.337.716	23.508.279	1.104.501	-	2.577.505	30.528.001
Costul perioadei	-	3.987.793	4.314.581	197.588	-	1.738.374	10.238.335
lesiri	-	(43.252)	(1.222.152)	(803.234)	-	(193.658)	(2.262.296)
31 Decembrie 2021	-	7.282.257	26.600.708	498.854	-	4.122.221	38.504.040
Costul perioadei	-	2.518.178	3.302.726	222.780	-	1.593.106	7.636.790
lesiri/Anulari	-	(228.278)	(56.571)	-	-	(2.172.217)	(2.457.066)
Anulare amortizare	-	(9.060.163)	(29.825.953)	(5.534)	-	(3.167.215)	(42.058.865)
31 Decembrie 2022	-	511.994	20.910	716.100	-	375.895	1.624.899

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Active reprezentand drepturi de utilizare	Total
Ajustare de depreciere							-
31 Decembrie 2020	-	-	-	-	-	-	-
Costul perioadei lesiri	-	-	3.853.692	-	-	-	3.853.692
31 Decembrie 2021	-	-	3.853.692	-	-	-	3.853.692
Costul perioadei lesiri	-	-	(3.853.692)	-	-	-	(3.853.692)
31 Decembrie 2022	-	-	-	-	-	-	-
VALORI NETE							
31 Decembrie 2020	1.391.766	17.805.447	11.799.158	370.334	11.023.474	9.829.141	52.219.320
31 Decembrie 2021	1.391.766	23.780.027	15.710.957	1.001.419	13.260.673	10.647.880	65.792.722
31 Decembrie 2022	5.704.351	43.171.435	26.373.167	1.215.638	1.269.785	8.524.000	86.258.377

In anul 2022 se inregistreaza o crestere a valorii cladirilor cu 19.391.408 lei fata de anul 2021, datorita finalizarii investitiilor in curs si a reevaluarii acestora, inregistrata la 31.12.2022.

In tabelul de mai sus se poate observa prezentarea separata a activelor reprezentand drepturile de utilizare, acestea inregistrand la 31.12.2022 o valoare neta de 8.524.000 lei.

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2022, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de societate asupra instalatiilor si utilajelor;
- uzura morala determinata de posibilele schimbari ale procesului de productie functie de structura portofoliului de produse furnizate de companie.

Casari mijloace fixe si ajustari depreciere constituite

In urma analizei efectuate s-a identificat necesitatea aplicarii unei depreciere externe asupra imobilizarilor, astfel ca societatea a inregistrat la 31.12.2021 o ajustare de depreciere a imobilizarilor corporale in valoare de 3.853.692 lei. In decembrie 2022, ajustarea a fost anulata. Totodata s-a realizat reevaluarea imobilizarilor corporale, la valoarea justa, precum si modificarea duratelor de functionare normale.

13 IMOBILIZARI NECORPORALE

Modificarile in costul de achizitie si amortizarea aferente imobilizarilor necorporale sunt prezentate in tabelul urmator:

	31-Dec-22	31-Dec-21	31-Dec-20
Cost			
Sold initial	1.781.170	1.347.509	870.763
Intrari	83.634	433.661	476.746
Iesiri	283.401	-	-
Sold final	1.581.403	1.781.170	1.347.509

Amortizare

Sold initial	928.842	504.195	210.379
Costul perioadei lesiri	422.389 9.155	424.647 -	293.816 -
Sold final	1.342.076	928.842	504.195
Valoare neta	239.327	852.328	843.314

Valoarea imobilizarile necorporale a scazut in anul 2022 fata de anul 2021. In decursul anului 2022 au fost achizitionate imobilizari necorporale in valoare de 83.634 lei si au avut loc iesiri de imobilizari in valoare de 283.401 lei.

14 IMOBILIZARI FINANCIARE

La data de 31 decembrie 2022 Electroarges a clasificat activele financiare astfel:

1. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere:

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2022
Ceprocim SA Bucuresti	3.817	Sub 10%	7.367
Iprolam SA Bucuresti	59.341	Sub 10%	403.519
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	247.363
TOTAL			658.249

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2021
Ceprocim SA Bucuresti	4.000	Sub 10%	10.000
Iprolam SA Bucuresti	59.341	Sub 10%	412.420
Lactate Natura SRL Tirgoviste	394.000	12,02%	665.860
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	237.743
TOTAL			1.326.023

Evaluarea la valoarea justa a "investitiilor pe termen scurt" s-a realizat prin inmultirea numarului de actiuni detinute la data raportarii cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare.

Rezultatele pozitive au fost evidentiate in conturile de venituri financiare, iar diferentele negative in conturile de cheltuieli financiare.

2. Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2022
Amplo SA Ploiesti (*)	2.723.011	84,41%	4.179.631
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	0
Sigstrat SA Sighetul Marmatiei	2.398.896	10,32%	791.636
Tarnava SA Sighisioara	214.163	3,99%	64.249
Braiconf SA Braila	14.124.057	22,49%	4.802.179
Elars SA Rimnicu Sarat (*)	20.555.276	88,16%	2.079.577
TOTAL			11.917.273

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2021
Amplo SA Ploiesti (*)	2.668.396	84,41%	5.220.984
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	232.044
Sigstrat SA Sighetul Marmatiei	2.398.896	10,32%	700.478
Tarnava SA Sighisioara	214.163	5,69%	62.536
Braiconf SA Braila	14.124.057	22,49%	5.508.382
Elars SA Rimnicu Sarat (*)	20.555.276	88,16%	2.145.971
TOTAL			13.870.395

(*) Entitati cotate dar cu un volum nesemnificativ de actiuni tranzactionate in perioada sau suspendate de la tranzactionare

Evaluarea la valoarea justa a imobiliarilor financiare detinute la acele companii cotate dar care nu au avut un numar suficient de tranzactii pentru a fi in conditii de piata activa precum si a acelor detinute la entitati necotate s-a facut pe baza contractelor de vanzare incheiate sau ce urmeaza a se incheia din care s-a dedus costul activelor predate si adaugat capitalul propriu.

Evaluarea actiunilor detinute la entitati listate si aflate intr-o piata activa s-a realizat prin inmultirea numarului de actiuni detinute la data raportarii cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare.

Diferentele au fost inregistrate in contul “1035 – Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global”.

15 STOCURI

Structura stocurilor la 31 decembrie 2022 este urmatoarea:

Stocuri	31-Dec-22	31-Dec-21
Materii prime si consumabile	6.660.589	13.843.660
Ajustari de depreciere materii prime	(4.277.234)	(3.761.566)
Semifabricate si Produse finite	2.150.487	3.835.048
Ajustari de depreciere produs finit	(680.595)	(669.528)
Marfuri	524.362	192.619
Ajustari depreciere marfuri	(141.217)	(140.918)
TOTAL	4.236.392	13.299.315

Valoarea totala a stocurilor a scazut in anul 2022 cu 68% fata de anul 2021. Aceasta scadere a fost influentata de reducerea productiei. De asemenea, se observa o scadere a stocului de semifabricate si produse finite cu 1.684.561 lei fata de anul 2021.

In anul 2022, valoarea marfurilor a crescut cu 331.743 lei fata de anul precedent.

In cursul anului 2022 s-au inregistrat ajustari de valoare pentru stocuri, astfel:

- provizioane pentru materiile prime in valoare de 3.885.834 lei;
- provizioane pentru produse finite in valoare de 680.595 lei;
- provizioane pentru marfuri in valoare de 141.217 lei;

De asemenea, in cursul anului 2022 s-au efectuat anulari de ajustari de valoare pentru materii prime, materiale, produse finite si marfuri in valoare totala de 1.540.903 lei. Anularea ajustarilor de valoare a fost efectuata in urma casarii materialelor deteriorate si in urma vanzarii produselor finite.

16 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

La 31 decembrie 2022 structura creantelor este urmatoarea:

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
Creante comerciale	6.543.097	10.662.244
Ajustari pentru creante comerciale	(604.583)	(1.016.914)
Debitori diversi si alte creante (*)	6.371.461	14.511.465
Ajustari pentru alte creante	(5.425.744)	(10.194.214)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	6.884.231	13.962.580
Salariati	18.000	35.500
Subventii	866	866
Avansuri	1.936.751	2.182.971
Alte creante fata de Bugetul de Stat	532.456	5.991.588
TOTAL	9.372.304	22.173.505

(*) In componenta Debitorilor diversi si alte creante intra cheltuielile inregistrate in avans in valoare de 810.619 lei, creantele provenite din imprumuturi catre Amplo SA in valoare de 2.548.150 lei, creantele de la Carbochim SA in valoare de 2.509.286 lei, precum si alte creante in valoare de 1.304.100 lei. Avand in vedere sansele de recuperabilitate reduse, pentru majoritatea acestor creante au fost constituite ajustari de valoare.

In anul 2022 valoarea creantelor comerciale a avut o scadere, datorita ajustarilor de valoare efectuate si a scaderii cifrei de afaceri.

In cursul anului de 2022 s-au constituit ajustari de valoare pentru creante mai vechi de 1 an, conform tabelului de mai jos:

Denumire	Valoare (lei)
Alte creante	18.226
TOTAL	18.226

Provizioanele pentru creante neincasate inregistrate la 31.12.2021 pentru Amplo SA in valoare de 1.171.280 lei si Elars SA in valoare de 192.000 lei, au fost stornate in anul 2022, ca urmare a incasarii sumelor provizionate.

De asemenea, s-au inregistrat pierderi din creante neincasate in valoare de 3.115.574 lei, ceea ce a condus la anularea ajustarilor de valoare pentru creante si reluarea acestora pe venituri.

17 NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Numerar si echivalente numerar	31-Dec-22	31-Dec-21
Disponibil in banca	2.327.462	10.999.816
Casa	1.566	7.143
Numerar restrictionat (*)	1.000.000	1.000.000
TOTAL	3.329.028	11.006.959

(*) Pentru contractul de credit in valoare de 10.000.000 lei cu maturitate in 29.11.2024 sunt constituite pe langa alte garantii si :

- Gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank;
- Garantia statului prin Eximbank, in valoare de 9.000.000 lei;
- Depozit colateral in valoare de 1.000.000 lei, fara dobanda, maturitate 30.12.2024;

La 31 decembrie 2022, o mare parte a disponibilului era detinut in conturi curente deschise la banci cu capital privat cu o buna reputatie prezente in Romania sau la banci cu capital majoritar de stat.

Nu au existat in anul 2022 tranzactiile non-cash semnificative cu terte persoane fizice sau juridice.

Detalii cu privire la miscarile numerarului din finantare:

Descriere	Imprumut	Leasing	Imprumut din obligatiuni	Total
Sold initial	17.855.193	8.029.924	-	25.885.117
Intrari active leasing	-	3.530.324	-	3.530.324
iesiri active leasing	-	(3.730.877)	-	(3.730.877)
Trageri credit	-	-	5.015.000	5.015.000
Cheltuieli financiare	-	101.050	-	101.050
Plati	(4.605.207)	(2.626.678)	-	(7.231.885)
Sold final	13.249.986	5.303.744	5.015.000	23.568.729

18 DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Structura datoriilor comerciale la 31.12.2022 este:

	31-Dec-22	31-Dec-21
Datorii comerciale si altele		
Datorii comerciale	8.661.875	28.087.277
Furnizori de imobilizari	146.486	499.416
Alte datorii	4.424.668	4.433.405
Total	13.233.028	33.020.098
Datorii salariale	319.330	592.620
Impozite si contributii sociale	249.004	864.218
Alte datorii fiscale	3.636.069	7.563
Dividende	16.515.711	17.038.366
Avansuri	2.143.956	1.263.642
Alte datorii		95.740
TOTAL	36.097.098	52.881.215

Se observa o scadere a datoriilor comerciale la data de 31.12.2022 cu 16.784.117 lei fata de anul precedent.

19 IMPRUMUTURI DE LA INSTITUTII BANCARE

La 31.12.2022 componenta imprumuturilor este urmatoarea:

	31-Dec-22	31-Dec-21
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	3.669.178	7.857.828
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	4.999.992	416.557
Total	8.669.170	8.274.385
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	4.580.816	9.580.808
Total	13.249.986	17.855.193

Sumele datorate la institutiile de credit sunt impartite pe termen scurt si pe termen lung. Din categoria sumelor datorate pe termen scurt fac parte liniile de credit/overdraft deschise la banci dupa cum urmeaza:

Imprumutul pe termen lung este datorat la aceeasi institutie de credit si consta intr-o facilitate de credit pentru plata salariilor si furnizorilor, pe care societatea a accesat-o in

cursul anului 2021. Datoria totala catre institutia de credit nu s-a marit, ea s-a redimensionat, valoarea maxima acordata ramanand aceeasi. Datoria catre institutia de credit este in prezent compusa din cele doua imprumuturi prezentate mai sus.

20 IMPRUMUTURI DIN OBLIGATIUNI

In urma hotararii AGEA din 17.10.2022 a Electroarges SA, s-a aprobat o emisiune de 6.000.000 de obligatiuni catre Electroarges SA in forma dematerializata, care nu vor fi listate la bursa, avand o valoare nominala maxima totala de 15.000.000 lei.

Oferta de vanzare a obligatiunilor corporative a fost derulata sub forma unui plasament privat.

Pretul stabilit prin oferta a fost de 2,5 lei/obligatiune cu o rata fixa a dobanzii de 4,75% per an, cu o maturitate de 60 luni.

Electroarges are posibilitatea de a decide ulterior conversia obligatiunilor in actiuni, dupa cel putin 6 luni de la data finalizarii subscrierii obligatiunilor prin adoptarea a unei hotarari AGA.

S-au emis un numar de 2.006.000 obligatiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/obligatiune, avand o valoare totala de 5.015.000 lei.

Titularii/Detinatorii de obligatiuni sunt:

Nume	Numar obligatiuni detinute	Valoare obligatiuni
Trans Expedition Feroviar SRL	804.000	2.010.000 lei
Standard Equiti SRL	1.202.000	3.005.000 lei
TOTAL	2.006.000	5.015.000 lei

Electroarges SA intentioneaza sa foloseasca fondurile obtinute in urma emiterii de obligatiuni in scopul sustinerii capitalului de lucru.

21 DATORII LEASING

Reconcilierea dintre platile minime aferente leasing-ului si valoarea actuala

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Maxim 1 an	2.670.397	2.792.419
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	2.766.661	5.580.311
Mai putin costurile financiare viitoare	(163.670)	(342.805)
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	5.273.388	8.029.925

Reconcilierea datoriilor leasing si a drepturilor de utilizare recunoscute ca urmare a aplicarii IFRS 16 este prezentata in tabelele urmatoare:

	Cladiri si constructii speciale	Echipamente si alte mijloace fixe	Total
Datorii leasing			
La 31 decembrie 2020	330.339	7.667.347	7.997.686
Intrari	2.531.536		2.566.172
Dobanda si diferente de curs	47.795	131.898	185.138
Plati leasing	(629.594)	(2.089.477)	(2.719.071)
La 31 decembrie 2021	2.280.076	5.749.849	8.029.925
Intrari	2.866.360	633.608	3.499.968
Dobanda si diferente de curs	71.266	29.784	101.621
Plati leasing	(434.135)	(2.175.848)	(2.626.678)
Diferente curs	(644)	-	(644)
lesiri	(3.730.877)	-	(3.730.877)
La 31 decembrie 2022	1.035.995	4.267.748	5.273.389

22 IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat este prezentata in tabelul urmat:

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
Sold initial	(2.483.145)	(1.232.761)
Alte elemente ale rezultatului global	(3.511.423)	193.736
Costuri / (venituri) impozit amanat	1.037.857	(1.444.120)
Sold final	(9.579)	(2.483.145)

Miscari in perioada

	31.12.2022	Rezultat global	Prin cont de profit si pierdere	31.12.2021
Impozit amanat de plata				
Imobilizari corporale sine corporale	(4.739.010)	(3.862.845)	(21.920)	(854.245)
Impozit amanat de recuperat				
Provizion pentru beneficiile angajatilor	61.805	21.446	(5.779)	46.138
Evaluare actiuni	1.118.473	329.976	-	788.497
Creante si alte active	1.780.699		(722.056)	2.502.756
Pierdere fiscala	1.787.612		1.787.612	-
Total	9.579	(3.511.423)	1.037.857	2.483.145

23 OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE POSTANGAJARE ALE ANGAJATILOR

Conform contractului colectiv de munca, societatea trebuie sa plateasca angajatilor la momentul pensionarii o suma compensatorie egala cu un salariu calculat ca media salariilor lunare realizate in ultimele 12 luni, in functie de perioada lucrata. Valoarea actualizata a provizionului a fost determinata pe baza Metodei Factorului de Credit Proiectat. Beneficiile la pensionare primite de un angajat au fost mai intai majorate cu valoarea contributiilor angajatorului si apoi, fiecare beneficiu a fost actualizat tinandu-se cont de rotatia angajatilor, de concedieri si de probabilitatea de supravietuire pana la pensionare. Numarul anilor pana la pensionare a fost calculat ca diferenta dintre varsta de pensionare si varsta la data raportarii. Media previzionata a perioadei de munca ramasa a fost calculata pe baza numarului de ani pana la pensionare, tinand cont de asemenea de rata concedierilor, rata rotatiei angajatilor si probabilitatea de supravietuire.

Valoarea provizionului a fost calculata individual pentru fiecare angajat/beneficiar distinct al companiei utilizand metoda de calcul actuarial si avand in vedere Standardele Internationale de Contabilitate, in special standardul IFRS 2. Provizionul este calculat tinand cont de obligatiile pe termen lung asumate de catre companie prin contractul colectiv de munca. Ipotezele de calcul si specificatiile pentru realizarea modelului de calcul au fost stabilite avand la baza experienta anterioara a societatii si un set de ipoteze

privind experienta viitoare a societatii. Cele mai importante ipoteze utilizate sunt prezentate in continuare:

Rata fluctuatiei angajatilor

Rata de rotație a angajaților în 2022 a fost de 13.0%. Pentru acest exercițiu am considerat media ultimilor trei ani care a fost de 11.3% p.a. Pe baza structurii pe vârste a personalului angajat, modelul ține cont de numărul de ani rămași până la pensionare și estimează numărul total de angajați care ar fi probabil să plece din companie la 11.3% din numărul total al angajaților. Astfel, rata de fluctuație a angajaților este:

- 25.57% p.a. pentru angajații care mai au până la pensionare 35 de ani sau mai mult
- liniar descrescătoare la 0% pentru angajații cu numărul de ani până la pensionare cuprins între 35 de ani și 5 ani.

Pentru ultimii 5 ani până la pensionare s-a considerat că angajații nu mai caută să-și schimbe locul de muncă și că au câștigat suficientă experiență pentru a fi disciplinați și eficienți la locul de muncă.

Rata concedierilor

Managementul companiei nu a comunicat un plan de restructurare pentru perioada de după decembrie 2022.

Rata de actualizare

Pentru rata de actualizare am considerat randamentele obligațiunilor de pe piața activă la sfârșitul lunii decembrie 2022. Duratele reziduale până la maturitate disponibile au fost de 1-10 ani și 13-14 ani. Pentru celelalte durate am estimat rata de actualizare folosind metoda de extrapolare Smith-Wilson. Asumsiile pe termen lung au fost:

- Rata estimată a inflației pe termen lung 2% pa
- Randamentul real pe termen lung estimat al obligațiunilor guvernamentale 1.45% pa
- Prima de ilichiditate pentru România 0%. Astfel, am considerat o rata forward de echilibru de 3.45% p.a.

Metoda asigură compatibilitatea dintre rata de actualizare și rata inflației.

Rata de actualizare medie ponderată este 7.8% p.a.

Rata inflației

Pe baza statisticilor emise de INSSE și a prognozei BNR din luna noiembrie 2022 am estimat rata inflației după cum urmează:

- 16.3% în 2022
- 11.2% în 2023
- 6.1% în 2024
- 3.6% în 2025
- 2.7% în 2026
- 2.5% în 2027-2031 și urmând o tendință descrescătoare în anii următori.

Rata medie ponderată a inflației este 3.7% p.a.

Rata de creștere a salariilor

Pentru anul 2023, managementul companiei a comunicat creșterea doar a salariului minim conform legii. Pentru raportarea la 31.12.2022, a considerat o creștere medie a salariilor în 2023 de 8.8%, sub rata prognozată a inflației. Pentru 2024 și anii următori am considerat o creștere salarială medie de 1.5% p.a. peste rata anuală a inflației.

Rata medie ponderată a creșterilor salariale este 4.6% p.a.

Sinteza rezultatelor

Data de raportare: 31 decembrie	2020	2021	2022
Numărul de angajați	390	192	170
Vârsta medie (ani)	46.2	44.3	45.5
Salariul mediu brut lunar (RON)	3,304	4,842	3,297
Vechimea medie în Companie (ani)	22.9	14.3	19.8
Numărul mediu de ani rămași până la pensionare (ani)	17.7	19.7	18.6
Media previzionată a perioadei de muncă rămasă (ani)	6.6	6.1	5.2
Valoarea Obligațiilor cu Beneficiile Angajaților la Pensionare (RON)	539,056	226,167	127,105

Sumele recunoscute in situatia pozitiei financiare si miscarile obligatiei nete in perioada se prezinta astfel: - Lei -

Modificarea valorii prezente a obligatiei	Beneficii post-angajare
	2022
Valoarea prezenta a obligatiei - 1 ianuarie	226.167
Costul dobanzii	11.222
Costul serviciului curent	26.845
Platile din provizioane in cursul anului	-3.091
(Castigul)/pierderea actuariala aferenta	-134.038

Maturitatea obligațiilor cu beneficiile definite	Proiecția Plăților Beneficiilor Post-angajare
Până în 1 an	0
1-2 ani	5,089
2-5 ani	25,078
5-10 ani	164,163
Peste 10 ani	195,559
perioadei	
Valoarea prezenta a obligatiei - 31 Decembrie	127.105

Pierderile sau castigurile actuariale, recunoscute in alte elemente ale rezultatului global, reprezinta modificari ale valorii actualizate a obligatiei generate de efectele diferentelor dintre ipotezele actuariale anterioare si ceea ce s-a intamplat de fapt.

Ipotezele folosite in calculul actuarial sunt: ipoteze demografice (mortalitatea, ratele de fluctuatie a personalului) si ipoteze financiare (rata de actualizare, nivelul beneficiilor etc.).

Analiza de senzitivitate:

Riscurile aferente senzitivitatii ipotezelor actuariale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

(RON)

Ipoteze	Beneficii Post-angajare
PVDBO la 31.12.2022	127,105
Rata de actualizare +1%	117,392
Rata de actualizare -1%	137,914
Rata de creștere a salariilor +1%	138,305
Rata de creștere a salariilor -1%	116,896
Creșterea longevitatii cu 1 an	128,497

Analiza maturitatii platilor de beneficii

Analiza maturitatii estimate pentru proiectia platilor beneficiilor post-angajare:

24 SUBVENTII

In anul 2021 societatea a primit acordul de finantare in baza H.G. nr. 807/2014 pentru instituirea unei scheme de ajutor de stat avand ca obiect stimularea investitiilor cu impact major in economie in valoare 27.741.425 lei, la o valoare a proiectului de 55.482.850 lei.

In anul 2022, in baza acordului de mai sus, societatea a accesat din valoarea totala, suma de 3.537.828,18 lei, aferenta achizitiei de echipamente tehnologice aferente proiectului.

In luna decembrie 2022 societatea a primit decizie de revocare a ajutorului de stat si somatie pentru recuperarea sumei accesate, respectiv 3.537.828 lei pe care i-a restituit in luna ianuarie si februarie 2023.

25 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2022 este 6.976.465 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Un numar de 30.172.043 de actiuni din totalul de 69.764.650 de actiuni sunt restrictionate la tranzactionare, dar fara a restrictiona drepturile de vot, astfel:

- in baza Ordonantei Diicot din 22.10.2014 un numar de 2.723.000 de actiuni;
- in baza Ordonantei Diicot din 02.11.2015 un numar de 27.449.043 de actiuni.

Structura actionariatului la 31.12.2022 era urmatoarea :

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375%
Persoane Fizice	21.691.941	31,0930%
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479%
Standard Equity SRL	7.542.172	10,8109%
Persoane Juridice	5.867.728	8,4107%
TOTAL	69.764.650	100%

Structura Consiliului de Administratie la 31.12.2022 este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru CA	0

26 REZULTATUL REPORTAT SI ALTE REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Rezerve	31-Dec-22	31-Dec-21
Rezerve reevaluare mijloace fixe	27.367.632	6.827.207
Rezerve legale	1.617.005	1.617.005
Alte rezerve	44.442.530	44.442.530
TOTAL	73.427.167	52.886.742

In cele ce urmeaza se descrie natura si scopul fiecărei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere si scop
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluării, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 in fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Aceste rezerve pot fi distribuite in conformitate cu dispozitiile legale, fiind impozitate corespunzator.
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 31 decembrie 2022 rezerve constituite din profituri anterioare precum si rezervele aferente facilitatilor fiscale obtinute. Aceste rezerve pot fi distribuite in conformitate cu dispozitiile legale, fiind impozitate corespunzator.

La data de 31.12.2022 societatea a realizat o pierdere neta in suma de 10.569.929 lei. Rezultatul reportat inregistreaza la data de 31.12.2022 o valoare de -24.790.433 lei.

Miscarile in contul de rezultatul reportat au fost:

	31-Dec-21	31-Dec-21
Sold initial	(12.482.452)	(3.898.728)
Profitul/Pierdere exercitiu financiar	(10.569.929)	(11.849.219)
Rezultat provenit din reevaluarea actiunilor	(2.062.352)	1.137.462
Rezultat provenit din beneficiile acordate angajatilor	134.038	73.391
Impozit pe profit amanat aferent reevaluare actiuni si beneficii angajati	351.422	193.736
Rezultat provenit din surplus din rezerve reevaluate	(161.161)	2.248.378
Alocari din alte rezerve	-	-
TOTAL	(24.790.433)	(12.482.452)

Rezultatul reportat se compune din:

	31-Dec-22	31-Dec-21
Rezultat reportat cumulat	(10.641.052)	1.208.167
Profitul exercitiului financiar	(10.569.929)	(11.849.219)
Rezultat cumulat aplicare prima data IFRS	1.719.391	1.719.391
Efect rezultat ca urmare a vanzarii de actiuni	(4.395.770)	(4.395.770)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile perioade precedente	(433.171)	(433.171)
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	5.192.714	5.353.875
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa	(6.990.457)	(4.928.105)
	1.129.658	
Impozit amanat aferent		778.236
Remasurarea schemelor de beneficii pensii net de impozit amanat	198.183	64.145
TOTAL	(24.790.433)	(12.482.452)

27 SOLDURI SI TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate societatii la 31.12.2022 sunt:

Nr. crt.	Nume si prenume	Procent participare in capitalul social
1.	Stefan Constantin – detinere indirecta prin Investments Constantin SRL si Benjamin United SRL	37,73%
2.	Investments Constantin SRL	36,84%
3.	Benjamins United SRL	-
4.	Amplo SA – participatii detinute de Electroarges	84,41%
5.	Elars SA – participatii detinute de Electroarges	88,16%
6.	Braiconf SA – participatii detinute de Electroarges	22,49%
7.	Csoarpi Saints SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
8.	Cardinal Main SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
9.	Standard Equity SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
10.	Trans Expedition Feroviar SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
11.	Louw Estate SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
12.	Number RD SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
13.	Phoenix Aparthotel SRL - afiliere indirecta prin management comun	-

Lista membrilor conducerii executive:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Caramida	Valentin	Director General Adjunct	20.06.2022 – nedeterminata
2.	Onu	Patricia	Manager Proiecte	17.05.2022 – nedeterminata
3.	Petre	Iulia	Manager Financiar	01.05.2020 – nedeterminata

Soldurile si tranzactiile cu entitatile afiliate prezentate mai sus sunt:

Creante asupra partilor afiliate	2022	2021
Braiconf SA	159.512	143.627
Amplo SA	2.876.856	3.957.150
Elars SA	40.000	407.000
TOTAL	3.076.368	5.210.273

Datorii catre partile afiliate	2022	2021
Braiconf SA	16.405	-
Louw Estate SRL	20.068	-
Number RD SRL	35.700	-
Phoenix	2.006	-
TOTAL	74.179	-

Vanzari de bunuri si servicii	2022	2021
Amplo SA	-	-
Braiconf SA	-	-
TOTAL	-	-

Cumparari de bunuri si servicii	2022	2021
Braiconf SA	13.786	155.075
Benjamins Unites SRL	1.146.975	1.131.092
Cardinal Main SRL	700.000	-
Csoarpi Saints SRL	1.160.000	-

Number RD SRL	84.500	-
Phoenix Aparthotel SRL	908.949	-
Louw Estate SRL	226.297	
TOTAL	4.240.507	2.184.626

Imprumut emisiune de obligatiuni:

Nume	Numar obligatiuni detinute	Valoare obligatiuni
Trans Expedition Feroviar SRL	804.000	2.010.000 lei
Standard Equiti SRL	1.202.000	3.005.000 lei
TOTAL	2.006.000	5.015.000 lei

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (conform IAS 24 - personal cheie) este prezentata in tabelul urmatoar:

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-21
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat (fixa si variabila)	2.278.437	3.524.000
Salarii/contracte	590.434	1.065.415
Taxe si contributii sociale	13.285	23.973
TOTAL	2.882.156	4.613.388

28 DATORII CONTINGENTE

i) Riscul asociat cu schimbarea legislatiei si fiscalitatii in Romania

Modificarile in regimul legal si fiscal din Romania pot afecta activitatea economica a Companiei. Modificarile legate de ajustarile legislatiei romanesti cu reglementarile Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activitatii de afaceri a Societatei si rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislatia si procedurile greoaie de obtinere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restrictiona dezvoltarea viitoare a Companiei. Pentru a minimiza acest risc, Societatea analizeaza in mod regulat modificarile acestor reglementari si a interpretarilor lor. Avand in vedere ca legislatia lasa

tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modul de aplicare a normelor fiscale, coroborat si cu lipsa fondurilor la bugetul de stat si incercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, consideram acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat in niciun fel in mod preventiv in mod real si constructiv. Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile si dobânzile penalizatoare, in măsura in care este cazul. In Romania, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioada de 5 ani.

ii) Prețul de transfer

In conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la baza conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții si principiul deplinei concurențe. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel încât sa reflecte preturile de piață care ar fi fost stabilite intre entități intre care nu exista o relație de afiliere si care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Sarcina contribuabililor care desfășoară tranzacții cu părți afiliate este de a pregăti documentarea preturilor de transfer, care trebuie să fie prezentată la cererea autorităților fiscale pe parcursul inspecției fiscale. Astfel, este probabil ca verificări ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „condițiilor normale de piață” si ca baza impozabilă a contribuabilului roman nu este distorsionată.

iii) Litigii

În contextul operațiunilor de zi cu zi, Societatea este supusa unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. În plus, este posibil ca Societatea să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la contrapărți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage. Conducerea Societatei considera ca daca vor exista, aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor si poziției financiare a Societatii.

iv) Aspecte legate de mediu

Punerea in aplicare a reglementărilor de mediu in Romania este in faza de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități. Activitatea profesională a Societatii nu are un impact asupra mediului inconjurator.

29 ANGAJAMENTE

La 31 Decembrie 2022 societatea avea urmatoarele angajamente acordate pentru credite:

- Creditele la o singura banca – Raiffeisen Bank Sucursala Pitesti
- Garantii: contract de cesiune creante si contract de ipoteca mobiliara asupra bunurilor gajate.

Pentru facilitatea de overdraft in valoare de 10.000.000 lei (utilizari in RON, EUR si USD) sunt constituite urmatoarele garantii:

- Gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank;
- Cesiunea creantelor din relatia comerciala cu Alfred Kaercher si Arctic SA;
- Ipoteca mobiliara asupra stocului de materii prime, produse finite si produse in curs de executie.

Pentru contractul de credit in valoare de 10.000.000 lei cu maturitate in 29.11.2024 sunt constituite urmatoarele garantii:

- Gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank;
- Garantia statului prin Eximbank, in valoare de 9.000.000 lei;
- Depozit colateral in valoare de 1.000.000 lei, fara dobanda, maturitate 30.12.2024;
- Cesiunea creantelor din relatia comerciala cu Alfred Kaercher si Arctic SA;
- Ipoteca mobiliara asupra stocului de materii prime, produse finite si produse in curs de executie.

30 INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2022 a fost efectuat de BDO Audit SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariile platibile catre acesta pentru situatiile financiare statutare intocmite la 31.12.2022 sunt in suma de 10.000 EUR. Tariful altor servicii prestate de catre acesta (auditarea situatiilor financiare consolidate ale Grupului) este de 7.000 EUR.

31 CONTINUITATEA ACTIVITATII

Electroarges SA isi desfasoara activitatea in principiul continuitatii, in baza Bugetului de venituri si cheltuieli si a programelor de dezvoltare, evaluate in concordanta cu contractele comerciale care stau la baza colaborarilor economice.

Electroarges SA este o companie de productie care activeaza inca din anul 1971 in sectorul industriei de electrocasnice, astfel ca nu este imuna la schimbarile drastice ale mediului economic care caracterizeaza perioada imediat trecuta, precum si viitorul apropiat, generate in principal de pandemia COVID 19, perioada marcata de provocari si incertitudini majore pentru orice unitate de productie.

In prezent, pe langa situatia generala din piata, Electroarges SA a incetat colaborarea cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce confera totodata si avantajul de a putea raspunde si implementa prompt noi proiecte.

In acest sens, societatea a luat masurile necesare din timp, prin redimensionarea personalului si a cheltuielilor, prin replanificarea modului de lucru, prin strategiile si activitatile comerciale dar si de achizitii.

In ceea ce priveste redimensionarea personalului, societatea a inchis contractul cu Manpower Romania SRL, ce avea obiectul leasingului de personal.

Societatea a renegociat contractele cu furnizorii de prestari servicii aferente activitatii de exploatare, obtinand astfel reduceri semnificative a cheltuielilor de exploatare.

Avand in vedere diminuarea activitatii de productie, cheltuielile cu utilitatile au scazut semnificativ.

O data cu inchierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor s-au diminuat.

Pentru anul 2023, societatea are un previzionat de vanzari cu o cifra de afaceri totala in valoare de 93.000.000 lei, ceea ce inseamna o crestere de 22,5% fata de anul 2022.

Cresterea provine din consolidarea si cresterea portofoliului si volumului de produse executate pentru clientii existenti Haier si Arctic, precum si initierea de colaborari cu clienti noi, cum ar fi Makita, Fuchs, etc.

Totodata, societatea face demersuri si eforturi sustinute pentru a asigura o eficienta si o productivitate crescuta, context in care s-a procedat la implementarea si derularea unui plan de investitii pe termen lung in toate sectoarele: personal, tehnologii, utilaje si cladiri.

Astfel, in situatia actuala, cat si in cea a contextului general pandemic, societatea intentioneaza sa creasca colaborarile in derulare dar si sa diversifice portofoliul de clienti, precum si cel de servicii.

Masurile deja implementate, cat si cele planificate, asigura continuitatea si stabilitatea companiei.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Serviciu Financiar Contabilitate,
Madalina Balanescu

DECLARATIE

Subsemnata SCARLAT ROXANA in calitate de Vicepresedinte a Consiliului de Administratie al ELECTROARGES SA, cu sediul in municipiul Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8 -10, sector 1, conform prevederilor art. nr. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, imi asum responsabilitatea pentru prezentarea fidela a situatiilor financiare anuale pentru anul 2022, in conformitate cu Reglementarile contabile armonizate cu Directiva a-IV-a a Comunitatilor Economice Europene si cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aprobate prin OMFP nr. 2844/2016, OMFP nr. 881/2012 , si confirm ca:

- politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- situatiile financiare anuale ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere;
- raportul consiliului de administratie prezinta in mod corect si complet informatiile despre Electroarges SA cu privire la dezvoltarea si performantele societatii, inclusiv a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate;
- Electroarges SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura:

ROXANA SCARLAT

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționari,
Electroarges S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale **Electroarges S.A. (“Societatea”)** - cu sediul social în Curtea de Argeș, str. Albești nr. 12, județul Argeș, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 156027, care cuprind Situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2022, și Situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificării capitalului propriu și situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:

- | | |
|--|------------------|
| ➤ Activ net/Total capitaluri proprii: | 55.613.196 Lei |
| ➤ Pierderea netă a exercițiului financiar: | (10.569.929) Lei |

3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte asupra cifrelor corespondente ale aspectelor prezentate în secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“OMFP 2844/2016”).

Baza pentru opinia cu rezerve

4. În exercițiul financiar 2021, Societatea a raportat în situațiile financiare individuale o pierdere netă în sumă de 1,7 milioane lei din vânzarea acțiunilor deținute la Mobila Rădăuți SA. Indicii privind pierderile aferente acestor acțiuni au existat din exercițiile financiare anterioare. La 31 decembrie 2021, noi nu am fost în măsură să determinăm dacă care ar fi fost ajustările necesare asupra rezultatului curent, respectiv rezultatului cumulat, astfel încât situațiile financiare la 31 decembrie 2021 să reflecte corespunzător performanța financiară a societății.. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2022 conține de asemenea o rezervă cu privire la comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente.

5. În exercițiul financiar 2021, Societatea a estimat și raportat ajustări de depreciere pentru stocurile cu mișcare lentă în sumă de 2,6 milioane Lei. Parte din această sumă se referă la exercițiile financiare precedente. Noi nu am fost în măsură să determinăm dacă pentru exercițiul financiar 2021 ar fi fost necesare ajustări ale rezultatului curent și ale rezultatului reportat inițial cu privire la aceste estimări. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021 a conținut o rezervă cu privire la acest aspect. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2022 conține de asemenea o rezerva cu privire la comparabilitatea dintre cifrele perioadei curente și cifrele corespondente.

6. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează "Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 ("Legea"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Aspecte cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspect Cheie de audit

a) Recunoașterea veniturilor

A se vedea Nota 2.15.1 "Politici Contabile - Recunoașterea veniturilor" și Nota 4 "Venituri din contractele cu clienții"

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2.15.1. Cifra de afaceri se compune din venituri din vânzarea produselor finite către clienți externi și interni.

În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, cauzat de presiunea pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Veniturile Societății sunt recunoscute la momentul livrării produselor către clienți.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile IFRS;
- testarea controlului și a proceselor implementate cu privire la reflectarea în contabilitate a vânzărilor de produse finite, în vederea obținerii asigurării necesare cu privire la existența, completitudinea și acuratețea veniturilor raportate în situațiile financiare;
- testarea soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2022, prin transmiterea de scrisori de confirmare directă;

Alte aspecte

8. Situațiile financiare anexate sunt întocmite în baza Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin Ordinul MFP nr. 2844/2016. Cadrul de raportare prevăzut în aceste reglementări face referire la aplicarea IFRS. Conform acestor standarde, o societate-mamă întocmește situații financiare anuale consolidate. La data de referință a situațiilor financiare atașate, Societatea deține controlul în 2 (doua) companii. Situațiile financiare anexate sunt individuale și nu prezintă nicio ajustare care ar putea fi necesară în vederea consolidării.

9. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte informații - Raportul administratorilor

10. Conducerea este responsabilă pentru Alte informații. Acele Alte informații includ Raportul administratorilor, precum și Raportul de Remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste Alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele Alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele Alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În ceea ce privește Raportul de remunerare, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, articolul 107.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
- c) Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Legii 24/2017, articolul 107.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

11. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

12. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază a

contabilității, cu excepția cazurilor în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

13. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

14. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

15. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- b) Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- d) Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

16. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

17. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

18. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

19. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 115 din 28.04.2022 să audităm situațiile financiare ale **Electroargeș S.A.** pentru exercițiile financiare 2022 - 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31.12.2019 la 31.12.2022.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei (Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronica sau ESEF)

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității situațiilor financiare întocmite de Societate incluse în raportul financiar anual prezentat în fișierul digital 254900060TC0QQPGMW77 („fișierul digital”), cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei.

Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Fișierului Digital în conformitate cu ESEF. Aceasta responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea conformității dintre Fișierul Digital și situațiile financiare care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.

Persoanele însărcinate cu guvernanta sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierului Digital în conformitate cu ESEF.

Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierului Digital

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul Internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozițiile prevăzute în ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă include:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a Fișierului Digital în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierului Digital cu situațiile financiare auditate ale Societății care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.
- evaluarea dacă toate situațiile financiare care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 incluse în raportul financiar anual și prezentate în Fișierul Digital respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este inclusă în secțiunea Raport cu privire la situațiile financiare de mai sus.

În numele **BDO Audit S.R.L.**

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. FA18

Numele partenerului: Răzvan Alexandru Cocei

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF2568

București, România

28 Aprilie 2023