# RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

## Raportul semestrial 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 semestrul I 2021

***Data raportului 30 Iunie 2021***

# ELECTROARGES SA - CURTEA DE ARGES

**Raport semestrial intocmit in conformitate cu art. 65 din Legea nr. 24/2017 privind emitenii de instrumente financiare si operatiuni de piata, in formatul prevazut in anexa nr. 14 din REGULAMENTUL Nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata emis de AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**

**Denumirea emitentului "ELECTROARGES" SA**

**Sediul social: Curtea de Arges, str. ALBESTI, nr. 12, jud. ARGES, cod 115300**

**Nr. TEL/FAX: 0248 724 000/0248 724 004**

**Nr. si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului: J03/758/1991**

**Cod unic de inregistrare: RO 156027**

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BVB - pe Piata Principala Categoria II – Actiuni**

**Capitalul social subscris si varsat: 6.976.465,00 lei**

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: ELGS**

# 1. DESCRIEREA SOCIETATII

Electroarges SA a fost infiintata in anul 1971, urmand ca peste 2 ani sa inceapa activitatea. In anul 1991, Electroarges a devenit societate pe actiuni, cu capital majoritar de stat.
Activitatea societatii consta in:

- Productia de aparate electrocasnice, aparate de uz gospodaresc, aparate profesionale pentru dotari hoteliere si industriale, unelte electrice portabile, dispozitive, scule si truse de scule, vibratoare pentru compactat beton si echipamente auto.
- Electroarges SA a dezvoltat o serie de colaborari pentru executia de repere, subansamble si produse, pentru mai multe companii din tara si strainatate.
- Intretinere si reparatii pentru mai mult de 400 de matrite ceea ce constituie necesarul intern al intreprinderii ELECTROARGES SA.
- Executie stante si SDV-uri pentru ELECTROARGES SA pentru productia curenta si pentru produse noi.
- Executie de stante si SDV-uri pentru clienti interni si externi.

In ceea ce priveste echipamentele industriale, Electroarges SA detine mijloacele si dotarile necesare proiectarii produselor din masa plastica, proiectarii si executiei matritelor, sculelor si dispozitivelor necesare asimilarii si intretinerii in fabricatie a produselor.

**Evenimente importante care au avut loc în primele 6 luni ale exerciţiului şi impactul acestora asupra raportării contabile semestriale.**

Electroarges SA Curtea de Arges are ca obiect de activitate producerea si comercializarea de bunuri electrocasnice de larg consum, executarea de lucrari si servicii pentru agentii economici, cu respectarea legislatiei in vigoare.
Produsele realizate in semestrul I 2021 au fost livrate peste 85% pe piata externa.
La export principala piata de desfacere a fost Germania (aspiratoare).
Pe piata interna Electroarges SA a avut colaborari pentru vanzarea de repere la Cer Cleaning Equipment SRL, Arctic SA si Subansamble Auto SA.

**Principalele riscuri si incertitudini pentru urmatoarele 6 luni ale exercitiului.**

*Riscul de piata*

Economia romaneasca se afla in continua schimbare, existand nesiguranta cu privire la dezvoltarea economica in viitorul apropiat. Conducerea nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare si asupra fluxurilor de trezorerie ale societatii.

*Riscul valutar*

Riscul valutar reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca urmare a variatiei cursurilor de schimb valutar.
Societatea este expusa riscului valutar deoarece aproximativ 95% din activitatea societatii se deruleaza in valuta. Fluctuatiile cursului de schimb sunt greu de anticipat, iar o eventuala apreciere sau depreciere nu va afecta in mod semnificativ veniturile si cheltuielile societatii, intrucat aproximativ 70% din cheltuieli sunt exprimate in lei.

*Riscul ratei dobanzii*

Riscul ratei dobanzii reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca urmare a variatiei ratelor dobanzilor de pe piata.

# 2. SITUATIA ECONOMICO – FINANCIARA

## a) ELEMENTE DE BILANT

Societatea a inregistrat un total activ in suma de 151.340.572 lei, la data de 30.06.2021, structurat astfel:

### 1. Elemente de bilant la 30.06.2021 fata de 31.12.2020

| | 30 Iunie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|---|---|---|
| **Active imobilizate** | | |
| Imobilizari corporale | 67.129.887 | 52.219.321 |
| Imobilizari necorporale | 910.245 | 848.229 |
| Active financiare | 17.693.668 | 19.409.756 |
| Impozit amanat | 1.232.761 | 1.232.761 |
| Active imobilizate | 1.464.045 | 1.464.045 |
| **TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE** | **88.430.606** | **75.174.112** |
| **Active circulante** | | |
| Stocuri | 16.311.638 | 11.003.137 |
| Ceante comerciale si de alta natura | 37.343.910 | 33.263.066 |
| Alte active financiare | - | - |
| Numerar si echivalente de numerar | 9.254.418 | 13.973.596 |
| **TOTAL ACTIVE CIRCULANTE** | **62.909.966** | **58.239.799** |
| **TOTAL ACTIVE** | **151.340.572** | **133.413.911** |
| Datorii comerciale si de alta natura | 67.333.749 | 51.122.987 |
| Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt | 7.606.312 | 13.473.803 |
| Leasing financiar | 1.079.674 | 2.323.344 |
| Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt | 373.679 | 487.707 |
| Datorii privind impozitul pe profit | 224.063 | 224.063 |
| **TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT** | **76.617.477** | **67.631.904** |

| | | |
|---|---|---|
| Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung | 7.990.088 | - |
| Subventii | 994.842 | 1.349.561 |
| Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung | 285.986 | 545.248 |
| Leasing | 6.678.708 | 5.674.341 |
| Impozit pe profit amanat | - | - |
| **TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG** | **15.949.624** | **7.569.150** |
| **TOTAL DATORII** | **92.567.101** | **75.201.054** |
| **ACTIVE NETE** | **58.773.471** | **58.212.857** |
| Capital social | 6.976.465 | 6.976.465 |
| Rezerva legala | 1.617.005 | 1.617.005 |
| Rezerve din reevaluare nete | 7.982.853 | 9.075.585 |
| Alte rezerve | 44.442.530 | 44.442.530 |
| Rezultat reportat | (2.245.382) | (3.898.728) |
| **TOTAL CAPITALURI PROPRII** | **58.773.471** | **58.212.857** |
| **TOTAL PASIVE** | **151.340.572** | **133.413.911** |

## 2. Elemente de bilant la data de 30.06.2021 fata de 30.06.2020

| | **30 Iunie 2021** | **30 Iunie 2020** |
|---|---|---|
| **Active imobilizate** | | |
| Imobilizari corporale | 67.129.887 | 52.433.563 |
| Imobilizari necorporale | 910.245 | 941.325 |
| Active financiare | 17.693.668 | 19.042.784 |
| Impozit amanat | 1.232.761 | - |
| **Active imobilizate** | **1.464.045** | **1.461.213** |
| **TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE** | **88.430.606** | **73.878.885** |

| | | |
|---|---|---|
| **Active circulante** | | |
| Stocuri | 16.311.638 | 19.119.716 |
| Ceante comerciale si de alta natura | 37.343.910 | 45.602.315 |
| Numerar si echivalente de numerar | 9.254.418 | 2.805.702 |
| **TOTAL ACTIVE CIRCULANTE** | **62.909.966** | **67.527.733** |
| **TOTAL ACTIVE** | **151.340.572** | **141.406.618** |
| Datorii comerciale si de alta natura | 67.333.749 | 56.952.637 |
| Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt | 7.606.312 | 11.900.732 |
| Leasing financiar | 1.079.674 | 1.969.537 |
| Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt | 373.679 | 127.638 |
| Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta | 0 | 79.214 |
| Datorii privind impozitul pe profit | 224.063 | 0 |
| **TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT** | **76.617.477** | **71.029.758** |
| Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung | 7.990.088 | - |
| Subventii | 994.842 | 1.771.192 |
| Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung | 285.986 | 534.943 |
| Leasing | 6.678.708 | 7.219.236 |
| Impozit pe profit amanat | - | 1.299.542 |
| **TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG** | **15.949.624** | **10.824.913** |
| **TOTAL DATORII** | **92.567.101** | **81.854.671** |
| **ACTIVE NETE** | **58.773.471** | **59.551.947** |
| Capital social | 6.976.465 | 6.976.465 |
| Rezerva legala | 1.617.005 | 1.617.005 |
| Rezerve din reevaluare nete | 7.982.853 | 9.788.066 |
| Alte rezerve | 44.442.530 | 43.030.790 |
| Rezultat reportat | (2.245.382) | (1.860.379) |
| **TOTAL CAPITALURI PROPRII** | **58.773.471** | **59.551.947** |
| **TOTAL PASIVE** | **151.340.572** | **141.406.618** |

## b) CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

| INDICATORI | 30.06.2021 | 30.06.2020 | % 2021/2020 |
|---|---|---|---|
| **Cifra de afaceri neta – Total, din care:** | **132.460.731** | **118.603.125** | **111,68** |
| - Venituri din vanzarea produselor finite | 132.250.804 | 117.970.020 | 112,11 |
| - Venituri din lucrari si servicii executate | 172.884 | 128.174 | 134,88 |
| - Venituri din vanzarea marfurilor | 37.757 | 511.914 | 7,38 |
| - Reduceri comerciale acordate | -714 | -6.983 | 10,22 |
| **Venituri din exploatare – Total, din care:** | **132.596.967** | **121.482.506** | **109,15** |
| - Cifra de afaceri | 132.460.731 | 118.603.125 | 111,68 |
| - Variatia stocurilor | -1.638.285 | 288.065 | * |
| - Alte venituri din exploatare | 1.774.521 | 2.591.316 | 68,48 |
| **Cheltuieli pt. exploatare – Total, din care:** | **131.562.629** | **114.147.140** | **115,26** |
| - Cheltuieli cu mat. prime si mat. consumabile | 96.115.713 | 86.589.289 | 111,00 |
| - Alte cheltuieli materiale (obiecte de inventar) | 774.920 | 126.154 | 614,27 |
| - Cheltuieli privind marfurile | 33.859 | 485.925 | 6,97 |
| - Reduceri comerciale primite | -126.490 | -168.088 | * |
| - Cheltuieli cu personalul | 14.106.242 | 12.313.623 | 114,56 |
| - Cheltuieli cu amortizarile | 4.590.030 | 3.951.216 | 116,17 |
| - Alte cheltuieli de exploatare, din care: | 16.068.355 | 10.849.021 | 148,11 |
| **I. REZULTAT DIN EXPLOATARE – PROFIT** | **1.034.338** | **7.335.366** | **14,10** |
| Venituri financiare | 446.778 | 124.847 | * |
| Cheltuieli financiare | 217.104 | 16.917.817 | 1,28 |
| **II. REZULTATUL FINANCIAR** | **229.674** | **-16.792.970** | * |
| **III. REZULTATUL CURENT** | **1.264.012** | **-9.457.604** | * |
| **VENITURI TOTALE** | **133.043.745** | **121.607.353** | **109,40** |
| **CHELTUIELI TOTALE** | **131.779.733** | **131.064.957** | **100,55** |
| **IV. REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI** | **1.264.012** | **-9.457.604** | * |

## c) FLUXUL DE NUMERAR

| | 30 Iunie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|---|---|---|
| +/- Rezultatul exercitiului | 870.417 | (12.411.167) |
| + Amortizarea inclusa în costuri | 4.590.030 | 3.951.216 |
| - Variatia stocurilor (+/-) | 5.308.501 | (6.472.315) |
| - Variatia creantelor (+/-) | 4.080.845 | (2.783.690) |
| + Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-) | 16.363.009 | (595.097) |
| - Variatia altor elemente de activ (+/-) | (6.148.242) | (34.049.794) |
| + Variatia altor elemente de pasiv (+/-) | 3.206.368 | (16.744.226) |
| **A = Fluxul de numerar din activ de exploatare** | **21.788.720** | **17.506.525** |
| + Suma din vânzarea activelor si mijloacelor fixe | 0 | 1.240.692 |
| - Achizitii de imobilizari corporale | 19.404.735 | 11.375.880 |
| **+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie** | **(19.404.735)** | **(10.135.188)** |
| + Variatia împrumuturilor (+/-), din care: | (7.111.161) | 2.698.987 |
| * Credite pe termen scurt | (5.867.491) | 2.694.622 |
| + Dividende de platit | 7.998 | 633.857 |
| **+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara** | **(7.103.163)** | **3.332.844** |
| + Disponibilitati banesti la începutul anului | 13.973.596 | 3.269.415 |
| **+ Flux de numerar net (A+B+C)** | **(4.719.178)** | **10.704.181** |
| **= Disponibilitati banesti la sfârsitul perioadei** | **9.254.418** | **13.973.596** |

## d) MODIFICARILE DE CAPITAL

| | 30 Iunie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|---|---|---|
| Capital social | 6.976.465 | 6.976.465 |
| Castiguri/pierderi din vanzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii | 1.132.496 | 1.132.496 |
| Rezerve din reevaluare | 7.982.853 | 9.075.585 |
| Rezerve legale | 1.617.005 | 1.617.005 |
| Alte rezerve | 37.460.378 | 37.460.378 |
| Alte elemente de capital | 5.849.655 | 5.849.655 |
| **Total rezultat reportat an precedent** | **(3.898.728)** | **11.699.659** |
| Alte elemente ale rezultatului global | 782.929 | (3.187.220) |
| **Profitul/Pierderea exercitiului financiar** | **871.417** | **(12.411.167)** |
| Rezultatul reportat | (2.245.382) | (3.898.728) |
| **TOTAL CAPITALURI** | **58.773.471** | **58.212.857** |

# 3. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII ELECTROARGES SA

## ACTIVE IMOBILIZATE

I. Imobilizari necorporale au crescut usor in semestrul I 2021 fata de anul 2020.
II. Imobilizari corporale au crescut cu 14.910.566 lei, ceea ce reprezinta o crestere cu un procent de 28% fata de anul 2020. Aceasta crestere este influentata de achizitia utilajelor si de investitiile in curs de executie.
III. Imobilizarile financiare inregistreaza o scadere semnificativa in semestrul I 2021 fata de anul 2020 cu 9%.

## ACTIVE CIRCULANTE

I. Stocurile in valoare de 16.311.638 lei inregistrate la data de 30.06.2021, au crescut fata de perioada anterioara cu 48%.
II. La 30.06.2021 societatea a inregistrat un total al creantelor in suma de 37.343.910 lei, in care ponderea cea mai mare o detine grupa “creante comerciale”. Fata de perioada anterioara s-a inregistrat o crestere a creantelor totale cu 4.080.844 lei, adica cu 12%.
III. Numerar si alte disponibilitati lichide insumeaza la data de 30.06.2021 suma de 9.254.418 lei, in scadere fata de perioada anterioara cu 34%.

## TOTAL ACTIVE CURENTE

La 30.06.2021 activele curente au crescut semnificativ fata de perioada precedenta, cu 4.670.167 lei, adica cu un procent de 8%.

## DATORII

Societatea comerciala Electroarges SA inregistreaza la data de 30.06.2021 datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an, in suma de 76.617.477 lei, in urmatoarea structura:

- 67.333.749 lei - datorii comerciale - furnizori si asimilati;

- 7.606.312 lei – imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt;
- 1.079.674 lei – leasing financiar – partea curenta;
- 224.063 lei – datorii privind impozitul pe profit;
- 373.678 lei – beneficiile angajatiilor pe termen scurt.

Datoria foarte mare la “Furnizori” se inregistreaza datorita modalitatii de plata practicata cu partenerii externi, respectiv la 60 zile, dar si achizitiilor din ultimele luni din 2021 pentru asigurarea bazei de materii prime si materiale, conform estimatului de productie mai mare comparativ cu perioada precedenta.

**TOTAL PASIVE CURENTE**

Valoarea de 92.567.101 lei, reprezinta total datorii, din care:

- datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an in suma de 76.617.477 lei, prezentate anterior;
- datorii ce trebuie platite intr-o perioada de peste un an in suma de 15.949.624 lei, reprezentand imprumuturi de la institutiile bancare pe termen lung, leasingul financiar pe o perioada totala de 5 ani, beneficiile acordate angajatiilor si subventii.

**CAPITALURI PROPRII**

Electroarges SA inregistreaza capitaluri proprii in valoare de 58.773.471 lei, in usoara crestere cu 1% fata de perioada anterioara.
Capitalul social la 30.06.2021 este in suma de 6.976.465 lei, iar sursele proprii de finantare sunt reprezentate din:
- rezerva legala in valoare de 1.617.005 lei;
- rezerve din reevaluare in suma de 7.982.853 lei;
- alte rezerve in suma de 44.442.530 lei;
- rezultatul reportat in valoare de (–) 2.245.382 lei.

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

Veniturile din exploatare au inregistrat o crestere cu 9% fata de aceeasi perioada a anului trecut, iar cheltuielile de exploatare cu 15%, astfel ca societatea a inregistrat la 30.06.2021

un profit din exploatare in valoare de 1.034.338 lei, in scadere cu 86% fata de primele 6 luni din 2020.

Cheltuielile financiare au inregistrat o crestere fata de perioada anterioara.

Cifra de afaceri a crescut cu 12% in semestrul I 2021 fata de semestrul I 2020, crestere deteminata de cresterea veniturilor din vanzarea produselor finite cu 12%.

Cheltuieli din exploatare au crescut si ele, proportional cu cresterea veniturilor din exploarare, respectiv 15%.

La data de 30.06.2021 s-a inregistrat un profit net in valoare de 870.417 lei.

# 4. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

| PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI | 30 Iunie 2021 |
|---|---|
| **Eficienta capitalului propriu (A/B)** | **1,48%** |
| Profit net (A) | 870.417 |
| Capital propriu (B) | 58.773.471 |
| **Rata profitului operational (A/B)** | **0,95%** |
| Profit brut (A) | 1.264.012 |
| Venituri din exploatare (B) | 132.596.967 |
| **Rata profitului net (A/B)** | **0,65%** |
| Profit net (A) | 870.417 |
| Venituri totale (B) | 133.043.745 |
| **Rata activelor totale (A/B)** | **0,83%** |
| Profit brut (A) | 1.264.012 |
| Total active (B) | 151.340.572 |

| LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU | 30 Iunie 2021 |
|---|---|
| **Rata lichiditatii generale (A/B)** | **83,72%** |
| Active curente (A) | 64.142.727 |
| Datorii curente (B) | 76.617.477 |
| **Rata rapida a lichiditatii ((A-B)/C)** | **62,43%** |
| Active curente (A) | 64.142.727 |
| Stocuri (B) | 16.311.638 |
| Datorii curente (C) | 76.617.477 |
| **Perioada incasarii clientilor (A/B*90 zile)** | **26** |
| Creante (A) | 38.576.671 |
| Cifra de afaceri neta (B) | 132.460.731 |
| **Perioada achitarii furnizorilor (A/B*90 zile)** | **39** |
| Furnizori (A) | 42.044.521 |
| Cheltuieli materiale (B) | 96.798.002 |

## Indicatori de lichiditate

**Indicatorul lichiditatii curente = Active curente/ Datorii curente = 0,84**

Valoarea recomandata acceptabila este cuprinsa între valoarea de 1 si 3 si ofera garantia acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

**Indicatorul lichiditatii imediate = Active curente – stocuri / Datorii curente= 0,62**

Acest indicator este numit si test acid si arata posibilitatea societatii de a-si acoperi datoriile curente din creantele si disponibilitatile care sunt active usor realizabile care nu mai necesita alte cheltuieli suplimentare. Acest indicator este usor peste limita inferioara, în aceste conditii societatea nu va fi nevoita sa apeleze la stocuri pentru transformarea acestora in disponibilitati.

## Indicatori de risc

**Rata generala a indatorarii = Datorii totale/Capital propriu = 1,57**

Valoarea recomandata acceptabila este cuprinsa între valoarea de 0,1 si 2 si ofera garantia acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

Acest indicator mai este cunoscut si sub denumirea de "rata de levier" si exprima indatorarea totala (pe termen scurt, mediu si lung) a entitatii in raport cu capitalul propriu.

Rezultatul trebuie sa fie subunitar, o valoare supraunitara insemnand un grad de indatorare ridicat. O valoare ce depaseste 2,00 exprima un grad foarte ridicat de indatorare, societatea putandu-se afla chiar in stadiul de faliment iminent daca rezultatul depaseste de cateva ori pragul de 2,33. Nu este cazul entitatii Electroarges SA, care are un indicator subunitar, situandu-se intre limitele recomandate.

## Indicatorii de gestiune

Din analiza indicatorilor de gestiune s-a desprins concluzia ca viteza de rotatie a stocurilor este satisfacatoare, numarul zilelor de stocare este de 11 zile, furnizorii sunt platiti la un numar de 39 zile, mai mare decat are loc incasarea creantelor, clientii se incaseaza intr-un interval de circa 26 zile.

# 5. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

5.1. In semestrul I 2021 societatea nu a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare.

5.2. In semestrul I 2021 s-a schimbat structura actionariatului fata de anul 2020, astfel:

| **Actionar** | **Actiuni** | **Procent %** |
|---|---|---|
| Investments Constantin SRL | 25.699.543 | 36,84% |
| Trans Expedition Feroviar SRL | 8.963.266 | 12,85% |
| Persoane Fizice | 26.320.990 | 37,73% |
| Persoane Juridice | 8.780.851 | 12,58% |
| **TOTAL** | **69.764.650** | **100%** |

5.3. La 30.06.2021 structura consilului de administratie este urmatoarea:

| **Nr. crt.** | **Nume** | **Prenume** | **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 Alexandru Sarghe | Membru CA | 0 |

# 6. TRANZACTII SEMNIFICATIVE

Nu este cazul.

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,**

**CONSTANTIN STEFAN**

# SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 30 IUNIE 2021
## (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

| | 30 Iunie 2021 | 30 Iunie 2020 |
|---|---|---|
| **Venituri din contracte** | **132.460.731** | **118.603.125** |
| Alte venituri din exploatare | 1.774.521 | 2.591.316 |
| Variatia stocurilor | (1.638.285) | 288.064 |
| Materii prime si consumabile | (96.798.002) | (87.033.280) |
| Cheltuieli de personal | (14.106.242) | (12.313.623) |
| Amortizare | (4.590.030) | (3.951.216) |
| Alte cheltuieli din exploatare | (16.068.355) | (10.849.021) |
| **Profit din exploatare** | **1.034.338** | **7.335.366** |
| Venituri financiare | 446.778 | 124.847 |
| Costuri financiare | (217.104) | (16.917.817) |
| **Profit/Pierdere inainte de impozitare** | **1.264.012** | **(9.457.604)** |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | 393.595 | 0 |
| **Profit/Pierdere** | **870.417** | **(9.457.604)** |
| **REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE** | **0.1248** | **(0.1356)** |

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia Petre

## SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 IUNIE 2021

**(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)**

| | 30 Iunie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|---|---|---|
| **Active** | | |
| **Active imobilizate** | | |
| Imobilizari corporale | 67.129.887 | 52.219.321 |
| Imobilizari necorporale | 910.245 | 848.229 |
| Active financiare | 17.693.668 | 19.409.756 |
| Impozit amanat | 1.232.761 | 1.232.761 |
| Active imobilizate | 1.464.045 | 1.464.045 |
| **TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE** | **88.430.606** | **75.174.112** |
| | | |
| **Active circulante** | | |
| Stocuri | 16.311.638 | 11.003.137 |
| Ceante comerciale si de alta natura | 37.343.910 | 33.263.066 |
| Numerar si echivalente de numerar | 9.254.418 | 13.973.596 |
| **TOTAL ACTIVE CIRCULANTE** | **62.909.966** | **58.239.799** |
| | | |
| **TOTAL ACTIVE** | **151.340.572** | **133.413.911** |
| | | |
| Datorii comerciale si de alta natura | 67.333.749 | 51.122.987 |
| Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt | 7.606.312 | 13.473.803 |
| Leasing financiar | 1.079.674 | 2.323.344 |
| Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt | 373.679 | 487.707 |
| Datorii privind impozitul pe profit | 224.063 | 224.063 |
| **TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT** | **76.617.477** | **67.631.904** |
| | | |
| Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung | 7.990.088 | - |
| Subventii | 994.842 | 1.349.561 |
| Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung | 285.986 | 545.248 |
| Leasing | 6.678.708 | 5.674.341 |
| Impozit pe profit amanat | 0 | 0 |
| **TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG** | **15.949.624** | **7.569.150** |
| | | |
| **TOTAL DATORII** | **92.567.101** | **75.201.054** |
| **ACTIVE NETE** | **58.773.471** | **58.212.857** |

| | 30 Iunie 2021 | 31 Decembrie 2020 |
|---|---|---|
| Capital social | 6.976.465 | 6.976.465 |
| Rezerva legala | 1.617.005 | 1.617.005 |
| Rezerve din reevaluare nete | 7.982.853 | 9.075.585 |
| Alte rezerve | 44.442.530 | 44.442.530 |
| Rezultat reportat | (2.245.382) | (3.898.728) |
| **TOTAL CAPITALURI PROPRII** | **58.773.471** | **58.212.857** |
| **TOTAL PASIVE** | **151.340.572** | **133.413.911** |

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia Petre

# SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 30 IUNIE 2021
## (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

| | Capital social | Câştiguri/pierderi legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii | Rezerve din reevaluare | Rezerve legale | Alte rezerve | Alte elemente de capital | Rezultatul reportat | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **31 decembrie 2019** | **6.976.465** | **1.132.496** | **10.872.567** | **1.617.005** | **36.048.639** | **5.849.655** | **11.699.659** | **74.196.486** |
| Profitul/Pierderea exercitiului financiar | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **(12.411.167)** | **(12.411.167)** |
| Alte elemente ale rezultatului global | **-** | **-** | **(1.796.982)** | **-** | **-** | **-** | **(1.775.481)** | **(3.572.463)** |
| **Total rezultat global** | **-** | **-** | **(1.796.982)** | **-** | **-** | **-** | **(14.186.648)** | **(15.983.630)** |
| Dividende distribuite | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | | **-** |
| Alocari alte rezerve | **-** | **-** | **-** | **-** | **1.411.739** | **-** | **(1.411.739)** | **-** |
| **31 decembrie 2020** | **6.976.465** | **1.132.496** | **9.075.585** | **1.617.005** | **37.460.378** | **5.849.655** | **(3.898.728)** | **58.212.857** |
| Profitul exercitiului financiar | | | | | | | **870.417** | **870.417** |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | **(1.092.732)** | | | | **782.929** | **309.803** |
| **30 Iunie 2021** | **6.976.465** | **1.132.496** | **7.982.853** | **1.617.005** | **37.460.378** | **5.849.655** | **(2.245.382)** | **58.773.471** |

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia Petre

## SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 30 IUNIE 2021

**(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)**

| | **30 Iunie 2021** | **31 Decembrie 2020** |
|---|---|---|
| +/- Rezultatul exercitiului | 870.417 | (12.411.167) |
| + Amortizarea inclusa in costuri | 4.590.030 | 3.951.216 |
| - Variatia stocurilor (+/-) | 5.308.501 | (6.472.315) |
| - Variatia creantelor (+/-) | 4.080.845 | (2.783.690) |
| + Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-) | 16.363.009 | (595.097) |
| - Variatia altor elemente de activ (+/-) | (6.148.242) | (34.049.794) |
| + Variatia altor elemente de pasiv (+/-) | 3.206.368 | (16.744.226) |
| **A = Fluxul de numerar din activ de exploatare** | **21.788.720** | **17.506.525** |
| + Suma din vanzarea activelor si mijloacelor fixe | 0 | 1.240.692 |
| - Achizitii de imobilizari corporale | 19.404.735 | 11.375.880 |
| **+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie** | **(19.404.735)** | **(10.135.188)** |
| + Variatia imprumuturilor (+/-), din care: | (7.111.161) | 2.698.987 |
| * Credite pe termen scurt | (5.867.491) | 2.694.622 |
| + Dividende de platit | 7.998 | 633.857 |
| **+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara** | **(7.103.163)** | **3.332.844** |
| + Disponibilitati banesti la inceputul anului | 13.973.596 | 3.269.415 |
| **+ Flux de numerar net (A+B+C)** | **(4.719.178)** | **10.704.181** |
| **= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei** | **9.254.418** | **13.973.596** |

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia Petre

## INDICATORI FINANCIARI LA 30 IUNIE 2021

**(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica contrariul)**

| **PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI** | **30 Iunie 2021** |
|---|---|
| **Eficienta capitalului propriu** | |
| Profit net (A) | 870.417 |
| Capital propriu (B) | 58.773.471 |
| **A/B** | **1,48%** |
| **Rata profitului operational** | |
| Profit brut (A) | 1.264.012 |
| Venituri din exploatare (B) | 132.596.967 |
| **A/B** | **0,95%** |
| **Rata profitului net** | |
| Profit net (A) | 870.417 |
| Venituri totale (B) | 133.043.745 |
| **A/B** | **0,65%** |
| **Rata activelor totale** | |
| Profit brut (A) | 1.264.012 |
| Total active (B) | 151.340.572 |
| **A/B** | **0,83%** |

| **SOLVABILITATE** | **30 Iunie 2021** |
|---|---|
| **Rata datoriei** | |
| Total datorii (A) | 92.567.101 |
| Total active (B) | 151.340.572 |
| **A/B** | **61,16%** |
| **Rata autonomiei financiare** | |
| Capital propriu (A) | 58.773.471 |
| Total active mai putin datorii curente nete (B) | 74.723.095 |
| **A/B** | **78,66%** |

| **LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU** | **30 Iunie 2021** |
|---|---|
| **Rata lichiditatii generale** | |
| Active curente (A) | 64.142.727 |
| Datorii curente (B) | 76.617.477 |
| **A/B** | **83,72%** |
| **Rata rapida a lichiditatii** | |
| Active curente (A) | 64.142.727 |
| Stocuri (B) | 16.311.638 |
| Datorii curente (C) | 76.617.477 |
| **(A-B)/C** | **62,43%** |
| **Perioada incasarii clientilor** | |
| Creante (A) | 38.576.671 |
| Cifra de afaceri neta (B) | 132.460.731 |
| **A/B*90 zile** | **26** |
| **Perioada imobilizarii stocurilor** | |
| Stocuri (A) | 16.311.638 |
| Cifra de afaceri neta (B) | 132.460.731 |
| **A/B*90 zile** | **11** |
| **Perioada achitarii furnizorilor** | |
| Furnizori (A) | 42.044.521 |
| Cheltuieli materiale (B) | 96.798.002 |
| **A/B*90 zile** | **39** |

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia Petre

# 1. SITUATIA ECONOMICO FINANCIARA A ELECTROARGES SA LA 30 IUNIE 2021

## 1.1. BILANT INCHEIAT LA 30.06.2021

| **Active** | **30 Iunie 2021** | **31 Decembrie 2020** |
|---|---|---|
| Active imobilizate | 88.430.606 | 75.174.112 |
| Active circulante | 62.909.966 | 58.239.799 |
| **TOTAL ACTIVE** | **151.340.572** | **133.413.911** |
| | | |
| Datorii curente | 76.617.477 | 67.631.904 |
| Datorii pe termen lung | 15.949.624 | 7.569.150 |
| **TOTAL DATORII** | **92.567.101** | **75.201.054** |
| | | |
| **ACTIVE NETE** | **58.773.471** | **58.212.857** |

| **Capital social si rezerve** | **30 Iunie 2021** | **31 Decembrie 2020** |
|---|---|---|
| Capital social | 6.976.465 | 6.976.465 |
| Alte elemente de capitaluri proprii | 5.849.655 | 5.849.655 |
| Rezerve din reevaluare | 7.982.853 | 9.075.585 |
| Alte rezerve | 39.077.383 | 39.077.383 |
| Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii | 1.132.496 | 1.132.496 |
| Rezultat reportat | (3.115.798) | 8.512.439 |
| Rezultat curent | 870.417 | (12.411.167) |
| | | |
| **TOTAL CAPITALURI PROPRII** | **58.773.471** | **58.212.857** |

La 30.06.2021 se inregistreaza o usoara crestere a activului net cu 560.614 lei fata de anul 2020, crestere datorata de cresterea activelor imobilizate si circulante.

Structura imobilizarilor corporale la data de 30.06.2021 este urmatoarea:

| **Imobilizari corporale** | **30 Iunie 2021** | **31 Decembrie 2020** |
|---|---|---|
| Terenuri si constructii | 20.979.090 | 19.509.004 |
| Instalatii tehnice si masini | 26.661.911 | 21.316.508 |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier | 370.898 | 370.335 |
| Imobilizari corporale in curs de executie | 10.393.958 | 6.654.919 |
| Avansuri | 8.724.030 | 4.368.555 |
| **TOTAL** | **67.129.887** | **52.219.321** |

La data de 30.06.2021 se inregistreaza o crestere considerabila a instalatiilor tehnice si masini, crestere datorata achizitiei de echipamente tehnologice. De asemenea imobilizarile corporale in curs de executie au crescut semnificativ fata de anul 2020.

Structura stocurilor la data de 30.06.2021 este urmatoarea:

| **Stocuri** | **30 Iunie 2021** | **31 Decembrie 2020** |
|---|---|---|
| Materii prime si consumabile | 15.050.716 | 8.081.665 |
| Productia in curs si semifabricate | 413.966 | 425.178 |
| Produse finite si marfuri | 846.956 | 2.496.294 |
| **TOTAL** | **16.311.638** | **11.003.137** |

La data de 30.06.2020 inregistreaza o crestere a stocurilor cu 5.308.501 lei fata de anul 2020, datorata cresterii materiilor prime si materialelor consumabile.

| **Creante** | **30 Iunie 2021** | **31 Decembrie 2020** |
|---|---|---|
| Creante comerciale | 18.567.150 | 13.183.575 |
| Alte creante | 20.009.521 | 21.312.251 |
| **TOTAL** | **38.576.671** | **34.495.826** |

Creantele comerciale ale Electroarges SA au crescut la data de 30.06.2021 fata de 31.12.2020, cu suma de 5.383.575 lei.

Structura datoriilor la data de 30.06.2021 este urmatoarea:

| **Datorii** | **30 Iunie 2021** | **31 Decembrie 2020** |
|---|---|---|
| Datorii comerciale | 67.333.749 | 51.122.987 |
| Imprumuturi de la institutiile bancare | 8.685.986 | 15.797.147 |
| Alte datorii | 597.742 | 711.770 |
| **Total datorii pe termen scurt** | **76.617.477** | **67.631.904** |
| Imprumuturi de la institutiile bancare | 7.990.088 | - |
| Subventii | 994.842 | 1.349.561 |
| Leasing financiar | 6.678.708 | 5.674.341 |
| Alte datorii | 285.986 | 545.248 |
| **Total datorii pe termen lung** | **15.949.624** | **7.569.150** |
| **TOTAL** | **92.567.101** | **75.201.054** |

Obligatiile fata de bugetul statului si bugetele locale, respectiv impozite, fonduri speciale si alte taxe au fost achitate la termenele scadente.

La data de 30.06.2021 se inregistreaza o crestere a datoriilor comerciale in valoare de 16.210.762 lei, dar in acelasi timp se inregistreaza o scadere a datoriei catre institutiile bancare.

## 1.2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 30.06.2021

| | **30 Iunie 2021** | **30 Iunie 2020** |
|---|---|---|
| **Venituri din vanzari** | **132.460.731** | **118.603.125** |
| Alte venituri din exploatare | 1.774.521 | 2.591.316 |
| Variatia stocurilor | (1.638.285) | 288.064 |
| Total cheltuieli de exploatare | (131.562.629) | (114.147.140) |
| **Profit/(Pierdere) din exploatare** | **1.034.338** | **7.335.366** |
| Venituri/(Costuri) financiare nete | 229.674 | (16.792.970) |
| **Profit/(Pierdere) inainte de impozitare** | **1.264.012** | **(9.457.604)** |
| Cheltuieli cu impozitul | 393.595 | 0 |
| **Profit/(Pierdere)** | **870.417** | **(9.457.604)** |

La data de 30.06.2021 se inregistreaza un profit din exploatare mai mic cu 6.301.028 lei fata de 30.06.2020, datorita cresterii cheltuielilor de exploatare, dar in acelasi timp se inregistreaza un profit brut in valoare de 1.264.012 lei.

Cifra de afacere a crescut cu 13.857.606 lei la 30.06.2021 fata de 30.06.2020.

Structura cheltuielilor de exploatare la data de 30.06.2021 este urmatoarea:

| **Cheltuieli din exploatare** | **30 Iunie 2021** | **30 Iunie 2020** |
|---|---|---|
| Materii prime si materiale consumabile | 96.798.002 | 87.033.281 |
| Cheltuieli de personal | 14.106.242 | 12.313.623 |
| Amortizare | 4.590.030 | 3.951.216 |
| Alte cheltuieli din exploatare | 16.068.355 | 10.849.020 |
| **TOTAL** | **131.562.629** | **114.147.140** |

In perioada curenta se observa o crestere semnificativa a materiilor prime si materialelor, cu 9.764.721 lei fata de perioada precedenta. De asemenea, se inregistreaza si o crestere a cheltuielilor cu personalul cu 1.792.619 lei.

Amortizarea inregistreaza o valoare mai ridicata cu 638.814 lei. Cheltuielile cu utilitatile si cu prestatiile externe au crescut semnificativ fata de anul trecut.

## 1.3. INDICATORI FINANCIARI

| **PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI** | **30 Iunie 2021** |
|---|---|
| **Eficienta capitalului propriu** | |
| Profit net (A) | 870.417 |
| Capital propriu (B) | 58.773.471 |
| **A/B** | **1,48%** |
| **Rata profitului operational** | |
| Profit brut (A) | 1.264.012 |
| Venituri din exploatare (B) | 132.596.967 |
| **A/B** | **0,95%** |
| **Rata profitului net** | |
| Profit net (A) | 870.417 |
| Venituri totale (B) | 133.043.745 |
| **A/B** | **0,65%** |
| **Rata activelor totale** | |
| Profit brut (A) | 1.264.012 |
| Total active (B) | 151.340.572 |
| **A/B** | **0,83%** |

| LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU | 30 Iunie 2021 |
|---|---|
| **Rata lichiditatii generale** | |
| Active curente (A) | 64.142.727 |
| Datorii curente (B) | 76.617.477 |
| **A/B** | **83,72%** |
| **Rata rapida a lichiditatii** | |
| Active curente (A) | 64.142.727 |
| Stocuri (B) | 16.311.638 |
| Datorii curente (C) | 76.617.477 |
| **(A-B)/C** | **62,43%** |
| **Perioada incasarii clientilor** | |
| Creante (A) | 38.576.671 |
| Cifra de afaceri neta (B) | 132.460.731 |
| **A/B*90 zile** | **26** |
| **Perioada imobilizarii stocurilor** | |
| Stocuri (A) | 16.311.638 |
| Cifra de afaceri neta (B) | 132.460.731 |
| **A/B*90 zile** | **11** |
| **Perioada achitarii furnizorilor** | |
| Furnizori (A) | 42.044.521 |
| Cheltuieli materiale (B) | 96.798.002 |
| **A/B*90 zile** | **39** |

## 2. CAPITALUL SOCIAL AL ELECTROARGES SA

Capitalul social subscris al societatii la 30.06.2021 este 6.976.465 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 30.06.2021 este urmatoarea :

| **Actionar** | **Actiuni** | **Procent %** |
|---|---|---|
| Investments Constantin SRL | 25.699.543 | 36,84% |
| Trans Expedition Feroviar SRL | 8.963.266 | 12,85% |
| Persoane Fizice | 26.320.990 | 37,73% |
| Persoane Juridice | 8.780.851 | 12,58% |
| **TOTAL** | **69.764.650** | **100%** |

Structura consiliului de administratie la 30.06.2021 este urmatoarea:

| **Nr. crt.** | **Nume** | **Prenume** | **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 Alexandru Sarghe | Membru CA | 0 |

## 3. DATORII CONTINGENTE

Nu exista datorii contingente semnificative la data bilantului.

## 4. ANGAJAMENTE

La 30.06.2021 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.

## 5. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare intocmite la 30.06.2021 nu au fost auditate.

## 6. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu exista evenimente ulterioare care pot influenta prezentele situatii financiare.

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia Petre

ELECTROARGES SA
Str. Albesti, Nr. 12 Cod Postal - 115300, Curtea de Arges - Romania
Telefon 0248 724 000, Fax 0248 724 004
electroarges@electroarges.ro
www.electroarges.ro

# D E C L A R A T I E

Subsemnatul CONSTANTIN STEFAN in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al ELECTROARGES SA, cu sediul in municipiul Curtea de Arges, str. Albesti, nr. 12, judet Arges, conform prevederilor art. nr. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, imi asum responsabilitatea pentru prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru semestrul I 2021, 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 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- situatiile financiare 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;
- societatea Electroarges SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE**

**CONSTANTIN STEFAN**

# ANEXA 30.B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

| Denumirea indicatorului | Mod de calcul | Rezultat | Valori optime |
|---|---|---|---|
| Indicatorul lichiditatii curente | Active curente/Datorii curente | 62.909.966/76.617.477 = 0,82 | 2 |
| Indicatorul gradului de indatorare | Capital imprumutat/Capital propriu | 15.949.624/58.773.471 = 0,27 | Valoare minimala |
| Viteza de rotatie a debitelor – clienti | Sold clienti/Cifra de afaceri x 90 zile | 13.183.575/132.460.731 x 90 zile = 8,96 zile | Valoare maximala |
| Viteza de rotatie a activelor imobilizate | Cifra de afaceri/Active imobilizate | 132.460.731/88.430.606 = 1,50 | Valoare minimala |

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,
CONSTANTIN STEFAN

MANAGER FINANCIAR
IULIA PETRE

# RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

## Raportul semestrial 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 Raprtare Financiara, pentru

*RAPORTARILE CONTABILE CONSOLIDATE*
*LA 30 IUNIE 2021*

***Data raportului 30 iunie 2021***

# E L E C T R O A R G E S SA - CURTEA DE ARGES

**Sediul social:** municipiul Curtea de Arges, strada Albesti, nr. 12, judetul Arges
**Nr. de telefon:** 0248/724000
**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**: J03/758/1991

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

# SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 IUNIE 2021

## (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

| | 31 Decembrie 2020 | 30 Iunie 2021 |
|---|---|---|
| **Active** | | |
| **Active imobilizate** | | |
| Imobilizari corporale | 61.605.268 | 79.667.221 |
| Fond comercial | 4.560.969 | 4.560.969 |
| Imobilizari necorporale | 843.563 | 910.245 |
| Investitii | 15.409.816 | 9.689.350 |
| Impozit amanat | - | - |
| | **82.419.616** | **94.827.785** |
| **Active circulante** | | |
| Stocuri | 11.957.030 | 16.592.835 |
| Creante comerciale si similare | 17.865.206 | 21.328.165 |
| Alte active financiare | 15.415.562 | 15.470.838 |
| Numerar si echivalente numerar | 14.185.632 | 9.323.511 |
| | **59.423.430** | **62.715.349** |
| Cheltuieli in avans | **0** | **90.758** |
| **TOTAL ACTIVE** | **141.843.046** | **157.633.892** |
| **DATORII** | | |
| **DATORII CURENTE** | | |
| Datorii comerciale si similare | 54.810.532 | 44.190.766 |
| Imprumuturi instit credit+lesing | 14.122.495 | 9.277.945 |
| Alte datorii | 2.889.634 | 28.554.792 |
| Provizioane | 0 | - |
| | **71.822.661** | **82.023.503** |
| **DATORII PE TERMEN LUNG** | | |
| Datorii comerciale si similare | 0 | 0 |
| Leasing financiar | 5.674.341 | 14.705.626 |
| Subventii | 0 | 3.800 |
| alte datorii | 1.899.259 | 1.280.828 |
| | **7.573.600** | **15.990.254** |
| **TOTAL DATORII** | **79.396.261** | **98.013.757** |
| **ACTIVE NETE** | **62.446.785** | **59.620.135** |
| Capital social | 6.976.465 | 6.976.465 |
| Actiuni proprii | -9.518 | 1.127 |
| Ajustari ale capitalului social | | 0 |
| Alte elemente de captal propriu | | 5.766.377 |
| Rezerva legala | 1.826.981 | 1.778.182 |
| Rezerve din reevaluare | 10.461.645 | 9.179.903 |
| Alte rezerve | 48.838.501 | 37.522.222 |
| Castiguri legate de capital propriu | -159.233 | 1.132.496 |
| Rezultat reportat | -7.717.288 | -4.808.944 |
| Repartizare profit | 0 | 0 |
| Profit/pierdere | | 930.005 |
| **Interesele care nu controleaza** | **2.229.232** | **1.142.302** |
| **TOTAL CAPITALURI** | **62.446.785** | **59.620.135** |
| **TOTAL DATORII SI CAPITALURI** | **141.843.046** | **157.633.892** |

# SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 30 IUNIE 2021
## (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

| | 30 Iunie 2020 | 30 Iunie 2021 |
|---|---|---|
| **CIFRA DE AFACERI** | **125.630.317** | **133.789.800** |
| **Venituri din vanzari** | **125.637.774** | **133.790.514** |
| Reduceri comerciale | 7.457 | 714 |
| Alte venituri din exploatare | 2.769.682 | 1.781.474 |
| Variatia stocurilor | 459.104 | -1.715.809 |
| VENITURI DIN PRODUCTIA DE IMOBILIZARI CORPORALE | - | - |
| Materii prime si consumabile | -90.491.184 | -99249092 |
| Cheltuieli de personal | -16.348.631 | -14.675.814 |
| Amortizare | -4.323.991 | -4.831.444 |
| Cercetare si dezvoltare | - | - |
| Alte cheltuieli din exploatare | -11.375.033 | -15.320.282 |
| **Profit / (Pierdere) operational** | **6.424.869** | **1.128.584** |
| Costuri financiare | -16.977.406 | -241.016 |
| Venituri financiare | 143.516 | 446.772 |
| Partea din profitul aferent entitătilor asociate si controlate in comun | - | - |
| **Profit / (Pierdere) inainte de impozitare** | **-10.409.021** | **1.334.340** |
| Cheltuieli cu impozite | (99) . | 0 |
| **Profit /(Pierdere) din activitati continue soc mama** | **-10.475.829** | **930.005** |
| **Profit/(Pierdere) din activitati continue interese minoritare** | **66.709** | **10.740** |
| Rezultatul din activitati intrerupte, nete de impozit | - | - |
| **Profit / (Pierdere)** | **-10.475.829** | **930.005** |
| **Alte elemente ale rezultatului global** | | |
| ***Elemente care nu vor fi reclasificate:*** | | |
| Reevaluarea imobilizarilor corporale | - | - |
| Remasurarea schemelor de beneficii pensii | - | - |
| Partea din rezultatul global aferent asociati/JV | - | - |
| Impozite aferente | - | - |
| ***Elemente care vor fi sau pot fi reclasificate:*** | | |
| Ajustari AFS | - | - |
| Cash-flow hedging | - | - |
| Ajustari din retratare | - | - |
| Impozite aferente | - | - |
| **Total alte elemente ale rezultatului global** | **-** | **-** |
| **Total rezultat global** | **-10.409.021** | **1.334.340** |
| | - | - |
| interese care controleaza rezultatul financiar | **-10.475.829** | **930.005** |
| interese care nu controleaza rezultatul financiar | **66.709** | **10.740** |

## 1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATIILOR COMERCIALE

### 1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatilor comerciale:

**1. ELECTROARGES SA** - Curtea de Arges ***societate mama*** - a fost constituita ca societate pe actiuni, urmare a reorganizarii si a divizarii concomitente in baza Legii 15/1990 si conform H.G. nr. 1224/22 din noiembrie 1990 a IPEE ELECTROARGES Curtea de Arges in doua societati comerciale distincte: ELECTROARGES SA – producatoare de bunuri de larg consum electrotehnice si IPEE SA – producatoare de componente electronice pasive.

Sediul social: Curtea de Arges, strada Albesti, nr. 12

Nr. de telefon: 0248/724000; 0763/676160

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro;

Cod unic de inregistrare: RO/156027

Nr. si data inregistrarii la Of. Reg. Comert: J03/758/1991

**ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**, societate cu capital privat de 100%, este tranzactionata pe piata reglementata de Bursa de Valori Bucuresti, la categoria II, obligatiile de raportare financiara trimestriale si anuale, in conformitate cu art. 227 din «Legea 297 privind piata de capital» si Regulamentul ASF 5/2018 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si am constatat ca acestea au fost indeplinite.

ELECTROARGES SA Curtea de Arges 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.

Activitatea societatii Electroarges SA se desfasoara in baza autorizatiei de mediu nr. 205 revizuita in data de 07.01.2015 eliberata de Agentia Regionala pentru Protectia Mediului Pitesti si a autorizatiei de gospodarire a apelor nr. 274/12.09.2013 eliberata de Administratia Nationala “Apele Romane”-Directia Apelor Arges-Vedea Pitesti emise pentru activitatea de fabricare de aparate electrocasnice cod CAEN 2971/2751, desfasurata in Curtea de Arges, str. Albesti, nr. 12, judetul Arges.

Capitalul social subscris si varsat la 30.06.2021 este de 6.974.465 lei, reprezentand 69.764.650 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 30.06.2021 era urmatoarea:

| **Actionar** | **Actiuni** | **Procent** |
|---|---|---|
| Investments Constantin SRL | 25.699.543 | 36,84 |
| Trans Expedition Feroviar SRL | 8.963.266 | 12,85 |
| Persoane Fizice | 26.320.990 | 37,73 |
| Persoane Juridice | 8.780.851 | 12,58 |
| **TOTAL** | **69.764.650** | **100** |

Structura participarii administratorilor la capitalul social este urmatoarea:

| **Nr. crt.** | **Nume** | **Prenume** | **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 Alexandru Sarghe | Membru CA | 0 |

Consolidarea conturilor se efectueaza prin integrare globala, prin integrare proportionala sau prin punere in echivalenta, dupa eventuale retratari pentru a le armoniza cu principiile si regulile de consolidare.

Metoda de consolidare se alege in functie de procentul de control, acesta conditionand tipul de control.

Procentul de control se determina pornindu-se de la drepturile de vot si este egal cu raportul dintre drepturile de vot detinute intr-o societate si numarul total al drepturilor de vot ale acesteia.

Societatea mama precum si celelalte societati intrate in consolidare modifica o politica contabila doar daca modificarea:

- este impusa de un standard sau de o interpretare; sau
- are drept rezultat situatii financiare care ofera informatii fiabile si mai relevante cu privire la efectele tranzactiilor, ale altor evenimente sau conditii asupra pozitiei financiare, performantei financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entitatii.

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare consolidate aferente exercitiului 2021, au fost efectuate in acord cu Legea 82/1991 republicata si cu modificarile ulterioare si cu respectarea urmatoarelor principii contabile pentru modificarea si completarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene si OMFP 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu standardele international de raportare financiara:

Entitati la care ELECTROARGES detine actiuni:

| Entitatea | Nr de actiuni detinute | Procent detinut |
|---|---|---|
| ELARS SA RIMNICU SARAT | 20,555,276 | 88.16% |
| AMPLO SA PLOIESTI | 2,668,396 | 84.41% |
| MECANOENERGETICA SA DROBETA TURNU SEVERIN | 4,640,888 | 28.85% |
| BRAICONF SA BRAILA | 11,802,363 | 26.34% |
| ROMANOFIR SA TALMACIU | 74,847 | 14.67% |
| SIGSTRAT SA SIGHETUL MARMATIEI | 891,839 | 5.69% |
| SIGSTRAT SA (1) SIGHETUL MARMATIEI | 891,839 | 5.69% |
| TARNAVA SA SIGHISOARA | 214,163 | 5.69% |

**1. ELARS SA,** filiala la care ELECTROARGES SA detine 20.555.276 actiuni, cu o valoare nominala de 2.055.528 lei, reprezentand 88,1611% din capitalul social.

Sediu: Ramnicu Sarat, str. Industriei, nr. 4, judetul Buzau

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J10/124/1991

Codul de inregistrare fiscala: RO1168275

Obiectul principal de activitate: fabricarea de suruburi, buloane si alte articole filetate, fabricarea de nituri si saibe.

**2. AMPLO SA,** filiala la care ELECTROARGES SA detine 2.668.396 actiuni, cu o valoare nominala de 6.670.990 lei, reprezentand 84,4119% din capitalul social.

Sediu: Ploiesti, str. Petrolului, nr. 10, judetul Prahova

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J29/13/1991

Codul de inregistrare fiscala: RO1359038

Obiectul principal de activitate: fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie.

**3. BRAICONF SA,** filiala la care ELECTROARGES SA detine 11.802.363 actiuni, cu o valoare nominala de 1.180.236 lei, reprezentand 26,3415% din capitalul social.

Sediu: Braila, str. Scolilor, nr. 53, judetul Braila,

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J09/5/1991

Codul de inregistrare fiscala: RO 2266085

Obiectul principal de activitate: fabricarea articolelor de lenjerie de corp.

**1.1. b) Infiintarea societatii mama:**

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) Evenimente importante care au avut loc in primele 6 luni ale exercitiului si impactul acestora asupra raportarii contabile semestriale.**

Electroarges SA Curtea de Arges are ca obiect de activitate producerea si comercializarea de bunuri electrocasnice de larg consum, executarea de lucrari si servicii pentru agentii economici, cu respectarea legislatiei in vigoare.

Produsele realizate in semestrul I 2021 au fost livrate atat pe piata externa, in proportie de 95% de catre firma mama, cat si pe cea interna.

La export principala piata de desfacere a fost Germania (aspiratoare).

Pe piata interna, Electroarges SA a avut colaborari pentru vanzarea de repere la Arctic SA, Cer Cleaning Equipment SRL, etc.

## 1.1.1. Elemente de evaluare generala.

La 30.06.2021 rezultatul net din exploatare al grupului a fost in suma de 1.128.584 lei comparativ cu 6.424.869 raportat la 30.06.2020, in timp ce rezultatul net a fost de 1.334.340 lei fata de (10.409.021) lei cel al perioadei precedente.

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

| | Pentru perioada | |
|---|---|---|
| **Posturi de cheltuieli de exploatare** | **30.06.2020** | **30.06.2021** |
| Materii prime si consumabile | 90.491.184 | 99.249.092 |
| Cheltuieli de personal | 16.348.631 | 14.675.814 |
| Amortizare | 4.323.991 | 4.831.444 |
| Alte cheltuieli din exploatare | 11.270.428 | 13.970.531 |
| **Cheltuieli din exploatare** | **122.434.234** | **132.726.881** |

In cadrul grupului sunt entitati platitoare de impozitul pe profit si impozit pe venit, in total pentru semestrul I al anului 2021 cheltuiala cu impozitul pe profit este 393.595 lei, iar cheltuiala cu impozitul pe venit este nula.

**Lichiditate si disponibil in cont**

La data de 30 Iunie 2021, rata lichiditatii generale este de 0,95 puncte.

Disponibilitatile banesti la 30.06.2021 in valoare de 9.323.511 lei, reprezinta bani depozitati in conturi bancare curente sau in conturi de depozit la banci din Romania pe o

perioada mai mica de 3 luni.

| Numerar si echivalente numerar | 31 decembrie 2020 | 30 iunie 2021 |
|---|---|---|
| Disponibil in banca | 14.179.631 | 9.312.718 |
| Numerar si echivalente numerar | 5.593 | 10.793 |
| Depozite cu maturitate sub 3 luni | - | - |
| Diverse | - | - |
| **Total** | **14.185.632** | **9.323.511** |

### 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 semestrul I al anului 2021 au fost livrate atat pe piata externa, cat si pe cea interna, unde s-a incercat dezvoltarea colaborarii cu Arctic SA.

Societatea mama, Electroarges exporta cea mai mare parte a productiei obtinute, iar ca principala piata de desfacere a fost Germania (aspiratoare).

Pe piata interna, Electroarges a mai avut si alte colaborari.

Produsele Braiconf sunt comercializate prin magazine en detail, iar celellate entitati isi asigura vanzarile doar pe piata interna.

**b) Produsele noi avute in vedere pentru care se va afecta volumul substantial de active in viitorul exercitiu financiar, precum si stadiul de dezvoltare al acestora la societatea mama:**

In anul 2021 vor fi implementate actiuni de modernizare a produselor actuale conform cerintelor pietei (ex. uscatorul de par, rasnita de cafea, ventilatoarele de perete) si cele de asimilare in fabricatie de repere, subansamble si produse finite, pentru diversi producatori industriali. Vor fi valorificate in productie noile investitii in utilajele CNC si masini de injectie. Vor fi identificate si initiate oportunitati de colaborare in productie cu producatori importanti, in special cu cei din zona pieselor injectate din mase plastice. Vor fi puse in fabricatie variante noi de aspiratoare Kaercher din gamele WD 2 si WD 3. De asemenea, vor fi modernizate si repuse in fabricatie produsele traditionale: uscatorul de par, rasnita de cafea, ventilatoarele de perete.

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

Activitatea de achizitii de materii prime si materiale necesare realizarii productiei si functionarii celorlalte activitati din cadrul societatilor 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.

Doar societatea mama achizitioneaza materii prime si materiale de pe piata externa, celelalte societati utilizeaza materii prime si materiale de pe piata interna in proportie de 100%.

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: Prysmian Cabluri si Sisteme SA, DS Smith Packaging SRL, Diaplast Production SRL, Greiner Asistec SA, Italinox Romania 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 societatile membre ale grupului.

Actiuni importante desfasurate in interiorul societatilor, 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 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:

- E.D.S. International INC si DOMEL d.o.o. - pentru motoare de aspirator;

- LAMPLAST, COSSA POLIMERI, INNOCOMP - pentru mase plastice;

- Pegaso, PEHA, Everel, ARWED, EMILSIDER Mecanica S.P.A., ASPECT III Ltd. - pentru repere aspiratoare Kaercher.

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 secvential pe piata interna si externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung:**

Raportat la valoarea totala a vanzarilor din perioadele anterioare, in semestrul I al anului 2021 se constata o usoara crestere a vanzarilor fata de anul 2020, aceeasi perioada semestrul I.

| DENUMIREA INDICATORILOR | 30.06.2020 | 30.06.2021 |
|---|---|---|
| **1. Cifra de afaceri neta** | **125.630.317** | **133.789.800** |
| Productia vanduta | 124.474.991 | 133.644.178 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | 1.162.783 | 146.336 |
| Reduceri comerciale | 7.457 | 714 |

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

Toate actiunile enumerate permit Electroarges sa livreze produsele fabricate pentru clientul Kaercher pe o multitudine de piete, respectiv Europa, Australia, SUA, Mexic, Japonia, China, Argentina, Brazilia etc.

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

Si pentru anul 2021 - semestrul I, concurenta pe piata aparatelor electrocasnice si a aparatelor de uz gospodaresc a fost accentuata de evolutiile economice din Europa, de exemplu schimbarea paritatiii euro/dolar.

Piata a fost suprapopulata cu produse de marca la preturi comparabile sau chiar mai mici decat cele ale produselor ELECTROARGES. De asemenea 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 occidentale cunoscute, care sunt oferite in vederea comercializarii in conditii de plata tentante.

Electroarges SA si-a pastrat caracterul de producator special pentru o serie de produse cu grad ridicat de tehnicitate si aplicatie practica cum ar fi: incubatoarele pentru oua, ventilatoarele de perete, pompa de apa, produsele electrocasnice diverse.

Activitatea de service si garantia asigurata produselor fabricate materializate prin lipsa unor sesizari majore legate de calitatea produselor, reprezinta un factor important de orientare a cumparatorilor catre produse fabricate in ELECTROARGES.

In prezent produsele ELECTROARGES asigurand un echilibru al costurilor raportat la preturile existente pe piata si performanta tehnica, se regasesc in zona de interes si acceptabilitate a consumatorilor.

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.

Cu aceleasi probleme se confrunta si celellate entitati din grup, deoarece competitorii celorlalte entitati, pe piata sunt producatori de asemenea cu costuri si respectiv preturi sub nivelul celor oferite de societatile ELARS SA, AMPLO SA, si chiar BRAICONF SA, care se confrunta cu o concurenta acerba pe piata fabricarii articolelor de lenjerie sau chiar a importurilor

**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 prezent societatea mama deruleaza un contract foarte mare care reprezinta peste 85% din cifra de afaceri cu firma Kaercher Germania. Rezilierea acestui contract ar avea un impact negativ asupra evolutiei in timp a societatii cu implicatii sociale negative. In mod evident, ELECTROARGES SA se regaseste in aceasta situatie. Faptul ca aproape 90% din cifra de afaceri se bazeaza pe export, iar in cadrul acestuia peste 99% este 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.

Celelalte entitati din grup, nu depind de un singur client, dar vanzarile lor au cunoscut scaderi semnificative.

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

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 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.

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.

O atentie deosebita s- a aratat salariatilor, realizand o serie de masuri de de protectie impotriva riscurilor de expunere la COVID-19.

- Identificarea personalului care utilizeaza transportul public in comun;
- Igienizarea zilnica a spatiilor comune (sala de mese, hol, coridor, birouri, vestiare, grupuri sanitare.
- Punerea la dispozitia lucratorilor de solutii/substante pentru dezinfectare, atat la punctele de acces in unitate cat si la locul de munca.
- La intrarea in cladiri administrative si/sau spatii de productie sunt amplasate presuri imbibate cu substante dezinfectante. Se semnalizeaza prezenta si obligativitatea folosirii lor de catre toate persoanele care intra in spatiile respective.
- Precum si alte masuri

In ceea ce priveste cheltuielile cu personalul, au fost urmatoarele la nivel de grup:

| DENUMIREA INDICATORILOR | 30.06.2020 | 30.06.2021 |
|---|---|---|
| **Cheltuieli cu personalul** | **16.348.631** | **14.675.814** |
| a) Salarii si indemnizatii | 15.925.140 | 14.407.948 |
| b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala | 423.491 | 267.866 |

In ceea ce priveste numarul personalului, acesta este in scadere la toate entitatile grupului.

**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 acolo unde este cazul si exista Contract 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 (ex: 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 activitatatilor 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.

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 gospodarire a apelor sunt cunoscute si implementate.

Regulile implementate se refera la:

- Autorizatie de gospodarire a apelor nr. 290/09.2016 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 APELE ROMANE – Administratia Bazinala de Apa ARGES-VEDEA.

- Autorizatie privind exploatarea instalatiilor de preepurare a apelor uzate nr. 2/2019 emisa de Aquaterm AG’98 SA.

- Regulament de organizare si functionare a statiei de neutralizare;

- Apele uzate rezultate din atelierul de acoperiri metalice sunt epurate local, inainte de a fi evacuate in reteaua de canalizare oraseneasca, in statia de neutralizare;

- Apele tratate in statia de neutralizare sunt monitorizate si masurate;

- Debitele si volumele de apa obtinute din sursele proprii si cele din evacuare sunt

masurate, monitorizate si raportate autoritatilor de gospodarire a apelor, de mediu conform prevederilor legale;

- Frecventa de determinare a indicatorilor de calitate a apelor uzate, a apelor tratate si evacuate in reteaua de canalizare oraseneasca se realizeaza in conformitate cu conditiile impuse in autorizatiile de gospodarire ape, mediu;

- Limitele maxim admise pentru indicatorii de calitate (precizati in Autorizatia de gospodarire 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 deseurilor, 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 deseurilor, cantitatea generata, modul de stocare temporar, transport si valorificare sau eliminare a lor.

- Prevederile Legii 211/2011 privind regimul deseurilor sunt respectate.

Deseurile periculoase sunt colectate separat, stocate tenporar 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 deseu ca urmare a depasirii termenului de valabilitate.

- Prevederile HG 235/2007 cu modificarile ulterioare (ex. OUG 15/2010) 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 deseuri 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 deseurilor 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.

- Prevederile OUG 5/2015 privind 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 refolosire 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 (ex. 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, Autorizatie de Gospodarire a Apelor si Autorizatie privind exploatarea instalatiilor de preepurare a apelor uzate) legale necesare desfasurarii activitatii.

In urma verificarilor efectuate in anii anteriori de catre Garda Nationala de Mediu – Comisariatul Judetean Arges, a fost dispusa o masura referitoare la “Colectarea separata tuturor tipurilor de deseuri generate, in spatii sau recipienti speciali, cu etichete pentru fiecare tip de deseu”. Respectiva masura a fost implementata corespunzator.

Amplasamentul societatii Electroarges 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 S.A. 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:**

Se colaboreaza in productie cu ARCTIC, prin asimilarea in fabricatie a unei game

importante de piese injectate din mase plastice, de subansamble si kituri de repere. De asemenea, au fost reluata colaborarea cu STEINEL in productia de repere injectate din mase plastice si au fost incepute negocierile cu producatori din zona automotive.

In cursul anului 2021, vor fi cuprinse in programul de dezvoltare, obiective pentru modernizarea produselor sub brandul ARGIS Electroarges, in concordanta cu cerintele pietelor interna si externa. De asemenea, vor fi asimilate in fabricatie grupe noi de aspiratoare Kaercher, vor fi asimilate in fabricatie noi piese si subansamble in colaborare cu ARCTIC si STEINEL. Se vor initia si continua colaborari cu producatori de aparate electrocasnice, de repere injectate din mase plastice si subansamble pentru diverse aplicatii.

### 1.1.8. Evaluarea activitatii societatilor 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:

- Peste 85% din cifra de afaceri reprezinta colaborarea in productie cu firma KÄRCHER. Orice sincopa in derularea contractului cu aceasta firma poate fi imediat si grav resimtita;

Alternativa la aceasta dependenta este dezvoltarea productiei pentru piata interna si identificarea de alti clienti, astfel incat sa se ajunga la 75% din cifra de afaceri.

- 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.

## INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI ai GRUPULUI

| Nr. crt. | Explicatie | Mod Calcul | 30.06.2021 Realizari | | Valori optime |
|---|---|---|---|---|---|
| | **I. INDICATORI DE LICHIDITATE** | | | | |
| 1 | Lichiditatea generala (Solvabilitatea generala) | Active circulante / Datorii curente | 62.715.349 / 82.023.503 | **0,76** | 1-3 |
| 2 | Lichiditatea imediata (Solvabilitatea imediata) | Active circulante – Stocuri / Datorii curente | 46.122.514 / 82.023.503 | **0,56** | 0,8-1,5 |
| 3 | Rata generala a indatorarii | Datorii totale / Capital propriu | 98.009.957 / 59.620.135 | **1,64** | 0,1-3 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **II. INDICATORI DE GESTIUNE** | | | | |
| 1 | Viteza de rotatie a stocurilor | Cifra de afaceri neta / Stoc | 133.789.800 / 16.592.835 | **8,06** | Valoare maximala |
| 2 | Numar zile de stocare | Stoc x 360 / Cifra de afaceri neta | 16.592.835 x 360 / 133.789.800 | **44,65** | Valoare minimala |
| 3 | Viteza de rotatie a debitelor (clienti) | Creante comerciale x 360 / Cifra de afaceri neta | 21.328.165 x 360 / 133.789.800 | **57,39** | Valoare minimala |
| 4 | Viteza de rotatie a activelor imobilizate | Cifra de afaceri neta / Active imobilizate | 133.789.800 / 94.827.785 | **1,41** | Valoare maximala |
| 5 | Viteza de rotatie a activelor totale | Cifra de afaceri neta / Active totale | 133.789.800 / 157.633.892 | **0,85** | Valoare maximala |
| 6 | Viteza de rotatie a creditelor (furnizori) | Datorii comerciale x 360 / Cifra de afaceri neta | 44.190.766 x 360 / 133.789.800 | **118,91** | Valoare mai mare II.3 |
| | **III. INDICATORI DE PROFITABILITATE** | | | | |
| 1 | Rata rentabilitatii profitului din exploatare | Profit din exploatare x 100 / Active totale | 1.128.584 x 100 / 157.633.892 | **0,72** | |
| 2 | Rata rentabilitatii profitului net | Profit net x 100 / Active totale | 930.005 x 100 / 157.633.892 | **0,59** | |
| 3 | Gradul de acoperire a cheltuielilor cu venituri | Total venituri x 100 / Total cheltuieli | 134.302.237 x 100 / 132.967.897 | **101,00** | |

**Indicatori de lichiditate**

**Indicatorul lichiditatii curente = Active curente/ Datorii curente = 0,76**

Valoarea recomandata acceptabila este cuprinsa intre valoarea de 1 si 3 si ofera garantia acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

**Indicatorul lichiditatii imediate = Active curente – stocuri / Datorii curente= 0,56**

Acest indicator este numit si test acid si arata posibilitatea societatii de a-si acoperi datoriile curente din creantele si disponibilitatile care sunt active usor realizabile care nu mai necesita alte cheltuieli suplimentare. Acest indicator este usor peste limita inferioara, in aceste conditii societatea nu va fi nevoita sa apeleze la stocuri pentru transformarea acestora in disponibilitati.

**Indicatori de risc**

**Rata generala a indatorarii = Datorii totale/Capital propriu = 1,64**

Valoarea recomandata acceptabila este cuprinsa intre valoarea de 0,1 si 2 si ofera garantia acoperirii datoriilor cumulate din activele curente.

Acest indicator mai este cunoscut si sub denumirea de "*rata de levier*" si exprima indatorarea totala (*pe termen scurt, mediu si lung*) a entitatii in raport cu capitalul propriu.

Rezultatul trebuie sa fie subunitar, o valoare supraunitara insemnand un grad de indatorare ridicat. O valoare ce depaseste 2,00 exprima un grad foarte ridicat de

indatorare, societatea putandu-se afla chiar in stadiul de faliment iminent daca rezultatul depaseste de cateva ori pragul de 2,33. Nu este cazul Grupului, care are un indicator subunitar, situandu-se intre limitele recomandate.

**Indicatorii de gestiune**

Din analiza indicatorilor de gestiune s-a desprins concluzia ca viteza de rotatie a stocurilor este satisfacatoare, numarul zilelor de stocare este de 45 zile, furnizorii sunt platiti la un numar de 119 zile, mai mare decat are loc incasarea creantelor, clientii se incaseaza intr-un interval de circa 57 zile.

***Riscul de lichiditate***

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de catre Societati 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 fluxurile de numerar , precum si repartizarea datoriilor pe termen scurt si lung:

| FLUXUL DE NUMERAR | 30.06.2020 | 30.06.2021 |
|---|---|---|
| (+/-) Rezultatul net al exercitiului | **-10.409.021** | **930.005** |
| (+) Amortiz.si proviz. incluse in costuri inreg in cursul per. | **4.323.991** | **4.831.444** |
| (-) Variatia stocurilor | -5.066.842 | -4.635.805 |
| (-) Variatia creantelor | -9.236.340 | -3.518.235 |
| (+) Variatia furnizorilor si clientilor creditori | 24.353.243 | -10.619.766 |
| **FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)** | **3.965.031** | **-13.012.357** |
| (-) Variatia activelor imobilizate | 23.557.939 | -17.239.613 |
| **FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)** | **23.557.939** | **-17.239.613** |
| (+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate | -40.868.985 | 4.844.550 |
| (+) Variatia altor datorii | 33.772.729 | 1.954.266 |
| (+) Variatia capitalului social | -18.778.638 | 5.849.655 |
| **FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)** | **-25.874.894** | **12.648.471** |
| (+) Variatia altor elemente de pasiv | -2.193.460 | 12.650.620 |

| | | |
|---|---|---|
| (-) Variatia altor elemente de activ | 387.605 | 90.758 |
| **FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)** | **-1.805.855** | **12.741.378** |
| **FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)** | **-157.779** | **-4.862.121** |
| Disp. la inceput perioada | 3.368.483 | 14.185.632 |
| Disp. la sfarsit perioada | **3.210.704** | **9.323.511** |

| DENUMIREA INDICATORILOR | 31.12.2020 | 30.06.2021 |
|---|---|---|
| **DATORII - SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN** | | |
| 1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile | | |
| 2. Sume datorate institutiilor de credit | 14.122.495 | 9.277.945 |
| 3. Avansuri incasate in contul comenzilor | 172.080 | 593.993 |
| 4. Datorii comerciale - furnizori | 53.392.668 | 43.473.662 |
| 5. Efecte de comert de platit | 1.245.748 | 123.111 |
| 6. Datorii din operatiuni de leasing financiar | | |
| 7. Sume datorate entitatilor din grup | | |
| 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale | 2.889.634 | 28.554.792 |
| **TOTAL** | **71.822.661** | **82.023.503** |
| **DATORII - SUMELE CARE TREB PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN** | | |
| 1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile | | |
| 2. Sume datorate institutiilor de credit | | |
| 3. Datorii din operatiuni de leasing financiar | 5.674.341 | 14.705.626 |
| 4. Sume datorate entitatilor din grup | | |
| 5. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale | 1.899.258 | 1.280.828 |
| **TOTAL** | **7.573.599** | **15.986.454** |
| **TOTAL GENERAL** | **79.396.260** | **98.009.957** |

**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 urmatori, 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.

**1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale:**

**1.1.9.a). Prezentarea si analizarea 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 mama, ca si in cazul celorlalte entitati 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:

- reducerea dependentei fata de contractul KÄRCHER, societatea mama,
- 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 modificarilor capitalului social**

| | 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.dec.20** | **6.976.465** | **-168.751** | **10.461.645** | **1.826.981** | **48.838.501** | **2.229.232** | **7.717.288** | **62.446.785** |
| Profitul exercitiului financiar | - | - | - | - | - | - | 930.005 | **930.005** |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | 1.302.374 | | -48.799 | | 1.086.930 | | **166.645** |
| **Total rezultat global** | **-** | **-** | | **-** | **-** | **5.849.655** | | **5.849.655** |
| Dividende distribuite | - | - | - | - | - | - | - | **0** |
| Alocari alte rezerve | - | | -1.281.741 | - | 11.316.279 | 846.726 | 1.978.339 | **-9.772.955** |
| **30.iunie.2021** | **6.976.465** | **1.133.623** | **9.179.904** | **1.778.182** | **37.522.222** | **7.838.683** | **4.808.944** | **59.620.135** |

Societatea mama nu are obligatii neplatite la scadenta catre bugetul de stat, spre deosebire de celelate societati, care inregistreaza datorii restante si chiar beneficiaza de esalonare la plata (AMPLO SA).

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

Electroarges SA precum si celelalte entitati din grup, 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.

La aceasta data nu se cunosc evenimente care sa afecteze semnificativ veniturile din activitatea de baza.

## 2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

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

Societatea mama, **ELECTROARGES SA,** este situata 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-Karcher, 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.

La 30.06.2021 situatia activelor imobilizate ale grupului se regasesc mai jos.

| DENUMIREA INDICATORILOR | 31.12.2020 | 30.06.2021 |
|---|---|---|
| IMOBILIZARI NECORPORALE | | |
| Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale | 843.563 | 910.245 |
| Fond comercial | 4.560.969 | 4.560.969 |
| **TOTAL** | **5.404.532** | **5.471.214** |
| IMOBILIZARI CORPORALE | | |
| Terenuri si constructii | 30.361.549 | 31.655.111 |
| Instalatii tehnice si masini | 19.326.078 | 28.502.453 |
| Alte instalatii,utilaje si mobilier | 392.799 | 391.669 |
| Investitii imobiliare | 0 | 0 |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie | 6.654.919 | 8.724.030 |
| Investitii imobiliare in curs | 4.869.923 | 10.393.958 |
| **TOTAL** | **61.605.268** | **79.667.221** |

## 2.2. Analiza gradului de uzura a proprietatilor societatii:

Gradul de uzura al tuturor capacitatilor de care dispune societatea este de 35,87%, 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 ale societatii comerciale**

Nu este cazul.

## 3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA MAMA

**3.1. ELECTROARGES SA** este inregistrata la A.S.F. 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 MOBILIARE 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 acestor actiuni 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 SC Depozitarul Central.

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 HAGOA 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 in suma 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 anularea 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.

## 3 IMOBILIZARI FINANCIARE

La data de 30 iunie 2021 imobilizarile finnaciare ale grupului se prezinta astfel :

| DENUMIREA INDICATORILOR | 31.12.2020 | 30.06.2021 |
|---|---|---|
| A | 1 | 2 |
| IV . IMOBILIZARI FINANCIARE | | |
| 1. Actiuni detinute la filiale | 5.366.041 | 4.304.266 |
| 2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup | | |
| 3. Actiuni detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun | 64.045 | 64.045 |
| 4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun | | |
| 5. Alte titluri imobilizate | 3.742.570 | 19.467 |
| 6. Alte imprumuturi | 6.237.160 | 5.301.572 |
| **TOTAL** | **15.409.816** | **9.689.350** |

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. Pentru actiunile detinute la Mobila SA

Radauti nu s-a facut evaluare deoarece nu am identificat suficiente informatii pentru o evaluare a actiunilor la valoarea justa, valoarea de inregistrare a acestora fiind cea de la 31 decembrie 2018. Volumul tranzactiilor actiunilor Mobila SA pe BVB a fost nesemnificativ. Mai mult in luna decembrie 2019 conducerea acestei entitati a luat decizia de a deschide procedura de insolventa.

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

Evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor 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 unui raport de evaluare emis de un evaluator independent. Evaluarea a avut la baza metoda fluxurilor viitoare de numerar discountate.

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”.

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

Societatile clasificate ca si filiale sunt:

1. AMPLO SA, la care Electroarges detine un numar de 2.668.396 actiuni (84,4119% din capitalul social);

2. ELARS SA, la care Electroarges detine un numar de 20.555.276 actiuni (88,1611% din capitalul social);

In cursul anului 2019 s-au achizitionat un numar de 3.470.199 actiuni Braiconf SA, fiind vandute 18.892.000 actiuni, Electroarges detinand la sfarsitul anului 2020 un numar de 11.802.363 actiuni, respectiv 26,3354% din capitalul social al Braiconf SA.

In cursul anului 2021, au fost vandute actiunile la CONCIFOR SA, la care Electroarges a detinea un numar de 3.206.788 actiuni (67,0217% din capitalul social).

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

### 3.4. ELECTROARGES SA nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

## 4. CONDUCEREA SOCIETATIILOR COMERCIALE

### 4.1. a). Lista administratorilor ELECTROARGES SA

In cursul anului 2021, ca urmare a diverse modificari, ***componenta Consiliului de Administratie al Electroarges SA*** este urmatoarea:

| Nr. crt. | Nume | Prenume | 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 Alexandru Sarghe | Membru CA | 0 |

### 4.1.b). 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.c). Participarea administratorilor la capitalul social.

Nu exista participare a administratorilor la capitalul social.

### 4.1. d). Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

| Nr. crt. | Nume si prenume | Procent participare in capitalul social |
|---|---|---|
| 1. | Investments Constantin SRL | 36,8375 |
| 2. | Stefan Constantin – detinere indirecta prin Investments Constantin SRL si Benjamin United SRL | 37,7276 |
| 3. | Amplo SA – participatii detinute de Electroarges | 84,4119 |

| | | |
|---|---|---|
| 4. | Elars SA – participatii detinute de Electroarges | 88,1611 |
| 5 | Braiconf SA – participatii detinute de Electroarges | 26,3354% |
| 6 | Metalica SA – afiliere indirecta prin management comun | - |

### 4.2. a). Lista membrilor conducerii executive:

| Nr. crt. | Nume | Prenume | Functia | Termenul pana cand face parte din conducerea executiva |
|---|---|---|---|---|
| 1. | Borgia | Michele | Director General Adjunct | 16.12.2020 - nedeterminata |
| 2. | Golescu | Vasile | Manager Productie | 16.12.2020 - nedeterminata |
| 3. | Petre | Iulia | Manager Financiar | 01.05.2020 - nedeterminata |
| 4. | Barbu | Marin | Manager Tehnic | 01.05.2020 - nedeterminata |
| 5. | Caramida | Valentin | Manager Calitate | 05.06.2020 - nedeterminata |
| 6. | Marin | Sergiu | Manager Vanzari Marketing | 01.05.2020 - nedeterminata |
| 7. | Cioc | Simona | Manager Logistica | 08.06.2020 - nedeterminata |
| 8. | Letcanu | Marian | Manager Dezvoltare | 04.06.2020 - nedeterminata |
| 9. | Uram | Marian | Manager Achizitii | 22.09.2020 - 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.

## Membrii consiliului de administratie la celelalte entitati

- Consiliul de administratie Elars SA
  - este administrat de Administrator unic:

| Numele si prenumele | Functia |
|---|---|
| Investements Constantin SRL prin reprezentant Stefan Constantin | Administrator unic |

- Consiliul de administratie AMPLO SA este format din trei membrii in componenta urmatoare:

| Numele si prenumele | Functia |
|---|---|
| Stefan Constantin | Presedinte |
| Benjamin United SRL | Membru |
| Cristian Alexandru Constantin | Membru |

- Consiliul de administratie la BRAICONF SA este format din trei membrii in componenta urmatoare:

| Numele si prenumele | Functia |
|---|---|
| Silviu Bogdan Dumitrache | Presedinte |
| Benjamin United SRL prin representant Octavian Avramoiu | Vicepresedinte |
| Csoarpi Saints SRL prin reprezentant Constantin Stefan | Membru |

**Corectiile cu entitatile afiliate prezentate mai jos sunt:**

| ACTIV | TOTAL | CORECTII | | CONTURI CONSOLIDATE |
|---|---|---|---|---|
| | | + | - | |
| Active imobilizate | | | | |
| Imobilizari necorporale | **910.245** | 4.560.969 | 0 | **5.471.214** |
| Fond Comercial | | 4.560.969 | | |
| **Imobilizari corporale** | **79.667.221** | | | **79.667.221** |
| Terenuri constructii | 31.655.111 | | | 31.655.111 |
| Instalatii si echipamente | 28.502.453 | | | 28.502.453 |
| Alte instalatii | 391.669 | | | 391.669 |
| Imobilizari in curs | 10.393.958 | | | 10.393.958 |
| Avansuri | 8.724.030 | | | 8.724.030 |
| Investitii imobiliare | 18.902 | | | **18.902** |
| Imobilizari financiare | 19.178.180 | | **9.488.830** | **9.689.350** |
| | | | 8.028.499 | 4.304.266 |
| Actiuni filiale | 12.332.765 | | | |
| Actiuni entitati asociate | 1.464.045 | | 1.400.000 | 64.045 |
| Imprumuturi entitati | 60.331 | | 60.331 | 0 |
| Alte titluri | 19.467 | | | 19.467 |
| Alte titluri imobilizari imp | 5.301.572 | | | 5.301.572 |
| Active circulante | | | | |
| **Stocuri** | **16.592.835** | | | **16.592.835** |
| Materii prime | 15.164.405 | | | 15.164.405 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Productia in curs | 413.966 | | | 413.966 |
| Produse finite | 946.368 | | | 946.368 |
| Avansuri si marfuri | 68.096 | | | 68.096 |
| **Creante** | **41.386.682** | | **4.587.679** | **36.799.003** |
| Creante comerciale | 20.583.244 | | 1.016 | 20.582.228 |
| Sume din grup | 80.000 | | 80.000 | 0 |
| Avansuri | 745.937 | | | 745.937 |
| **Alte creante** | **19.977.501** | | **4.506.663** | **15.470.838** |
| **Investitii pe termen scurt** | **0** | | | **0** |
| **Casa si conturi la banci** | **9.323.511** | | **0** | **9.323.511** |
| **Cheltuieli in avans** | **90.758** | | **0** | **90.758** |
| **TOTAL ACTIV** | **167.168.334** | **4.560.969** | **14.076.509** | **157.652.794** |

| **PASIV** | **TOTAL** | **CORECTII** | | **CONTURI CONSOLIDATE** |
|---|---|---|---|---|
| | | **+** | **-** | |
| **Capital social** | **17.210.925** | | **0** | **6.976.465** |
| Ajustari ale capitalului social | 0 | | 0 | **0** |
| Alte elemente de capitaluri proprii | 5.849.655 | | 0 | **5.849.655** |
| **Prime de capital** | **0** | | **0** | **0** |
| Castiguri legate de cap | 1.132.496 | | | **1.132.496** |
| Actiuni proprii | 9.518 | | 8.391 | **1.127** |
| Rezerve din reevaluare | 16.096.832 | | 6.916.929 | **9.179.903** |
| Rezerve legale | 2.674.886 | | 896.704 | **1.778.182** |
| Alte rezerve | 37.982.757 | | 460.535 | **37.522.222** |
| **Profit/pierdere din exercitiul financiar** | **940.745** | **10740** | | **930.005** |
| ● Profit/pierdere reportat | -14.384.007 | | 9.575.063 | **-4.808.944** |
| ● Profit/pierdere reportat | -534.240 | | -450.962 | **-83.278** |
| Repartizarea profitului | 0 | | 0 | **0** |
| Interese care nu controleaza- alte capitaluri proprii | | 0 | | **1.150.463** |
| Interese care nu controleaza- rezultatul exercitiului financiar | 0 | 0 | | **10.740** |
| **TOTAL CAPITALURI PROPRII** | **66.960.531** | **1.220.791** | **16.409.453** | **59.639.036** |
| **Datorii pe termen scurt** | **84.217.549** | | **2.194.046** | **82.023.503** |
| Sume datorate institutiilor de credit | 9.277.945 | | | 9.277.945 |
| Avansuri | 593.993 | | | 593.993 |
| Datorii comerciale | 43.005.680 | | **-467.982** | 43.473.662 |
| Entitati asocite | 2.662.028 | | **2.662.028** | 0 |
| Efecte | 123.111 | | | 123.111 |
| Alte datorii | 28.554.792 | | | 28.554.792 |
| **Datorii pe termen lung** | **15.986.454** | | **0,00** | **15.986.454** |
| Sume datorate institutiilor de credit | 14.705.626 | | | 14.705.626 |
| Alte datorii | 1.280.828 | | | 1.280.828 |
| Venituri in avans | 3.800 | | | **3.800** |
| **TOTAL PASIV** | **167.168.334** | **1.220.791** | **18.603.499** | **157.652.794** |

**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 | Functia | Participarea la capitalul societatii cu actiuni |
|---|---|---|---|---|
| 1. | Borgia | Michele | Director General Adjunct | |
| 2. | Golescu | Vasile | Manager Productie | 39.205 |
| 3. | Petre | Iulia | Manager Financiar | |
| 4. | Barbu | Marin | Manager Tehnic | 20.188 |
| 5. | Caramida | Valentin | Manager Calitate | |
| 6. | Marin | Sergiu | Manager Vanzari Marketing | |
| 7. | Cioc | Simona | Manager Logistica | |
| 8. | Letcanu | Marian | Manager Dezvoltare | |
| 9. | Uram | Marian | Manager Achizitii | |

**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:

| DENUMIREA INDICATORILOR | 31.12.2020 | 30.06.2021 |
|---|---|---|
| **DATORII - SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN A** | | |
| 1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile | | |
| 2. Sume datorate institutiilor de credit | 14.122.495 | 9.277.945 |
| 3. Avansuri incasate in contul comenzilor | 172.080 | 593.993 |
| 4. Datorii comerciale - furnizori | 53.392.668 | 43.473.662 |
| 5. Efecte de comert de platit | 1.245.784 | 123.111 |
| 6. Alte datori, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale | 2.889.634 | 28.554.792 |
| **TOTAL** | **71.822.661** | **82.023.503** |
| **ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE** | **-12.399.231** | **-19.221.196** |
| **TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE** | **70.020.385** | **75.606.589** |
| **DATORII - SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN** | | |
| 1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile | | |
| 2. Datorii din operatiuni de leasing financiar | 5.674.341 | 14.705.626 |
| 3. Sume datorate entitatilor din grup | | |
| 4. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale | 1.899.258 | 1.280.828 |
| **TOTAL** | **7.573.599** | **15.986.454** |
| **PROVIZIOANE** | | **3.800** |
| Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an | | 3.800 |
| Sume de reluat intr-o perioada mai ma re de un an | | |
| **TOTAL** | | **3.800** |
| **CAPITAL SI REZERVE** | | |
| CAPITAL SUBSCRIS | 6.976.465 | 6.976.465 |
| Alte elemente de capitaluri prorpii | | **5.849.655** |
| **TOTAL** | **6.976.465** | **12.826.120** |
| REZERVE DIN REEVALUARE | 10.461.645 | 9.179.903 |
| 1. Rezerve legale | 1.826.981 | 1.778.182 |
| 3. Alte rezerve | 48.838.501 | 37.522.222 |
| **TOTAL** | **50.665.482** | **39.300.404** |
| Actiuni prprii | -9.518 | 1.127 |
| Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii | -159.233 | 1.132.496 |
| REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 | 7.717.288 | 4.808.944 |
| REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 | | 83.278 |
| **PROFITUL EXERCITIULUI FINANCIAR aferent societatii mama** | | **930.005** |
| INTERESE MINORITARE | 2.229.232 | 1.142.302 |
| 1. Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferenta intereselor minoritare | 2.229.232 | 1.142.302 |
| **CAPITALURI PROPRII TOTAL** | **62.446.785** | **59.620.135** |

## 5 b. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

| DENUMIREA INDICATORILOR | 30.06.2020 | 30.06.2021 |
|---|---|---|
| **Cifra de afaceri neta** | **125.630.317** | **133.789.800** |
| 1. Productia vanduta | 124.474.991 | 133.644.178 |
| 2. Venituri din vanzarea marfurilor | 1.162.783 | 146.336 |
| 3. Reduceri comerciale | 7.457 | 714 |
| 4. Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie | 459.104 | - 1.715.809 |
| 5. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata | 0 | 0 |
| 6. Alte venituri din exploatare | 2.769.682 | 1.781.474 |
| **VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL** | **128.859.103** | **133.855.465** |
| 7. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile | 87.511.100 | 96.260.990 |
| Alte cheltuieli materiale | 142.614 | 782.247 |
| b) Alte cheltuieli externe | 2.211.621 | 2.205.855 |
| c) Cheltuieli privind marfurile | 793.937 | 133.849 |
| Reduceri comerciale primite | 168.088 | 126.977 |
| 8. Cheltuieli cu personalul | 16.348.631 | 14.675.814 |
| a) Salarii si indemnizatii | 15.925.140 | 14.407.948 |
| b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala | 423.491 | 267.866 |
| 9. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale | 4.323.991 | 4.831.444 |
| *a.1 ) Cheltuieli* | 4.323.991 | 4.831.444 |
| *a.2 ) Venituri* | | |
| 9. b) Ajustari de valoare privind activele circulante in cazul in care acestea depasesc suma ajustarilor de valoare care sunt normale | 16.387 | -674.231 |
| *b.1 ) Cheltuieli* | 27.705 | 3.347.566 |
| *a.2 ) Venituri* | 11.318 | 4.021.797 |
| 10. Alte cheltuieli de exploatare | **11.375.033** | **15.320.282** |
| 10.1. Cheltuieli privind prestatiile externe | 8.600.761 | 12.226.057 |
| 10.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | 508.823 | 528.025 |
| 10.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator | 278.454 | 336.942 |
| *Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect principal de activitate il constituie leasingul* | | |
| 10.4. Alte cheltuieli | 1.986.995 | 2.229.258 |
| 11. Ajustari privind provizioanele | -120.992 | -682.392 |
| *Cheltuieli* | 883 | 389 |
| *Venituri* | 121.875 | 682.781 |
| **CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL** | **122.434.234** | **132.726.881** |
| **PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:** | **6.424.869** | **1.128.584** |
| 12. Venituri din interese de participare | 56.107 | 0 |
| - din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate | | |
| 13. Venituri din dobanzi | 54 | 0 |
| - din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate | | |
| 14. Alte venituri financiare | 87.355 | 446.772 |
| **VENITURI FINANCIARE - TOTAL** | **143.516** | **446.772** |
| 15. Cheltuieli privind dobanzile | 369.043 | 238.208 |
| - din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate | | |
| 16. Alte cheltuieli financiare | 16.608.363 | 2.808 |
| **CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL** | **16.977.406** | **241.016** |
| **PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:** | **-16.833.890** | **205.756** |
| **PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA** | **-10.409.021** | **1.334.340** |
| Venituri extraordinare | | |
| Cheltuieli extraordinare | | |
| **PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA** | | |
| **VENITURI TOTALE** | **129.002.619** | **134.302.237** |
| **CHELTUIELI TOTALE** | **139.411.640** | **132.967.897** |
| 17. Impozitul pe profit | | 393.595 |
| 18. Impozit profit amanat | | |

| | | |
|---|---|---|
| 19. Impozit venit | 99 | 0 |
| 20. Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent entitatilor integrate | | |
| **21. Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent societatii mama** | **-10.475.829** | **930.005** |
| - din care: rezultatul intreprinderilor asociate | | |
| **22. Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent intereselor minoritare** | 66.709 | 10.740 |

## 6. GUVERNANTA CORPORATIVA

ELECTROARGES SA, in calitate de emitent cotat 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 elaborarat 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 ordinei 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 semestrul I al exercitiul financiar 2021 au fost postate pe site, in termen, informatiile privind calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale, trimestriale si curente.

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE**

**CONSTANTIN STEFAN**

**ELECTROARGES SA**
Raportari financiare consolidate
pentru
Perioada  30 Iunie 2021

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

# SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 30 IUNIE 2021
## (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

| | 30 iunie 2020 | 30 iunie 2021 |
|---|---|---|
| **CIFRA DE AFACERI** | **125.630.317** | **133.789.800** |
| **Venituri din vanzari** | **125.637.774** | **133.790.514** |
| Reduceri comerciale | 7.457 | 714 |
| Alte venituri din exploatare | 2.769.682 | 1.781.474 |
| Variatia stocurilor | 459.104 | -1.715.809 |
| VENITURI DIN PRODUCTIA DE IMOBILIZARI CORPORALE | **-** | **-** |
| Materii prime si consumabile | -90.491.184 | -99249092 |
| Cheltuieli de personal | -16.348.631 | -14.675.814 |
| Amortizare | -4.323.991 | -4.831.444 |
| Cercetare si dezvoltare | - | - |
| Alte cheltuieli din exploatare | -11.375.033 | -15.320.282 |
| **Profit / (Pierdere) operational** | **6.424.869** | **1.128.584** |
| Costuri financiare | -16.977.406 | -241.016 |
| Venituri financiare | 143.516 | 446.772 |
| Partea din profitul aferent entitãtilor asociate si controlate in comun | - | - |
| **Profit / (Pierdere) inainte de impozitare** | **-10.409.021** | **1.334.340** |
| Cheltuieli cu impozite | (99) . | 0 |
| **Profit / (Pierdere) din activitati continue soc mama** | **-10.475.829** | **930.005** |
| **Profit / (Pierdere) din activitati continue interese minoritare** | **66.709** | **10.740** |
| Rezultatul din activitati intrerupte, nete de impozit | - | - |
| **Profit / (Pierdere)** | **-10.475.829** | **930.005** |
| **Alte elemente ale rezultatului global** | | |
| ***Elemente care nu vor fi reclasificate:*** | | |
| Reevaluarea imobilizarilor corporale | - | - |
| Remasurarea schemelor de beneficii pensii | - | - |
| Partea din rezultatul global aferent asociati/JV | - | - |
| Impozite aferente | - | - |
| ***Elemente care vor fi sau pot fi reclasificate:*** | | |
| Ajustari AFS | - | - |
| Cash-flow hedging | - | - |
| Ajustari din retratare | - | - |
| Impozite aferente | - | - |
| **Total alte elemente ale rezultatului global** | **-** | **-** |
| **Total rezultat global** | **-10.409.021** | **1.334.340** |
| interese care controleaza rezultatul financiar | **-10.475.829** | **930.005** |
| interese care nu controleaza rezultatul financiar | **66.709** | **10.740** |

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia Petre

# SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 IUNIE 2021

## (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

| | 31 decembrie 2020 | 30 iunie 2021 |
|---|---|---|
| **Active** | | |
| **Active imobilizate** | | |
| Imobilizari corporale | 61.605.268 | 79.667.221 |
| Fond commercial | 4.560.969 | 4.560.969 |
| Imobilizari necorporale | 843.563 | 910.245 |
| Investitii | 15.409.816 | 9.689.350 |
| Impozit amanat | - - | |
| | **82.419.616** | **94.827.785** |
| **Active circulante** | | |
| Stocuri | 11.957.030 | 16.592.835 |
| Creante comerciale si similare | 17.865.206 | 21.328.165 |
| Alte active financiare | 15.415.562 | 15.470.838 |
| Numerar si echivalente numerar | 14.185.632 | 9.323.511 |
| | **59.423.430** | **62.715.349** |
| Cheltuieli in avans | **0** | **90.758** |
| **TOTAL ACTIVE** | **141.843.046** | **157.633.892** |
| **DATORII** | | |
| **DATORII CURENTE** | | |
| Datorii comerciale si similare | 54.810.532 | 44.190.766 |
| Imprumuturi instit credit+lesing | 14.122.495 | 9.277.945 |
| Alte datorii | 2.889.634 | 28.554.792 |
| Provizioane | 0 | - |
| | **71.822.661** | **82.023.503** |
| **DATORII PE TERMEN LUNG** | | |
| Datorii comerciale si similare | 0 | 0 |
| Leasing financiar | 5.674.341 | 14.705.626 |
| Subventii | 0 | 3.800 |
| alte datorii | 1.899.259 | 1.280.828 |
| | **7.573.600** | **15.990.254** |
| **TOTAL DATORII** | **79.396.261** | **98.013.757** |
| **ACTIVE NETE** | **62.446.785** | **59.620.135** |
| Capital social | 6.976.465 | 6.976.465 |
| Actiuni proprii | -9.518 | 1.127 |
| Ajustari ale capitalului social | | 0 |
| Alte elemente de captal propriu | | 5.766.377 |
| Rezerva legala | 1.826.981 | 1.778.182 |
| Rezerve din reevaluare | 10.461.645 | 9.179.903 |
| Alte rezerve | 48.838.501 | 37.522.222 |
| Castiguri legate de capital propriu | -159.233 | 1.132.496 |
| Rezultat reportat | -7.717.288 | -4.808.944 |
| Repartizare profit | 0 | 0 |
| Profit/pierdere | | 930.005 |
| **Interesele care nu controleaza** | **2.229.232** | **1.142.302** |
| **TOTAL CAPITALURI** | **62.446.785** | **59.620.135** |
| **TOTAL DATORII SI CAPITALURI** | **141.843.046** | **157.633.892** |

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia Petre

## SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR LA 30 IUNIE 2021

## (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

Urmatorul tabel prezinta fluxurile de numerar:

| FLUXUL DE NUMERAR | 30.06.2020 | 30.06.2021 |
|---|---|---|
| (+/-) Rezultatul net al exercitiului | **-10.409.021** | **930.005** |
| (+) Amortiz.si proviz. incluse in costuri inreg in cursul per. | **4.323.991** | **4.831.444** |
| (-) Variatia stocurilor | -5.066.842 | -4.635.805 |
| (-) Variatia creantelor | -9.236.340 | -3.518.235 |
| (+) Variatia furnizorilor si clientilor creditori | 24.353.243 | -10.619.766 |
| **FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)** | **3.965.031** | **-13.012.357** |
| (-) Variatia activelor imobilizate | 23.557.939 | -17.239.613 |
| **FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)** | **23.557.939** | **-17.239.613** |
| (+) Variatia imprumuturi si datorii asimilate | -40.868.985 | 4.844.550 |
| (+) Variatia altor datorii | 33.772.729 | 1.954.266 |
| (+) Variatia capitalului social | -18.778.638 | 5.849.655 |
| **FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (C)** | **-25.874.894** | **12.648.471** |
| (+) Variatia altor elemente de pasiv | -2.193.460 | 12.650.620 |
| (-) Variatia altor elemente de activ | 387.605 | 90.758 |
| **FLUX DIN ALTE ACTIVITATI (D)** | **-1.805.855** | **12.741.378** |
| **FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C+D)** | **-157.779** | **-4.862.121** |
| Disp. la inceput perioada | 3.368.483 | 14.185.632 |
| Disp. la sfarsit perioada | **3.210.704** | **9.323.511** |

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia Petre

# SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 30 IUNIE 2021

## (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.dec.20** | **6.976.465** | **-168.751** | **10.461.645** | **1.826.981** | **48.838.501** | **2.229.232** | **-7.717.288** | **62.446.785** |
| Profitul exercitiului financiar | - | - | - | - | - | - | 930.005 | **930.005** |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | 1.302.374 | | -48.799 | | -1.086.930 | | **166.645** |
| **Total rezultat global** | **-** | **-** | | **-** | **-** | 5.849.655 | | **5.849.655** |
| Dividende distribuite | - | - | - | - | - | - | - | **0** |
| Alocari alte rezerve | - | | -1.281.741 | - | -11.316.279 | 846.726 | 1.978.339 | **-9.772.955** |
| **30.iunie.2021** | **6.976.465** | **1.133.623** | **9.179.904** | **1.778.182** | **37.522.222** | **7.838.683** | **-4.808.944** | **59.620.135** |

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia Petre

# INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI ai GRUPULUI
## (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

| Nr. crt. | Explicatie | Mod Calcul | 30.06.2021 Realizari | | Valori optime |
|---|---|---|---|---|---|
| | **I. INDICATORI DE LICHIDITATE** | | | | |
| 1 | Lichiditatea generala (Solvabilitatea generala) | Active circulante / Datorii curente | 62.715.349 / 82.023.503 | **0,76** | 1-3 |
| 2 | Lichiditatea imediata (Solvabilitatea imediata) | Active circulante – Stocuri / Datorii curente | 46.122.514 / 82.023.503 | **0,56** | 0,8-1,5 |
| 3 | Rata generala a indatorarii | Datorii totale / Capital propriu | 98.009.957 / 59.620.135 | **1,64** | 0,1-3 |
| | **II. INDICATORI DE GESTIUNE** | | | | |
| 1 | Viteza de rotatie a stocurilor | Cifra de afaceri neta / Stoc | 133.789.800 / 16.592.835 | **8,06** | Valoare maximala |
| 2 | Numar zile de stocare | Stoc x 360 / Cifra de afaceri neta | 16.592.835 x 360 / 133.789.800 | **44,65** | Valoare minimala |
| 3 | Viteza de rotatie a debitelor (clienti) | Creante comerciale x 360 / Cifra de afaceri neta | 21.328.165 x 360 / 133.789.800 | **57,39** | Valoare minimala |
| 4 | Viteza de rotatie a activelor imobilizate | Cifra de afaceri neta / Active imobilizate | 133.789.800 / 94.827.785 | **1,41** | Valoare maximala |
| 5 | Viteza de rotatie a activelor totale | Cifra de afaceri neta / Active totale | 133.789.800 / 157.633.892 | **0,85** | Valoare maximala |
| 6 | Viteza de rotatie a creditelor (furnizori) | Datorii comerciale x 360 / Cifra de afaceri neta | 44.190.766 x 360 / 133.789.800 | **118,91** | Valoare mai mare II.3 |
| | **III. INDICATORI DE PROFITABILITATE** | | | | |
| 1 | Rata rentabilitatii profitului din exploatare | Profit din exploatare x 100 / Active totale | 1.128.584 x 100 / 157.633.892 | **0,72** | |
| 2 | Rata rentabilitatii profitului net | Profit net x 100 / Active totale | 930.005 x 100 / 157.633.892 | **0,59** | |
| 3 | Gradul de acoperire a cheltuielilor cu venituri | Total venituri x 100 / Total cheltuieli | 134.302.237 x 100 / 132.967.897 | **101,00** | |

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia Petre

## ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATILOR COMERCIALE

## 30 IUNIE 2021

## PREZENTAREA GENERALA A ENTITATIOLOR CARE AU INTRAT IN PERIMETRUL DE CONSOLIDARE

**TABLOUL DE CONSOLIDARE AL GRUPULUI**

| Societatea | Procentajul de control detinut | Procentajul de interes detinut | Timpul de control | Metoda de consolidare |
|---|---|---|---|---|
| ELARS SA | 88,1611% | 88,1611% | Exclusiv de drept | Integrare globala |
| AMPLO SA | 84,4119% | 84,4119% | Exclusiv de drept | Integrare globala |
| BRAICONF SA | 26,3415 % | 26,3415 % | Exclusiv de drept | Punere in echivalenta |

Atunci cand sunt intocmite situatiile financiare separate, investitiile in filiale, entitati controlate in comun si intreprinderi asociate care nu sunt clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii (sau incluse intr-un grup ce urmeaza a fi cedat care este clasificat ca fiind detinut in vederea vanzarii) in concordanta cu IFRS 5 trebuie contabilizate fie:

a) la cost, fie

b) in conformitate cu IAS 39.

Metoda cost este o metoda de contabilitate prin care investitia este inregistrata la cost. Contul de profit si pierdere reflecta venitul din investitie doar in masura in care investitorului ii sunt repartizate parti din profiturile nete ale intreprinderii in care a investit, ce par ulterior datei de achizitie.

**ELECTROARGES SA** - Curtea de Arges ***societate mama*** - a fost constituita ca societate pe actiuni, urmare a reorganizarii si a divizarii concomitente in baza Legii 15/1990 si conform H.G. nr. 1224/22 din noiembrie 1990 a IPEE ELECTROARGES Curtea de Arges in doua societati comerciale distincte: ELECTROARGES SA – producatoare de bunuri de larg consum electrotehnice si IPEE SA – producatoare de componente electronice pasive.

Sediul social: Curtea de Arges, strada Albesti, nr. 12

Nr. de telefon: 0248/724000; 0763/676160

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro;

Cod unic de inregistrare: RO/156027

Nr. si data inregistrarii la Of. Reg. Comert: J03/758/1991

**ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**, societate cu capital privat de 100%, este tranzactionata pe piata reglementata de Bursa de Valori Bucuresti, la categoria II, obligatiile de raportare financiara trimestriale si anuale, in conformitate cu art. 227 din «Legea 297 privind piata de capital» si Regulamentul ASF 5/2018 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si am constatat ca acestea au fost indeplinite.

Electroarges SA Curtea de Arges 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.

Activitatea societatii Electroarges SA se desfasoara in baza autorizatiei de mediu nr. 205 revizuita in data de 07.01.2015 eliberata de Agentia Regionala pentru Protectia Mediului Pitesti si a autorizatiei de gospodarire a apelor nr. 274/12.09.2013 eliberata de Administratia Nationala “Apele Romane”-Directia Apelor Arges-Vedea Pitesti emise pentru activitatea de fabricare de aparate electrocasnice cod CAEN 2971/2751, desfasurata in Curtea de Arges, str. Albesti, nr.12, judetul Arges.

Capitalul social subscris si varsat la 30.06.2021 este de 6.974.465 lei, reprezentand 69.764.650 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 30.06.2021 era urmatoarea:

| **Actionar** | **Actiuni** | **Procent** |
|---|---|---|
| Investments Constantin SRL | 25.699.543 | 36,84 |
| Trans Expedition Feroviar SRL | 8.963.266 | 12,85 |
| Persoane Fizice | 26.320.990 | 37,73 |
| Persoane Juridice | 8.780.851 | 12,58 |
| **TOTAL** | **69.764.650** | **100** |

Structura participarii administratorilor la capitalul social este urmatoarea:

| Nr. crt. | Nume | Prenume | 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 Alexandru Sarghe | Membru CA | 0 |

Consolidarea conturilor se efectueaza prin integrare globala, prin integrare proportionala sau prin punere in echivalenta, dupa eventuale retratari pentru a le armoniza cu principiile si regulile de consolidare.

Metoda de consolidare se alege in functie de procentul de control, acesta conditionand tipul de control.

Procentul de control se determina pornindu-se de la drepturile de vot si este egal cu raportul dintre drepturile de vot detinute intr-o societate si numarul total al drepturilor de vot ale acesteia.

**Societatea mama** precum si celelalte societati intrate in consolidare modifica o politica contabila doar daca modificarea:

- este impusa de un standard sau de o interpretare; sau

- are drept rezultat raportarifinanciare care ofera informatii fiabile si mai relevante cu privire la efectele tranzactiilor, ale altor evenimente sau conditii asupra pozitiei financiare, performantei financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entitatii.

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare consolidate aferente exercitiului 2019, au fost efectuate in acord cu Legea 82/1991 republicata si cu modificarile ulterioare si cu respectarea urmatoarelor principii contabile pentru modificarea si completarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene si OMFP 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu standardele international de raportare financiara:

Entitati la care ELECTROARGES detine actiuni :

| | Nr de actiuni detinute | Procent detinut |
|---|---|---|
| ELARS SA RIMNICU SARAT | 20,555,276 | 88.16% |
| AMPLO SA PLOIESTI | 2,668,396 | 84.41% |
| MECANOENERGETICA SA DROBETA TURNU SEVERIN | 4.640.888 | 28,85% |
| BRAICONF SA BRAILA | 11,802,363 | 26.34% |
| ROMANOFIR SA TALMACIU | 74,847 | 14.67% |
| SIGSTRAT SA SIGHETUL MARMATIEI | 891,839 | 5.69% |
| SIGSTRAT SA (1) SIGHETUL MARMATIEI | 891,839 | 5.69% |
| TARNAVA SA SIGHISOARA | 214,163 | 5.69% |

**1. ELARS SA,** filiala la care ELECTROARGES SA detine 20.555.276 actiuni, cu o valoare nominala de 2.055.528 lei, reprezentand 88,1611% din capitalul social.

Sediu: Ramnicu Sarat, str. Industriei, nr. 4, judetul Buzau
Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J10/124/1991
Codul de inregistrare fiscala: RO1168275
Obiectul principal de activitate: fabricarea de suruburi, buloane si alte articole filetate, fabricarea de nituri si saibe.

**2. AMPLO SA,** filiala la care ELECTROARGES SA detine 2.668.396 actiuni, cu o valoare nominala de 6.670.990 lei, reprezentand 84,4119% din capitalul social.

Sediu: Ploiesti, str. Petrolului, nr. 10, judetul Prahova
Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J29/13/1991
Codul de inregistrare fiscala: RO1359038
Obiectul principal de activitate: fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie.

**3. BRAICONF SA,** filiala la care ELECTROARGES SA detine 11.802.363 actiuni, cu o valoare nominala de 1.180.236 ron, reprezentand 26,3415% din capitalul social.

Sediu: Braila, str. Scolilor, nr. 53, judetul Braila

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J09/5/1991
Codul de inregistrare fiscala: RO 2266085
Obiectul principal de activitate: fabricarea articolelor de lenjerie de corp

**Structurile de Guvernanta Corporativa la societatea mama**

Societatea a elaborarat 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 au fost:**

| Nr. crt. | Nume | Prenume | 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 Alexandru Sarghe | Membru CA | 0 |

La data de 30.06.2021, echipa de management a companiei era asigurata de urmatoarele persoane:

| Nr. crt. | Nume | Prenume | Functia | Termenul pana cand face parte din conducerea executiva |
|---|---|---|---|---|
| 1. | Borgia | Michele | Director General Adjunct | 16.12.2020 - nedeterminata |
| 2. | Golescu | Vasile | Manager Productie | 16.12.2020 - nedeterminata |
| 3. | Petre | Iulia | Manager Financiar | 01.05.2020 - nedeterminata |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 4. | Barbu | Marin | Manager Tehnic | 01.05.2020 - nedeterminata |
| 5. | Caramida | Valentin | Manager Calitate | 05.06.2020 - nedeterminata |
| 6. | Marin | Sergiu | Manager Vanzari Marketing | 01.05.2020 - nedeterminata |
| 7. | Cioc | Simona | Manager Logistica | 08.06.2021 - nedeterminata |
| 8. | Letcanu | Marian | Manager Dezvoltare | 04.06.2020 - nedeterminata |
| 9. | Uram | Marian | Manager Achizitii | 22.09.2020 - 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.

**Membrii consiliului de administratie la celelalte entitati**

- **Consiliul de administratie Elars SA**

  - este administrat de Administrator unic:

| Numele si prenumele | Functia |
|---|---|
| Investments Constantin SRL prin reprezentant Stefan Constantin | Administrator unic |

- **Consiliul de administratie AMPLO SA este format din trei membrii in componenta urmatoare:**

| Numele si prenumele | Functia |
|---|---|
| Stefan Constantin | Presedinte |
| Benjamins United SRL prin Silviu Bogdan Dumitrache | Membru |

| | |
|---|---|
| *Cristian Alexandru Constantin* | Membru |

- **Consiliul de administratie la BRAICONF SA este format din trei membrii in componenta urmatoare:**

| Numele si prenumele | Functia |
|---|---|
| Silviu Bogdan Dumitrache | Presedinte |
| Benjamin United SRL prin reprezentant Octavian Avramoiu | Vicepresedinte |
| Csoarpi Saints SRL prin reprezentant Constantin Stefan | Membru |

**Necesitati de consolidare**

Perimetrul de consolidare si regulile de intocmire a situatiilor financiare anuale consolidate se stabilesc potrivit IFRS. (IFRS 10)

IFRS 10 stabileste modul de aplicare a principiului controlului pentru a identifica daca un investitor controleaza o entitate in care s-a investit si, prin urmare, trebuie sa consolideze entitatea in care s-a investit si stabileste dispozitiile contabile pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate.

Societatea mama trebuie sa intocmeasca raportari financiare consolidate utilizand politici contabile uniforme pentru tranzactii si evenimente asemanatoare in circumstante similare. Consolidarea unei entitati in care s-a investit trebuie sa inceapa la data la care investitorul a obtinut controlul si trebuie sa inceteze cand investitorul pierde controlul entitatii in care s-a investit.

Societatea mama trebuie sa prezinte interesele care nu controleaza in situatia pozitiei financiare consolidata, in cadrul capitalurilor proprii, separat de capitalurile proprii ale proprietarilor societatii mama. Modificarile participatiilor unei societati mama in capitalurile proprii ale unei filiale care nu au drept rezultat pierderea controlului de catre societatea mama asupra filialei reprezinta tranzactii de capitaluri proprii (adica, tranzactii cu proprietarii, in calitatea lor de proprietari).

Entitatea a intocmit raportarifinanciare consolidate incepand cu exercitiul financiar al anului 2015.

## REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

### Bazele intocmirii

Acest set de raportari financiare este pregatit in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. Societatea mama a adoptat raportarea conform IFRS la 31 decembrie 2012. Societatea a prezentat toate efectele trecerii la IFRS in exercitiul financiar 2012, incheiat la 31 decembrie 2012.

Toate celelalte entitati intocmesc raportarifinanciare individuale conforme cu OMFP 1802/2014, dar in vederea intocmirii situatiilor financiare consolidate au efectuat ajustarile necesare trecerii la IFRS, intocmind raportarifinanciare conforme cu IFRS incepand cu exercitiul financiar 2016. Astfel Situatiile financiare consolidate ale ELECTROARGES SA au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS). Societetea a pregatit informatii financiare care sunt conforme cu IFRS aplicabile pentru perioada incheiata la 30 IUNIE 2021 impreuna cu datele aferente perioadei comparative si pentru exercitiul incheiat la 30 IUNIE 2020.

### Bazele consolidarii

**a) Filialele:** sunt entitatile controlate de Grup cu un procentaj de peste 50%. Controlul exista atunci cand Grupul are puterea de a decide asupra politicilor financiare si operationale ale entitatii in vederea obtinerii de beneficii din aceste activitati. In estimarea gradului de control se tine seama si de potentialul drepturilor de vot exercitabile. Aceste entitati sunt incluse in consolidare prin metoda integrarii globale (ELARS SA, AMPLO SA).

**b) Entitati asociate:** sunt entitati neincluse in consolidare in care societatea – mama (investitorul) detine un interes de participare semnificativ (peste 20%). Aceste entitati sunt incluse in consolidare **prin metoda punerii in echivalenta** (BRAICONF SA).

**c) Entitati controlate in comun (joint ventures):** sunt acele entitati incluse in consolidare care sunt conduse de societatea-mama in comun cu alte entitati. Aceste entitati sunt incluse in consolidare prin metoda proportionala.

**d) Fondul comercial** a fost determinat ca diferenta intre valoarea la pret de cumparare a titlurilor de participare si valoarea lor nominala.

**e) Interesele minoritare:** au fost determinate ca diferenta intre procentajul de integrare si procentajul de interes al societatii – mama, pentru a reflecta suma din

capitalul propriu atribuibila actiunilor (si partilor sociale) in filialele incluse in consolidare detinute de alte persoane decat entitatile incluse in consolidare.

**f) Tranzactiile eliminate la consolidare:** sunt eliminate din situatiile financiare consolidate soldurile legate de tranzactii efectuate intre entitatile Grupului, veniturile si chletuielile reciproce, profiturile si pierderile nerealizate, dividendele platite intre entitatile din Grup.

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea acestor raportarifinanciare consolidate conforme cu IFRS-urile, sunt prezentate in cele ce urmeaza. Aceste politici au fost aplicate in mod consecvent exercitiilor financiare prezentate, cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel.

Toate entitatile din grup respecta urmatoarele:

- Terenurile si cladirile detinute de entitate in proprietate au fost contabilizate in situatia pozitiei financiare intocmita conform principiilor contabile general acceptate la nivel local pe baza reevaluarilor efectuate la date corespunzatoare de catre fiecare entitate.
- Societatile au ales sa considere aceste valori drept costul presupus la data reevaluarii deoarece sunt in general compatibile cu valoarea justa la data tranzitiei la IFRS.

Pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate toate entitatile au aplicat principiul contabilitatii de angajament si principiul continuitatii activitatii.

## Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatilor intrate in perimetrul de consolidare, au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS) in vigoare la data de raportare semestriala a Societatii, respectiv 30 iunie 2021.

Situatiile financiare contin situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative.

## Bazele evaluarii

Raportarile financiare consolidate la 30 iunie 2021 au fost intocmite pe baza costului istoric, exceptand valoarea reevaluata drept cost presupus pentru imobilizarile corporale si valoarea justa pentru investitiile imobiliare si instrumentele financiare.

Raportarile financiare au fost intocmite utilizand principiile de continuitate a activitatii.

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21, raportarile financiare ale unei entitati a carei moneda functional este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului. Astfel valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 30 iunie 2021, sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in aceste raportarifinanciare separate si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau a preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.

***Moneda functionala si de prezentare***

Elementele incluse in raportarile financiare consolidate ale Societatii sunt evaluate folosind moneda mediului economic in care entitatea opereaza („moneda functionala"), adica leul.

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar", este leul (LEI).

Tranzactiile realizate de entitatile grupului, 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.

**Moneda straina**

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiei pozitiei financiare sunt exprimate in lei la cursul din ziua respectiva.

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia activelor si datoriilor monetare denominate in moneda straina folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar sunt recunoscute in rezultatul exercitiului. Activele si datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in lei la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

Diferentele de conversie sunt prezentate in contul de profit sau pierdere.

***Evaluari si estimari contabile cruciale***

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor comerciale, multe elemente din raportarile 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.

**Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale**

Pregatirea raportarilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimarile si judecatile asociate acestora se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si pasivelor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimarile si judecatile sunt revizuite in mod periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada curenta si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare. Efectul modificarii aferente perioadei curente este recunoscut ca venit sau cheltuiala in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.

Managementul companiilor intrate in consolidare precum si al companiei mama considera ca eventuale diferente fata de aceste estimari nu vor avea o influenta semnificativa asupra situatiilor financiare in viitorul apropiat.

In conformitate cu IAS 36, atat imobilizarile necorporale cat si imobilizarile corporale sunt analizate pentru a identifica daca prezinta indicii de depreciere la data bilantului. Daca valoarea contabila neta a unui activ este mai mare decat valoarea lui recuperabila, o pierdere din depreciere este recunoscuta pentru a reduce valoarea neta contabila a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Daca motivele recunoasterii pierderii din depreciere dispar in perioadele urmatoare, valoarea contabila neta a activului este majorata pana la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinata daca nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

Evaluarea pentru deprecierea creantelor este efectuata individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerilor privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Societatile isi revizuiesc creantele comerciale si de alta natura la fiecare data a pozitiei financiare, pentru a evalua daca trebuie sa inregistreze in contul de profit si pierdere o depreciere de valoare. In special rationamentul profesional al conducerilor este necesar pentru estimarea valorii si pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci cand se determina pierderea din depreciere. Aceste estimari se bazeaza pe ipoteze privind mai multi factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, ducand la modificari viitoare ale ajustarilor.

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. Estimarile si judecatile sunt evaluate in mod continuu in baza experientei istorice si 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 ***tuturor societatilor din grup:***

**a) Evaluarea terenurilor si cladirilor detinute in proprietate**

**Grupul** obtine evaluari realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justa a cladirilor 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).

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL) cuprind activele financiare detinute pentru tranzactionare sau activele financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Activele financiare sunt clasificate ca fiind detinute pentru tranzactionare daca sunt achizitionate in scopul vanzarii sau rascumpararii pe termen scurt.

**Grupul** 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.

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa cu modificarile nete ale valorii juste recunoscute in contul de profit sau pierdere.

**b) Ajustari pentru deprecierea creantelor**

Pentru creantele comerciale, Grupul aplica abordarea simplificata permisa de IFRS 9, care necesita recunoasterea pierderilor estimate pe durata de viata de la recunoasterea initiala a creantelor.

**d) Estimari contabile de cheltuieli**

Exista raportari 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 companiile din grup (ex: 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. Estimarile de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuiala, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.

**e) Impozitare**

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legilatiei 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 fiecarei Societati considera ca obligatiile fiscale incluse in raportarile financiare sunt adecvate.

**Prezentarea raportarilor financiare separat**

Incepand cu anul 2021, *Conform Legii nr. 238 din 6 noiembrie 2020 pragul privind cifra de afaceri realizata la sfarsitul exercitiului financiar precedent fost crescut de la 220.000 lei la 1.000.000 euro.*
*“La articolul 28 din Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I, nr. 454 din 18 iunie 2008, cu modificarile si completarile ulterioare, alineatul (2) se modifica si va avea urmatorul cuprins:(2) Ministerul Finantelor Publice poate stabili intocmirea si depunerea la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor*

*Publice a situatiilor financiare sau a unor raportari contabile si la alte perioade decat anual, in cadrul exercitiului financiar, doar de catre persoanele care au realizat o cifra de afaceri mai mare decat echivalentul in lei a 1.000.000 euro la sfarsitul exercitiului financiar precedent.”*

Drept urmare, in afara de societatea mama, care avea obligatia intocmirii si depunerii raportarilor semestriale, societatile din grup nu au avut obligatia intocmirii si depunerii raporatrilor , acestea fiind intocmite doar in vefderea intocmirii raporatrilor semestriale consolidate aferente datei de 30 iunie 2021.

S-a adoptat o prezentare uniforma, 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”.

**Imobilizari necorporale achizitionate**

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizaeza 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.

**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; si

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; si
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 reevaluata, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere.

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 profesionisti 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 este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este recalculata la valoarea reevaluata a activului.

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

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 micsoreaza 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.

Terenurile detinute in proprietatea societatilor din grup, nu se amortizeaza si sunt prezentate la cost.

Valoarea justa a cladirilor a fost determinata prin metoda costului de inlocuire net (IFRS 13 – Nivel 3).

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatile din grup, folosesc aceeasi metoda de amortizare, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniara. Duratele de amortizare sunt determinate de catre o comisie interna de specialitate conform procedurilor interne entitatilor. 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 deprecierii activelor. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimeaza valoarea recuperabila a activului.

Daca si numai dacã valoarea recuperabilã a unui activ este mai micã decat valoarea sa contabilã, valoarea contabilã a activului va fi redusã pentru a fi egalã cu

valoarea recuperabilã. O astfel de reducere reprezintã o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscutã imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea reevaluatã, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizări corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este consideratã ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

## Active financiare - IFRS 9 – Instrumente financiare (inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare)

### Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

IFRS 9 inlocuieste IAS 39, Instrumente financiare - recunoastere si evaluare. IASB a elaborat IFRS 9 in trei etape, care se ocupa separat de IFRS clasificarea si evaluarea activelor financiare, deprecierea si acoperirea riscurilor. Alte aspecte ale IAS 39, cum ar fi domeniul de aplicare, recunoasterea si derecunoasterea activele financiare au supravietuit doar cu cateva modificari fata de IAS 39.

Clasificarea pe IFRS 9 este determinata de caracteristicile fluxurilor de numerar si de modelul de business in cadrul caruia este detinut un activ.

### Evaluarea ulterioara a activelor financiare

IFRS 9 are un singur model cu mai putine exceptii decat IAS 39 care avea un tipar complex. Noul standard se bazeaza pe conceptul ca activele financiare sa fie clasificate si evaluate la valoarea justa, cu modificarile valorii juste recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care apar ("FVPL"), cu exceptia cazului in care sunt indeplinite criterii restrictive cand clasificarea si evaluarea activului se face la costul amortizat sau la valoarea justa prin alte venituri "FVOCI".

### Deprecierea activelor financiare

IFRS 9 elimina evaluarea deprecierii pentru investitiile in instrumente de capitaluri propria deoarece acestea pot fi masurate acum doar la FVPL sau FVOCI fara reluarea modificarilor valorii juste in contul de profit si pierdere profit si pierdere.

Aditional, IFRS 9 stabileste o noua abordare pentru imprumuturi si creante, inclusiv creantele comerciale avand un model de "pierderi anticipate" care se concentreaza in principal pe risc.

**Activele financiare disponibile in vederea vanzarii** sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate drept disponibile in vederea vanzarii sau care nu sunt clasificate drept imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta sau active

financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

**Castiguri si pierderi**

Un castig sau o pierdere dintr-un activ financiar disponibil in vederea vanzarii este recunoscut la Alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia pierderilor din depreciere. Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii disponibil pentru vanzare sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand dreptul entitatii de a primi plata este stabilit.

Atunci cand o scadere a valorii juste a unui activ financiar disponibil in vederea vanzarii a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata care a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclasificata din capitalurile proprii in profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar daca activul financiar nu a fost derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este inlaturata din capitalurile proprii si recunoscuta in profit sau pierdere trebuie sa fie diferenta dintre costul de achizitie (net de orice plata a principalului si de amortizare) si valoarea justa actuala, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscuta anterior in profit sau pierdere.

Daca, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil in vederea vanzarii creste si acea crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care apare dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta in profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluata, iar suma reluarii recunoscuta in profit sau pierdere.

**Numerarul si echivalentele de numerar**

Cea de-a treia schimbare majora pe care IFRS 9 o introduce este legata de hedging; IFRS 9 permite acoperirea mai multor expuneri si stabilirea unor noi criterii de acoperire impotriva riscurilor.

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.

**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; fie
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 evidentiate la valoarea de achizitie. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizand metoda FIFO.

Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiate 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.

**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.

**Datorii financiare**

Datoriile financiare includ in principal datoriile comerciale si alte datorii financiare pe termen scurt, care sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

**Recunosterea veniturilor**

Veniturile reprezinta intrarea bruta de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate in cadrul desfasurarii activitatilor normale ale unei entitati, atunci cand aceste intrari au drept rezultat cresteri ale capitalurilor proprii, altele decat cresterile legate de contributiile participantilor la capitalurile proprii.

Veniturile constituie cresteri ale beneficiilor economice inregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub forma de intrari sau cresteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizeaza in cresteri ale capitalurilor proprii, altele decat cele rezultate din contributii ale actionarilor.

Valoarea justa este valoarea la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective.

Incepand cu 1 ianuarie 2018, a intrat in vigoare standardul IFRS 15 privind contractele incheiate cu clientii. In unele cazuri, IFRS 15 ar putea necesita modificari ale sistemelor curente si ar putea afecta unele aspecte ale operatiunilor.

IFRS 15 este un standard complex care introduce cerinte mult mai prescriptive decat au fost incluse anterior in IAS 18 Venituri, IAS 11 Contracte de constructii si, prin urmare, poate duce la modificari ale politicilor de recunoastere a veniturilor.

In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci cand un client obtine controlul asupra bunurilor. Societatea livreaza bunuri in conditii contractuale bazate pe conditii de livrare acceptate la nivel international (INCOTERMS). Momentul in care clientul obtine controlul asupra bunurilor este considerat a fi in mod substantial acelasi pentru majoritatea contractelor Societatii conform IFRS 15, la fel ca si conform IAS 18.

**Evaluarea veniturilor**

Conform IAS 18, veniturile erau evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primita sau de primit, dupa reducerea rabaturilor sau remizelor. Veniturile din vanzarea bunurilor erau recunoscute in momentul in care au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:

a. entitatea a transferat cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
b. entitatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o in mod normal in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul

efectiv asupra lor;

c. valoarea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil;
d. este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru entitate;
e. costurile suportate sau care urmeaza sa fie suportate in legatura cu tranzactia respectiva pot fi evaluate in mod fiabil.

Noul standard se concentreaza in schimb pe identificarea obligatiilor si face o distinctie clara intre obligatiile care sunt satisfacute "la un moment dat in timp "si cele care sunt satisfacute "de-a lungul unei perioade de timp ", acest lucru fiind determinat de maniera prin care controlul bunurilor sau al serviciilor este transferata catre client. Noul model de venit conform IFRS 15 inseamna ca putem avea venituri recunoscute de-a lungul unei perioade pentru unele rezultate care au fost contabilizate ca si bunuri in conformitate cu IAS 18.

IFRS 15 stabileste un cadru general care se va aplica pentru recunoasterea veniturilor provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie; Standardul stabileste cinci pasi de urmat pentru recunoasterea veniturilor:

- identificarea contractului (contractelor) cu un client;
- identificarea contractelor de executare dintr-un contract;
- determinarea pretului tranzactiei;
- alocarea pretului tranzactiei pentru obligatiile de executare;
- recunoasterea veniturilor atunci cand (sau pe masura ce) entitatea indeplineste o obligatie de executare;

Clasificarea veniturilor se face in trei mari grupe:

- **Venituri din exploatare**, care cuprind: venituri din productia vanduta, din vanzarea marfurilor, din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete, din variatia stocurilor, din productia imobilizata, alte venitruri din exploatare, din ajustari de valoare privind activele imobilizate, din ajustari de valoare privind activele circulante, din ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli.
- **Venituri financiare**, care cuprind: venituri din interese de participare, din alte investitii financiare si creante ce fac parte din activele imobilizate, din dobanzi, alte venituri financiare, din ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante;
- **Venituri extraordinare**.

**Cazuri speciale**: In situatia in care se constata ca veniturile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, in perioada in care erorea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii

urmatori, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, daca valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executie, modificari ale soldurilor contractuale ale unor conturi de active si datorii intre perioade, rationamente si estimari-cheie;

**Recunosterea cheltuielilor**

Cheltuielile constituie diminuari ale beneficiilor economice inregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de iesiri sau scaderi ale valorii activelor ori cresteri ale datoriilor, care se concretizeaza in reduceri ale capitalurilor proprii, altele decat cele rezultate din distribuirea acestora catre actionari.

**Deprecierea activelor nefinanciare (excluzand stocurile, investitiile imobiliare si activele privind impozitul amanat) – IAS 36 ”Deprecierea activelor”**

Activele detinute de societatile din grup, 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.

**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. Societatile au 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; si
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. beneficiile angajatilor;
f. alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se actualizeaza.

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

**Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii**

In cadrul grupului exista societati care au Contract Colectiv de Munca si societati care nu au Contract Colectiv de Munca. Daca 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.

**Impozit amanat - IAS 12**

In calculul impozitului amant, 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 combinare de intreprinderi si la data tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil si nici pe cel impozabil; si
- 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 deprecierii 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; si

b. creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeasi autoritate fiscala.

**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.

**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.

Entitatile membre ale grupului, s-au infiintat conform Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale.

In primul set de raportari financiare intocmite conform IFRS, societatea mama 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.

Celelalte entitati nu aplica OMFP 2844/2016, acestea intocmesc raportari financiare conform OMFP 1802/2014, si deci este necesara ajustarea situatiilor financiare pentru a le transpune la aceeasi categorie de raportari financiare

**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.

Societatile nu au finantat constructia activelor pe termen lung din imprumuturi

**Rezultatul pe actiune**

Societatile 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 orinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potentiale.

**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, nici o Societate membra a grupului nu identifica componente distincte.

**Parti afiliate**

O persoanã sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei Societatii dacã acea persoana:

a. detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
b. are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
c. este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezintã 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.

O entitate este afiliata Societatii dacã intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

a. Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamnã cã fiecare societate-mamã, filialã si filialã din acelasi grup este legatã de celelalte).
b. O entitate este entitate asociatã sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociatã sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltã entitate).
c. Ambele entitãþi sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert.
d. O entitate este asociere in participatie a unei terte entitãti, iar cealaltã este o entitate asociatã a tertei entitati.
e. 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 reprezintã ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
f. Entitatea este controlatã sau controlatã in comun de o persoana afiliata
g. O persoana afiliata care detine controlul influenteazã semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitãtii (sau a societatii-mama a entitatii).

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.

**Participarea administratorilor la capitalul social.**

**Participarea membrilor conducerii executive la capitalul societatii comerciale:**

| Nr. crt. | Nume | Prenume | Functia | Participarea la capitalul societatii cu actiuni |
|---|---|---|---|---|
| 1. | Borgia | Michele | Director General Adjunct | 0 |
| 2. | Golescu | Vasile | Manager Productie | 39.205 |
| 3. | Petre | Iulia | Manager Financiar | 0 |
| 4. | Barbu | Marin | Manager Tehnic | 20.188 |
| 5. | Caramida | Valentin | Manager Calitate | 0 |
| 6. | Marin | Sergiu | Manager Vanzari Marketing | 0 |
| 7. | Cioc | Simona | Manager Logistica | 0 |
| 8. | Letcanu | Marian | Manager Dezvoltare | 0 |
| 9. | Uram | Marian | Manager Achizitii | 0 |

**Lista persoanelor afiliate societatii comerciale**

| Nr. crt. | Nume si prenume | Procent participare in capitalul social |
|---|---|---|
| 1. | Investments Constantin SRL | 36,8375 |
| 2. | Stefan Constantin – detinere indirecta prin Investments Constantin SRL si Benjamin United SRL | 37,7276 |
| 3. | Amplo SA – participatii detinute de Electroarges | 84,4119 |
| 4. | Elars SA – participatii detinute de Electroarges | 88,1611 |
| 5 | Braiconf SA – participatii detinute de Electroarges | 26,3354% |
| 6 | Metalica SA – afiliere indirecta prin management comun | - |

**Modificari aduse politicilor contabile la societatea mama si celelalte entitati din grup**

Societatea mama a aplicat pentru prima data IFRS 15 si IFRS 9 in perioada de raportare financiara anuala incheiata la 31 decembrie 2018. Standardele care vor intra in vigoare in perioada 2019-2021 nu au fost aplicate la intocmirea acestor situatii financiare: [IAS 8.30 (a)].

Urmatoarele standarde noi si amendamente ale standardelor existente emise de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana (UE) *nu au intrat inca in vigoare* pentru perioada de raportare financiara anuala incheiata la 31 decembrie 2019 si nu au fost aplicate la intocmirea acestor situatii financiare: [IAS 8.30 (a)]:

- Standardul IFRS 16 Leasing (IFRS 16) si
- Interpretarea IFRIC 23 Incertitudinile cu privire la tratamentele fiscale aferente impozitului pe profit (IFRIC 23)

➢ *IFRS 16 Leasing*

IFRS 16 inlocuieste IAS 17 Leasing si interpretarile aferente. Standardul elimina modelul actual de contabilitate pentru locatari si in schimb cere companiilor sa aduca cele mai multe contracte de leasing in bilant in cadrul unui singur model, eliminand distinctia dintre leasing-ul operational si cel financiar.

IFRS 16 este aplicabil pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2019, adoptarea timpurie fiind permisa entitatilor care aplica IFRS 15 la data sau inainte de data aplicarii initiale a IFRS 16.

In conformitate cu IFRS 16, un contract este sau contine leasing daca transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp, in schimbul unei plati obligatorii. In cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar sa recunoasca un activ cu drept de utilizare si o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este depreciat, iar datoria acumuleaza dobanda. Acest lucru va avea ca rezultat un model cu plati mai ridicate la inceputul perioadei de leasing al cheltuielilor pentru cele mai multe leasing-uri, chiar si atunci cand locatarul plateste chirii anuale constante.

Noul standard introduce o serie de exceptii de la domeniul de aplicare pentru utilizatori care includ:

- contracte de leasing cu o durata de inchiriere de 12 luni sau mai putin si care nu contin optiuni de achizitie, si
- contracte de leasing unde activul suport are o valoare mica (tranzactii de leasing "cu valori reduse").

Societatea mama a analizat toate contractele de inchiriere. Contractele sunt considerate ca avand o durata de inchiriere mai mare de 12 luni, desi acestea includ de regula clauze care permit rezilierea acestora in termen de mai putin de 12 luni, de oricare dintre parti. Societatea considera ca o eventuala reziliere a contractului de inchiriere este improbabila.

Incepand cu 1 iunie 2020, IFRS 16 a fost modificat pentru a oferi un instrument practic pentru locatari care contabilizeaza concesiunile de chirie care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19 si indeplinesc urmatoarele criterii:

Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru leasing, care este in mod substantial aceeasi sau mai mica decat contraprestatia pentru leasingul imediat anterior schimbarii; (b) Reducerea daca platile de leasing afecteaza numai platile datorate initial la 30 iunie 2021 sau inainte de aceasta; si (c) Nu exista nicio modificare substantiala a altor termeni si conditii ale contractului de inchiriere.

Concesiunile de chirie care indeplinesc aceste criterii pot fi contabilizate in conformitate cu oportunitatea practica, ceea ce inseamna ca locatarul nu evalueaza daca concesiunea de chirie indeplineste definitia unei modificari a contractului de inchiriere. Chiriasii aplica alte cerinte in IFRS 16 in contabilitatea concesiunii.

- *IFRIC 23*

IFRIC 23 ofera indrumari privind contabilitatea datoriilor si a impozitelor curente si amanate si a activelor in circumstantele in care exista o incertitudine cu privire la tratamentele fiscale referitoare la impozitul pe profit. Interpretarea prevede urmatoarele:

- Trebuie de terminat daca tratamente fiscale incerte ar trebui sa fie luate in considerare separat, sau impreuna ca un grup, in functie de abordarea care ofera previziuni mai bune despre rezolutie;
- Sa se stabileasca daca este probabil ca autoritatile fiscale sa accepte tratamentul fiscal incert; si
- Daca nu este probabil ca tratamentul fiscal incert sa fie acceptat, sa fie masurata incertitudinea fiscala in functie de suma cea mai probabila sau valoarea preconizata, in functie de orice metoda prezice mai bine solutionarea incertitudinii. Masurarea trebuie sa se bazeze pe presupunerea ca fiecare dintre autoritatile fiscale va examina sumele pe care au dreptul sa le examineze si au cunostinte complete cu privire la toate informatiile conexe la efectuarea acestor examene.

In urma aplicari prevederilor IFRIC 23 nu a fost identificat un impactul asupra datoriilor privind impozitul pe profit.

Noi standarde si interpretari, care nu sunt aplicabile la 31 decembrie 2019

Urmatoarele modificari sunt valabile pentru perioada care incepe la 1 ianuarie 2022:

• Contracte oneroase - Costul indeplinirii unui contract (Amendamente la IAS 37); • Imobilizari corporale: incasari inainte de utilizarea intentionata (modificari la IAS 16); • Imbunatatiri anuale la standardele IFRS 2018-2020 (Amendamente la IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41); si • Referinte la cadrul conceptual (Amendamente la IFRS 3).

Urmatoarele modificari sunt valabile pentru perioada care incepe la 1 ianuarie 2023.

Comitetul pentru standarde internationale de contabilitate (IASB) a emis „Clasificarea pasivelor ca curente sau necurente (Amendamente la IAS 1)" oferind o abordare mai generala a clasificarii pasivelor in conformitate cu IAS 1 pe baza acordurilor contractuale existente la raportare Data.

Modificarile au fost initial valabile pentru perioadele de raportare anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Cu toate acestea, in mai 2020, data efectiva a fost amanata la perioadele de raportare anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023:

Modificarile din Clasificarea pasivelor in curente sau necurente (Amendamente la IAS 1) afecteaza doar prezentarea pasivelor in situatia pozitiei financiare - nu cuantumul sau momentul recunoasterii oricarui activ, venituri sau cheltuieli sau informatiile pe care entitatile le prezinta despre aceste elemente.

Se clarifica urmatoarele :

Clasificarea pasivelor in curente sau necurente ar trebui sa se bazeze pe drepturi care exista la sfarsitul perioadei de raportare si se aliniaza formularea in toate paragrafele aferente pentru a se face referire la „dreptul" de a amana decontarea cu cel putin douasprezece luni si se clarifica faptul ca numai drepturile in vigoare „la sfarsitul perioadei de raportare" ar trebui sa afecteze clasificarea unei datorii;

Clasificarea nu este afectata de asteptari cu privire la faptul ca o entitate isi va exercita dreptul de a amana decontarea unei datorii;

Decontarea se refera la transferul catre contrapartida a numerarului, instrumentelor de capitaluri proprii, altor active sau servicii.

O entitate aplica prezenta interpretare pentru perioadele de raportare anuala care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Aplicarea anterior acestei date este permisa.

Termenul „regim fiscal incert" desemneaza un tratament fiscal in legatura cu care exista o incertitudine referitoare la faptul ca autoritatea fiscala competenta il va accepta in temeiul legislatiei fiscal.

**Metoda de tranzitie si Exceptiile Practice utilizate**

Societatea mama a adoptat IFRS 16 folosind abordarea retrospectiva modificata, cu

recunoasterea ajustarilor tranzitorii la data aplicarii initiale (1 ianuarie 2019), fara retratarea cifrelor comparative. Societatea mama a ales sa aplice exceptia practica pentru a nu reevalua daca este un contract sau contine un contract de inchiriere la data aplicarii initiale. Contractele incheiate inainte de data de tranzitie care nu au fost identificate drept inchirieri conform IAS 17 si IFRIC 4 nu au fost retratate. Definitia unui contract de inchiriere in conformitate cu IFRS 16 s-a aplicat numai contractelor incheiate sau modificate la 1 ianuarie 2019 sau ulterior.

IFRS 16 prevede anumite exceptii optionale practice, inclusiv cele legate de adoptarea initiala a standardului. Societatea mama a aplicat urmatoarele exceptii practice cand a aplicat IFRS 16 la inchirieri clasificate anterior ca leasing operational in conformitate cu IAS 17:

(a) a aplicat o rata unica de actualizare la un portofoliu de inchirieri cu caracteristici rezonabil similare;

(b) a exclus costurile directe initiale de la evaluarea activelor din drept de utilizare la data aplicarii initiale, atunci cand dreptul de utilizare a activului a fost determinat ca si cum IFRS 16 ar fi fost aplicat de la data inceperii;

(c) s-a bazat pe evaluarile anterioare cu privire la daca contractele de inchiriere sunt oneroase, in comparatie cu pregatirea unei revizuiri a deprecierii in conformitate cu IAS 36 la data cererii initiale; si

(d) A aplicat scutirea de a nu recunoaste drepturile de utilizare a activelor si datoriilor pentru contractele de leasing cu mai putin de 12 luni de inchiriere ramase la data aplicarii initiale.

Ca utilizator, Societatea mama a clasificat anterior leasingul ca leasing operational sau financiar pe baza evaluarii sale daca contractul de leasing a transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. In conformitate cu IFRS 16, Societatea mama recunoaste activele si datoriile de inchiriere de drept pentru majoritatea leasingului.

Cu toate acestea, Societatea mama a ales sa nu recunoasca activele si datoriile de leasing pentru unele leasing de active cu valoare scazuta bazate pe valoarea de nou a activului de baza pentru inchirieri pe termen scurt, cu un termen de inchiriere de 12 luni sau mai putin.

La adoptarea IFRS 16, Societatea mama a recunoscut drepturile de utilizare a activelor si datoriilor de inchiriere dupa cum urmeaza:

| **Clasificate conform IAS 17** | **Drepturi de utilizare** | **Datorii leasing** |
|---|---|---|
| Leasing operational | Activele din drepturi de utilizare sunt masurate la o suma egala cu datoria aferenta leasing-ului, ajustat cu valoarea oricaror sume platite in avans sau | Masurata la valoarea actuala a platilor ramase de leasing, actualizata folosind rata de imprumut incrementala a Companiei la 1 ianuarie 2019.<br><br>Rata de imprumut incrementala a companiei este rata la care un |

| | | |
|---|---|---|
| | preliminate. | imprumut ar putea fi obtinuta de la un finantator independent, in termeni si conditii comparabili.<br>Rata medie aplicata a fost de 4.5% p.a. |
| Leasing financiar | Masurata pe baza valorilor contabile pentru activele si datoriile aferente leasing imediat inainte de data aplicarii initiale (valorile contabile reportate, neajustate). | |

In urma aplicarii prevedrilor IFRS 16 in cadrul anului financiar curent, Societatea mama a recunoscut in activ drepturi de utilizare intrate in cursul anului in valoare de 806.480 lei (din care la 1 ianuarie 2019: 0 lei), concomitent cu cresterea datoriilor totale cu aceeasi valoare. Nu s-au facut determinari pentru perioadele anterioare exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Mai multe detalii sunt prezentate in sectiunea “Datorii Leasing”.

- *IFRIC 23*

IFRIC 23 ofera indrumari privind contabilitatea datoriilor si a impozitelor curente si amanate si a activelor in circumstantele in care exista o incertitudine cu privire la tratamentele fiscale referitoare la impozitul pe profit. Interpretarea prevede urmatoarele:

- Trebuie de terminat daca tratamente fiscale incerte ar trebui sa fie luate in considerare separat, sau impreuna ca un grup, in functie de abordarea care ofera previziuni mai bune despre rezolutie;
- Sa se stabileasca daca este probabil ca autoritatile fiscale sa accepte tratamentul fiscal incert; si
- Daca nu este probabil ca tratamentul fiscal incert sa fie acceptat, sa fie masurata incertitudinea fiscala in functie de suma cea mai probabila sau valoarea preconizata, in functie de orice metoda prezice mai bine solutionarea incertitudinii. Masurarea trebuie sa se bazeze pe presupunerea ca fiecare dintre autoritatile fiscale va examina sumele pe care au dreptul sa le examineze si au cunostinte complete cu privire la toate informatiile conexe la efectuarea acestor examene.

In urma aplicari prevederilor IFRIC 23 nu a fost identificat un impactul asupra datoriilor privind impozitul pe profit.

(y) Noi standarde si interpretari, care nu sunt aplicabile la 31 decembrie 2019

Exista o serie de standarde, modificari la standarde si interpretari emise de IASB care sunt eficiente in perioadele contabile viitoare pe care Societatea mama a decis sa nu le adopte anticipat. Cele mai importante dintre acestea sunt urmatoarele, care sunt toate aplicabile pentru perioada care incepe la 1 ianuarie 2020:

- Cadrul conceptual revizuit pentru raportarea financiara

• IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politicile contabile, modificarile estimarilor si erorilor contabile (modificarea - Definitia materialitatii)
• IFRS 3 Combinari de afaceri (amendament - Definitia afacerii)

Societatea mama evalueaza in prezent impactul acestor noi standarde si modificari contabile.

Pentru celelelte entitati din grup, acestea aplica OMFP 1802/2014, iar in vederea consolidarii acolo unde a fost cazul, s-au efectuat retratari pentru a le armoniza cu principiile si regulile de consolidare

**Retratari aferente perioadelor anterioare**

Societatea mama a intocmit si depus raportari financiare consolidate pentru semestrul financiar incheiat la 30 iunie 2021 . Cifrele comparative din situatiile financiare intocmite de societatea mama pentru aceasta perioada nu difera de cele din situatiile financiare depuse anterior. Diferentele s-au inregistrat doar intre exercitiul financiar 2019 si exercitiul financiar 2018, dupa cum urmeaza:
- corectarea unor inregistrari efectuate la consolidarea entitatilor in care Grupul detine controlul
- inregistrarea efectului impozitului amanat in conformitate cu prevederile IAS 12.
- reclasarea sau netuirea unor pozitii din situatia rezultatului global si al situatiei pozitiei financiare fara efect asupra rezultatului curent sau a activului net raportat dintre care le amintim pe cele mai importante

## 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, Societatile sunt expuse la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele entitatilor 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 Grupului 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 Societate, 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 societatilor din grup 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.

Societatea mama, Electroarges lucreaza doar cu un singur client – peste 95% din cifra de afaceri reprezinta colaborarea in productie cu firma Kaercher. Orice sincopa in derularea contractului cu aceasta firma poate fi imediat si grav resimtita. Alternativa la aceasta dependent este dezvlotarea productiei pentru piata interna si alti clienti, astfel incat sa se ajunga la 50% din cifra de afaceri.

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 14 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.

Celelalte societati au o paleta mai diversificata a clientilor, dar acest risc este valabil pentru oricare dintre societati, avand in vedere piata existenta si problemele de la nivelul tuturor economiilor actuale.

**Riscul de schimb valutar**

Societatea mama 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 mama, 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

Efectul slabirii cu 10% a monedei Euro in favoarea monedei functionale (LEI) la data raportarii, asupra instrumentelor financiare detinute in Euro, in conditiile in care celelalte variabile raman constante, ar rezulta in cresterea profitului inainte de impozitare si scaderea activelor nete cu 1.1 mil Lei.

Avand in vedere expunerea neta pentru USD, efectul modificarii cursului de schimb este nesemnificativ.

Expunerea la riscul valutar al celorlalte entitati din grup este unul redus, acestea neavand tranzactii in valuta semnificative.

**Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de catre Societati 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.

**Riscul de dobanda**

Venitul societatilor si fluxurile de numerar din activitatile de finantare sunt influentate de modificarile ratelor de dobanda deoarece majoritatea ratelor de dobanda la imprumuturi sunt variabile asa cum este prezentat in Nota 17. Companiile nu au active financiare purtatoare de dobanda semnificative.

**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 Societatilor, 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 Societatilor

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controaleler legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatilor 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 prezent societatea mama deruleaza un contract foarte mare care reprezinta 95% din cifra de afaceri cu firma Kaercher Germania. Rezilierea acestui contract ar avea un impact negativ asupra evolutiei in timp a societatii cu implicatii sociale negative. In mod evident, ELECTROARGES SA se regaseste in aceasta situatie. Faptul ca aproape 95% din cifra de afaceri se bazeaza pe export, iar in cadrul acestuia peste 99% este doar catre grupul de firme KÄRCHER, denota o dependenta uriasa de colaborarea cu aceasta firma.

Concluzia este una singura si anume ca societatea mama 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.

**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.

**Categorii de instrumente financiare**

Instrumentele financiare principale utilizate de entitatile din grup, 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

## Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii:

| DENUMIREA INDICATORILOR | 31.12.2020 | 30.06.2021 |
|---|---|---|
| **DATORII - SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN A** | | |
| 1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile | | |
| 2. Sume datorate institutiilor de credit | 14.122.495 | 9.277.945 |
| 3. Avansuri incasate in contul comenzilor | 172.080 | 593.993 |
| 4. Datorii comerciale - furnizori | 53.392.668 | 43.473.662 |
| 5. Efecte de comert de platit | 1.245.784 | 123.111 |
| 6. Alte datori, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale | 2.889.634 | 28.554.792 |
| **TOTAL** | **71.822.661** | **82.023.503** |
| **ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE** | **-12.399.231** | **-19.221.196** |
| **TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE** | **70.020.385** | **75.606.589** |
| **DATORII - SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN** | | |
| 1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile | | |
| 2. Datorii din operatiuni de leasing financiar | 5.674.341 | 14.705.626 |
| 3. Sume datorate entitatilor din grup | | |
| 4. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale | 1.899.258 | 1.280.828 |
| **TOTAL** | **7.573.599** | **15.986.454** |
| **PROVIZIOANE** | | **3.800** |
| Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an | | 3.800 |
| Sume de reluat intr-o perioada mai ma re de un an | | |
| **TOTAL** | | **3.800** |
| **CAPITAL SI REZERVE** | | |
| CAPITAL SUBSCRIS | 6.976.465 | 6.976.465 |
| Alte elemente de capitaluri prorpii | | **5.849.655** |
| **TOTAL** | **6.976.465** | **12.826.120** |
| REZERVE DIN REEVALUARE | 10.461.645 | 9.179.903 |

| | | |
|---|---|---|
| 1. Rezerve legale | 1.826.981 | 1.778.182 |
| 2. Alte rezerve | 48.838.501 | 37.522.222 |
| **TOTAL** | **50.665.482** | **39.300.404** |
| Actiuni prprii | -9.518 | 1.127 |
| Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii | -159.233 | 1.132.496 |
| REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 | 7.717.288 | 4.808.944 |
| REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 | | 83.278 |
| **PROFITUL EXERCITIULUI FINANCIAR aferent societatii mama** | | **930.005** |
| INTERESE MINORITARE | 2.229.232 | 1.142.302 |
| 1. Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferenta intereselor minoritare | 2.229.232 | 1.142.302 |
| **CAPITALURI PROPRII TOTAL** | **62.446.785** | **59.620.135** |

## Situatia veniturilor si a cheltuielilor:

| DENUMIREA INDICATORILOR | 30.06.2020 | 30.06.2021 |
|---|---|---|
| **Cifra de afaceri neta** | **125.630.317** | **133.789.800** |
| Productia vanduta | 124.474.991 | 133.644.178 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | 1.162.783 | 146.336 |
| Reduceri comerciale | 7.457 | 714 |
| 2. Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie | 459.104 | - 1.715.809 |
| 3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata | 0 | 0 |
| 4. Alte venituri din exploatare | 2.769.682 | 1.781.474 |
| **VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL** | **128.859.103** | **133.855.465** |
| 5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile | 87.511.100 | 96.260.990 |
| Alte cheltuieli materiale | 142.614 | 782.247 |
| b) Alte cheltuieli externe | 2.211.621 | 2.205.855 |
| c) Cheltuieli privind marfurile | 793.937 | 133.849 |
| Reduceri comerciale primite | 168.088 | 126.977 |
| 6. Cheltuieli cu personalul | 16.348.631 | 14.675.814 |
| a) Salarii si indemnizatii | 15.925.140 | 14.407.948 |
| b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala | 423.491 | 267.866 |
| 7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale | 4.323.991 | 4.831.444 |
| *a.1 ) Cheltuieli* | 4.323.991 | 4.831.444 |

| | | |
|---|---|---|
| *a.2 ) Venituri* | | |
| 7. b) Ajustari de valoare privind activele circulante in cazul in care acestea depasesc suma ajustarilor de valoare care sunt normale | 16.387 | -674.231 |
| *b.1 ) Cheltuieli* | 27.705 | 3.347.566 |
| *a.2 ) Venituri* | 11.318 | 4.021.797 |
| 8. Alte cheltuieli de exploatare | **11.375.033** | **15.320.282** |
| 8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe | 8.600.761 | 12.226.057 |
| 8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | 508.823 | 528.025 |
| 8.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator | 278.454 | 336.942 |
| *Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect principal de activitate il constituie leasingul* | | |
| 8.4. Alte cheltuieli | 1.986.995 | 2.229.258 |
| Ajustari privind provizioanele | -120.992 | -682.392 |
| *Cheltuieli* | 883 | 389 |
| *Venituri* | 121.875 | 682.781 |
| **CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL** | **122.434.234** | **132.726.881** |
| **PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:** | **6.424.869** | **1.128.584** |
| 9. Venituri din interese de participare | 56.107 | 0 |
| - din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate | | |
| 10. Venituri din dobanzi | 54 | 0 |
| - din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate | | |
| Alte venituri financiare | 87.355 | 446.772 |
| **VENITURI FINANCIARE - TOTAL** | **143.516** | **446.772** |
| 11. Cheltuieli privind dobanzile | 369.043 | 238.208 |
| - din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate | | |
| 12. Alte cheltuieli financiare | 16.608.363 | 2.808 |
| **CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL** | **16.977.406** | **241.016** |
| **PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:** | **-16.833.890** | **205.756** |
| **PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA** | **-10.409.021** | **1.334.340** |
| 13. Venituri extraordinare | | |
| 14. Cheltuieli extraordinare | | |
| **PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA** | | |
| **VENITURI TOTALE** | **129.002.619** | **134.302.237** |
| **CHELTUIELI TOTALE** | **139.411.640** | **132.967.897** |
| 15. Impozitul pe profit | | 393.595 |
| Impozit profit amanat | | |

| | | |
|---|---|---|
| 16. Impozit venit | 99 | 0 |
| 17. Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent entitatilor integrate | | |
| **Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent societatii mama** | **-10.475.829** | **930.005** |
| - din care: rezultatul intreprinderilor asociate | | |
| **Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent intereselor minoritare** | 66.709 | 10.740 |

## Corectiile cu entitatile afiliate prezentate mai jos sunt:

| ACTIV | TOTAL | CORECTII | | CONTURI CONSOLIDATE |
|---|---|---|---|---|
| | | + | - | |
| Active imobilizate | | | | |
| Imobilizari necorporale | **910.245** | 4.560.969 | 0 | **5.471.214** |
| Fond Comercial | | 4.560.969 | | |
| **Imobilizari corporale** | **79.667.221** | | | **79.667.221** |
| Terenuri constructii | 31.655.111 | | | 31.655.111 |
| Instalatii si echipamente | 28.502.453 | | | 28.502.453 |
| Alte instalatii | 391.669 | | | 391.669 |
| Imobilizari in curs | 10.393.958 | | | 10.393.958 |
| Avansuri | 8.724.030 | | | 8.724.030 |
| Investitii imobiliare | 18.902 | | | **18.902** |
| Imobilizari financiare | 19.178.180 | | **9.488.830** | **9.689.350** |
| | | | 8.028.499 | 4.304.266 |
| Actiuni filiale | 12.332.765 | | | |
| Actiuni entitati asociate | 1.464.045 | | 1.400.000 | 64.045 |
| Imprumuturi entitati | 60.331 | | 60.331 | 0 |
| Alte titluri | 19.467 | | | 19.467 |
| Alte titluri imobilizari imp | 5.301.572 | | | 5.301.572 |
| Active circulante | | | | |
| **Stocuri** | **16.592.835** | | | **16.592.835** |
| Materii prime | 15.164.405 | | | 15.164.405 |
| Productia in curs | 413.966 | | | 413.966 |
| Produse finite | 946.368 | | | 946.368 |
| Avansuri si marfuri | 68.096 | | | 68.096 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Creante** | **41.386.682** | | **4.587.679** | **36.799.003** |
| Creante comerciale | 20.583.244 | | 1.016 | 20.582.228 |
| Sume din grup | 80.000 | | 80.000 | 0 |
| Avansuri | 745.937 | | | 745.937 |
| **Alte creante** | **19.977.501** | | **4.506.663** | **15.470.838** |
| **Investitii pe termen scurt** | **0** | | | **0** |
| **Casa si conturi la banci** | **9.323.511** | | **0** | **9.323.511** |
| **Cheltuieli in avans** | **90.758** | | **0** | **90.758** |
| **TOTAL ACTIV** | **167.168.334** | **4.560.969** | **14.076.509** | **157.652.794** |

| **PASIV** | **TOTAL** | **CORECTII** | | **CONTURI CONSOLIDATE** |
|---|---|---|---|---|
| | | **+** | **-** | |
| **Capital social** | **17.210.925** | | **0** | **6.976.465** |
| Ajustari ale capitalului social | 0 | | 0 | **0** |
| Alte elemente de capitaluri proprii | 5.849.655 | | 0 | **5.849.655** |
| **Prime de capital** | **0** | | **0** | **0** |
| Castiguri legate de cap | 1.132.496 | | | **1.132.496** |
| Actiuni proprii | 9.518 | | 8.391 | **1.127** |
| Rezerve din reevaluare | 16.096.832 | | 6.916.929 | **9.179.903** |
| Rezerve legale | 2.674.886 | | 896.704 | **1.778.182** |
| Alte rezerve | 37.982.757 | | 460.535 | **37.522.222** |
| **Profit/pierdere din exercitiul financiar** | **940.745** | **10740** | | **930.005** |
| ● Profit/pierdere reportat | -14.384.007 | | 9.575.063 | **-4.808.944** |
| ● Profit/pierdere reportat | -534.240 | | -450.962 | **-83.278** |
| Repartizarea profitului | 0 | | 0 | **0** |
| Interese care nu controleaza- alte capitaluri proprii | | 0 | | **1.150.463** |
| Interese care nu controleaza- rezultatul exercitiului financiar | 0 | 0 | | **10.740** |
| **TOTAL CAPITALURI PROPRII** | | | | |
| | **66.960.531** | **1.220.791** | **16.409.453** | **59.639.036** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Datorii pe termen scurt** | **84.217.549** | | **2.194.046** | **82.023.503** |
| Sume datorate institutiilor de credit | 9.277.945 | | | 9.277.945 |
| Avansuri | 593.993 | | | 593.993 |
| Datorii comerciale | 43.005.680 | | **-467.982** | 43.473.662 |
| Entitati asocite | 2.662.028 | | **2.662.028** | 0 |
| Efecte | 123.111 | | | 123.111 |
| Alte datorii | 28.554.792 | | | 28.554.792 |
| **Datorii pe termen lung** | **15.986.454** | | **0,00** | **15.986.454** |
| Sume datorate institutiilor de credit | 14.705.626 | | | 14.705.626 |
| Alte datorii | 1.280.828 | | | 1.280.828 |
| Venituri in avans | 3.800 | | | **3.800** |
| **TOTAL PASIV** | **167.168.334** | **1.220.791** | **18.603.499** | **157.652.794** |

## Contul de profit si pierdere consolidat 30.06.2021

| DEBIT | CONTURI CONSOLIDATE |
|---|---|
| Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile | 96.260.990 |
| Alte cheltuieli materiale | 782.247 |
| Cheltuieli cu energia si apa | 2.205.855 |
| Cheltuieli cu marfurile | 133.849 |
| Reduceri comerciale primite | 126.977 |
| Cheltuieli cu personalul | 14.675.814 |
| Ajustari - amortizare | 4.831.444 |
| Ajustari priv. activele circulante | -674.231 |
| Cheltuieli privind prestatiile externe | 12.226.057 |
| Cheltuieli cu impozitele si taxele | 528.025 |
| Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator | 336.942 |
| Alte cheltuieli | 2.229.258 |
| Ajustari privind provizioanele | -682.392 |
| **Cheltuieli de exploatare - total** | **132.726.881** |
| **Cheltuieli Financiare** | **241.016** |
| **Cheltuieli exceptionale** | **0** |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | 393.595 |
| **Profit si pierdere** | **930.005** |
| Interes minoritar | 10.740 |
| **TOTAL DEBIT** | **134.302.237** |

| CREDIT | CONTURI CONSOLIDATE |
|---|---|
| Cifra de afaceri, din care: | 133.789.800 |
| Productia vanduta | 133.644.178 |
| Vanzari de marfuri | 146.336 |
| Reduceri comerciale acordate | 714 |
| Variatia stocurilor | -1.715.809 |
| Alte venituri din exploatare | 1.781.474 |
| **Venituri din exploatare - total** | **133.855.465** |
| **Venituri financiare** | **446.772** |
| **TOTAL CREDIT** | **134.302.237** |

### Datorii contingente

Nu exista datorii contingente semnificative la data bilantului.

### Angajamente

La 30 iunie 2021 societatea mama avea urmatoarele angajamente acordate pentru credite:
- Creditele la o singura banca – Raiffeisen Bank
- Garantii: contract de cesiune creante si contract de ipoteca mobiliara asupra bunurilor gajate.

## INFORMATII REFERIOTOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare consolidate la 30 iunie 2021 nu au fost auditate.

## EVENIMENTE ULTERIOARE

In baza informatiilor pe care le detinem pana in prezent, structura actionariatului nu s-a modificat semnificativ pana la data emiterii prezentelor situatii financiare.

Evenimente semnificative ulterioare inchiderii exercitiului financiar:

Impactul epidemiei de COVID-19 asupra activitatii societatii Electroarges SA.

Avand in vedere riscul de raspandire a Coronavirus COVID-19 real si crescut, OMS declarand ca epidemia de coronavirus este pandemie, conducerea societatii Electroarges SA a stabilit si implementat masuri preventive pentru protectia atat a angajatilor proprii cat si a colaboratorilor. Masurile sunt reevaluate si adaptate constant in functie de evolutia situatiei si de masurile oficiale dispuse de autoritatile publice.

Masurile preventive de baza sunt:

1. In cadrul conducerii se constituie un Grup de coordonare si monitorizare a situatiei privind COVID-19, din care sa faca parte: Directorul General Adjunct, Managerul Financiar, Managerul de Productie, Managerul Resurse Umane, Sef Administrativ si Sef SPSU. Acestia vor actiona coordonat, astfel incat sa asigure luarea celor mai bune masuri pentru preventie si controlul situatiei in cadrul companiei;

2. Avand in vedere contextul epidemiologic actual, pentru evitarea deplasarilor angajatilor si a clientilor cu documente, pentru situatii care nu prezinta urgente la/de la sediul companiei, in perioada urmatoare se restrange activitatea cu publicul, documentele urmand a fi transmise exclusiv electronic, prin e-mail la adresa oficiala a companiei, sau direct pe adresele de e-mail ale directiilor destinatare;

3. Implementarea procedurii de masurare a temperaturii angajatilor si vizitatorilor inainte de intrarea in societate, precum si a procedurii de urmat in caz de depasire a temperaturii normale si/sau de identificare/prezentarea altor simptome;

4. Soferii care livreaza/preiau marfa sunt obligati sa nu se deplaseze prin incinta companiei, exceptie fiind doar utilizarea grupurilor sanitare, iar pentru aceasta sa fie alocata o toaleta speciala;

5. Salariatii care desfasoara activitati de incarcare/descarcare marfa, au obligatia de a purta manusi de unica folosinta;

6. Achizitionarea de dezinfectant pentru curatarea continua a zonelor cu grad ridicat de risc;

7. Afisarea in sectii de reguli de igiena si dezinfectare, reguli ce sunt publicate oficial pe site-ul Institutului de Sanatate Publica;

8. Amplasarea de dozatoare de sapun, servetele si uscatoare de maini in fiecare toaleta, achizitionarea de masti de protectie si manusi de unica folosinta, cu utilizare limitata, la nivel de paza si de catre cei care descarca/incarca marfa;

Impreuna cu furnizorii si clientii nostri, urmarim permanent situatia si colaboram in vederea adaptarii la evolutia zilnica. Lucram/depunem diligentele necesare pentru asigurarea materiilor prime necesare productiei, pentru aigurarea fluxului normal al productiei si livrarilor.

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia Petre

ELECTROARGES SA
Str. Albesti, Nr. 12 Cod Postal - 115300, Curtea de Arges - Romania
Telefon 0248 724 000, Fax 0248 724 004
electroarges@electroarges.ro
www.electroarges.ro

# DECLARATIE

Subsemnatul CONSTANTIN STEFAN in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al ELECTROARGES SA, cu sediul in municipiul Curtea de Arges, str. Albesti, nr. 12, judet Arges, conform prevederilor art. nr. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, imi asum responsabilitatea pentru prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate pentru semestrul I 2021, 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 consolidate sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- situatiile financiare consolidate 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 si celelalte societati cu privire la dezvoltarea si performantele lor, inclusiv a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate;
- societatea Electroarges SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

**PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE**

**STEFAN CONSTANTIN**