

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

**Destinatar : CONSILULUI DE ADMINISTRATIE S.C. ELECTROARGES SA
: ADUNAREA GENERALA A ACȚIONARILOR S.C.
ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**

Am auditat situațiile financiare individuale intocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 1286 / 2012 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara anexate ale societății S.C. ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES la data de 31 decembrie 2015, care cuprind: Situatia pozitiei financiare la data de 31.12.2015, Situatia rezultatului global , Situatia modificarilor capitalurilor proprii și Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Rezultatele economice, respectiv poziția financiară și performanța financiară a societății pot fi sintetizate astfel:

Indicatori	2014	2015	2015/2014
	Lei	Lei	%
Total capitaluri proprii	64.660.935	67.541.725	104,46
Cifra de afaceri	155.212.484	167.883.750	108,16
Disponibilități bănești	3.379.085	5.314.229	157,27
Rezultatul net al exercitiului (profit/ pierdere)	7.704.493	7.730.926	100,34

Responsabilitatea conducerii pentru «Situatiilor financiare anuale individuale»

Conducerea este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a «Situatiilor financiare individuale anuale » in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice Ordinul Nr.881 din 25.06.2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară cu modificarile și completările ulterioare, cu Ordin

1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata și pentru controlul intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturare semnificativă, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Situatiile financiare anuale individuale incheiate la 31.12.2015, precum si Declaratia 101 privind impozitul pe profit pentru anul 2015, au fost intocmite si prezentate sub responsabilitatea conducerii societatii . Conducerea societatea este responsabila pentru ca nu a constituit provizioane pentru clienți cu vechime peste 365 zile asa cum prevede legislatia in vigoare, pentru stocurile de produse, materiale cu miscare lenta. Provizioanele constituite pentru stocuri provin de la retratare. Ne asistând la inventarierea faptică a stocurilor, responsabilitatea pentru efectuarea inventarierii revine comisiilor de inventariere și comisiei centrale.

Administratorii societății consideră, că aceasta își va putea continua activitatea în viitorul previzibil, și prin urmare, situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Responsabilitatea auditorului.

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie asupra corectitudinii informatiilor cuprinse in Situatiilor financiare , pe baza auditului statutar efectuat. Am efectuat auditul în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde prevad faptul ca trebuie sa ne conformam cerintelor de etica , sa planificam si sa desfasuram auditul in vederea obtinerii asigurarii rezonabile cu privire la masura in care situatiilor financiare nu contin denaturare semnificativa.

Un audit implica desfasurarea procedurilor necesare pentru obtinerea probelor de audit referitoare la valorile si informatiile prezentate în situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzata de fraudă, sau eroare. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru întocmirea si prezentarea fidela a Situatiilor financiare , in vederea conceperii de proceduri de audit

adecvate în circumstanțele date, dar nu cu scopul exprimării unei opinii cu privire la eficiența controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și măsura în care estimările contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.

Neasistând la inventarierea faptică a stocurilor, responsabilitatea pentru efectuarea inventarierii revine comisiilor de inventariere și comisiei centrale.

Am verificat respectarea de către S.C. ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES, societate cu capital privat 100%, listată la Bursa de Valori categoria II acțiuni, obligațiile de raportare financiară trimestriale, semestriale și anuale, în conformitate cu art. 227 din «Legea 297 privind piața de capital» și am constatat că acestea au fost îndeplinite.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare individuale și alte aspecte.

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pag 1 la 38 și nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu raportul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că :

În raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.

Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative informatiile cerute de Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata

In baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare simplificate pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2015 cu privire la societate si la mediul acesteia , nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Raportul administratorilor S.C. ELECTROARGES S.A pentru exercitiul financiar 2015 cuprinde o prezentare fidelă a dezvoltării și performanțelor firmei și a poziției sale financiare. În conformitate cu situațiile financiare ale acestui exercițiu sunt prezentate și principalele riscuri și incertitudini cu care se confruntă societatea. Raportul administratorilor oferă de asemenea informații despre : dezvoltarea previzibilă a societății, utilizarea de către entitate a instrumentelor financiare, obiectivele și politicile entității în materie de gestiune a riscului financiar și expunerea entității la riscul de piață, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul fluxului de trezorerie și riscul de faliment .

In sinteză pentru anul 2015 se prezintă următoarele concluzii:

- Societatea respectă legislația si normele contabile din România, aplicabile, respectiv Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata cu modificările ulterioare , Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 881/2012 si Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata

- Administrația a realizat inventarierea generala a patrimoniului, rezultatele acesteia fiind înregistrate în contabilitate.

- Există o organizare corespunzătoare a contabilității financiare, procedurile interne stabilite permițând furnizarea informațiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate prin decizii corespunzătoare funcțiilor societății.

- În ceea ce privește controlul intern, se realizează în principal prin controlul de gestiune și prin controlul financiar preventiv. Auditorul recomandă proceduri mai detaliate de control intern și o mai atentă supraveghere din partea managementului cu responsabilități mult mai precise și mai detaliate în fișele posturilor.

S.C. ELECTROARGES SA are intocmite politicile contabile care prezinta urmatoarea structura :

- principii si politici contabile
- inventarierea patrimoniului
- control intern

Conducerea societății a furnizat toate explicațiile si informațiile cerute de auditori .

Opinie

În opinia noastră, situațiile financiare ofera o imagine fidelă și justă a poziția financiară a S.C. ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES la 31.12.2015 și a performanței sale financiare , fluxurile sale de trezorerie pentru anul care s-a încheiat la această dată conformitate cu prevederile Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară si Ordin 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata

Utilizare raport

Acest raport este intocmit exclusive in vederea depunerii situatiilor financiare ale societatii, aferente perioadei incheiate la 31 decembrie 2015 la M.F.P. si altor organe abilitate prin lege.

Data: 22.03.2016

AUDITOR STATUTAR,

S.C. MUNTICONT S.R.L. , aut. CAFR 854/2008

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES

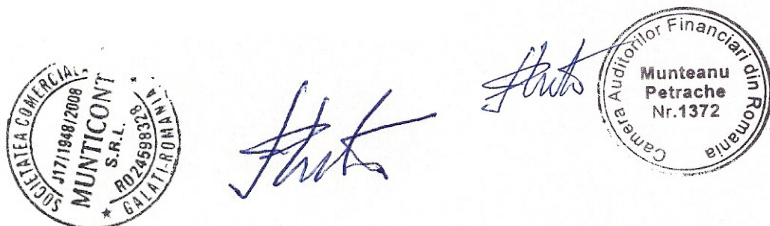
Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015

Galati , str. Armata Poporului, nr.12, bl. L6, ap. 89

CIF RO 24598328, J17/1948/2008

Administrator

Auditor financiar Munteanu Petrache, aut CAFR 1372/2002



ANEXE:

- I. Bilantul contabil incheiat la 31.12.2015
- II. Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.12.2015
- III. Contul de profit si pierdere la 31.12.2015
- IV. Situatia fluxurilor de disponibilitati la 31.12.2015
- V. Reguli si metode contabile
- VI. Informatii complementare:
 - a). Note asupra bilantului contabil.
 - b). Note asupra contului de profit si pierdere.
 - c). Diverse.

ANEXA I

SITUATIA ACTIVELOR , DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	SOLD		dif 2015 /2014	% 2015/ 2014
		31.12.2014	31.12.2015		
		Sume			
0	1	4	5	6	7
1.	ACTIVE				
1.1.	Active imobilizate:				
-	Imobilizari necorporale	289.690	317.929	28.239	109,75
-	Imobilizări corporale	24.004.076	26.448.627	2.444.551	110,18
-	Imobilizari financiare	6.819.871	16.268.295	9.448.424	238,54
	Active imobilizate total	31.113.637	43.034.851	11.921.214	138,32
1.2.	Active circulante:				
-	Stocuri	22.278.508	25.243.214	2.964.706	113,31
-	Creanțe	16.526.019	15.871.737	(654.282)	96,04
-	Disponibilități bănești	3.379.085	5.314.229	1.935.144	157,27
-	Investiții pe termen scurt	25.129.133	13.572.935	-11.556.198	54,01
	Active circulante total	67.312.745	60.002.115	(7.310.630)	89,14
1.3.	Cheltuieli în avans	8.393	9.979	1.586	118,90
	ACTIVE Total	98.434.775	103.046.945	4.612.170	104,69
2.	PASIVE				
2.1.	Capitaluri Proprii:				
-	Capital social	8.085.027	8.085.027		100,00
-	ajustari capital social	64.668.656	0	-64.668.656	
-	prime de capital	3.774.986	3.774.986	-	
-	Rezerve din reevaluare	1.854.077	1.781.471	(72.606)	96,08
-	rezerva legala	1.617.005	1.617.005	-	100,00
-	Ajust. la hiperinflatie a rez. legale	5.849.655	5.849.655		100,00
-	alte rezerve	29.116.914	25.967.754	(3.149.160)	89,18
-	ajust la hiperinflatie a rezervelor				
-	Rezultatul Reportat	12.537.328	12.537.328		100,00
-	Rezult. report provenit din aplicare IFRS	(70.672.173)		70.672.173	0,00
	Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reev.	124.967	197.573	72.606	158,10
-	Rezultatul Exercițiului	7.704.493	7.730.926	26.433	100,34
-	Repartizarea profitului				
	Capitaluri Proprii Total	64.660.935	67.541.725	2.880.790	104,46
2.2.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	28.630.413	25.991.598	(2.638.815)	90,78
2.3.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioada mai mare de 1 an	1.089.555	3.670.153	2.580.598	336,85
2.4.	Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	41.828	106.409	64.581	254,40
2.5.	subventii ptr investiti	4.012.044	5.737.060	1.725.016	143,00
	PASIVE Total	98.434.775	103.046.945	4.612.170	104,69

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31. 12. 2015

	31.12.2014	31.12.2015	dif +/-	%
1	3	4	5=4-3	6=4/3%
VENITURI DIN EXPLOATARE				
Cifra de afaceri (a+b+c)	155.212.484	167.883.750	12.671.266	108,16
din care :			-	
a) Venituri din producția vândută	153.338.444	166.773.426	13.434.982	108,76
b) Venituri din vânzarea marf.	1.925.849	1.165.466	(760.383)	60,52
c)rabaturi reduceri comerciale	(51.809)	(55.142)	(3.333)	106,43
Venituri din subvenții de exploatare	144.265	8.921	(135.344)	6,18
Venituri din variația stocurilor	2.017.622	1.203.267	(814.355)	59,64
Producția de imobilizări			-	
Alte venituri din exploatare	1.064.987	1.067.833	2.846	100,27
1.Total venituri din exploatare(1+2+3+4)	158.439.358	170.163.771	11.724.413	107,40
VENITURI FINANCIARE				
venituri din interese de part	548.802	583.276		
Venituri din dobanzi	40.964	43.657	2.693	106,57
venituri financiare dif curs	1.311.354	1.612.946	301.592	123,00
Alte venituri financiare	2.175.104	1.020.159		
2.Total venituri financiare	4.076.224	3.260.038	(816.186)	79,98
3. Venituri extraordinare	0	0	-	0,00
A. TOTAL VENITURI (1+2+3)	162.515.582	173.423.809	10.908.227	106,71
CHELTUIELI DIN ACTIV DE EXPL.				
din care:				
Chelt. cu materii prime și materialele	118.673.174	130.105.819	11.432.645	109,63
Cheltuieli cu amortizarea	2.437.516	2.418.343	(19.173)	99,21
Alte cheltuieli materiale	359.661	205.716	(153.945)	57,20
Cheltuieli cu marfurile	1.847.917	1.121.275	(726.642)	60,68
rabaturi comerciale primite			-	
Cheltuieli cu salariile	11.913.237	12.487.245	574.008	104,82
Chelt cu asig. Sociale si protec. soc	2.879.669	2.794.663	(85.006)	97,05
Chelt cu impozite, taxe si vars asim.	294.827	400.906	106.079	135,98
Cheltuieli privind prestațiile externe	5.179.495	5.310.879	131.384	102,54
Celtuieli cu energia și apa	2.267.309	2.348.377	81.068	103,58
Ajustarea activelor activelor circ.	-6.117	457.558	463.675	-7480,10
alte chelt exploatare	1.198.813	484.836	(713.977)	40,44
cheltuieli cu protectia mediului	189.211	218.324	29.113	115,39

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015**

chelt provizioane	100.764	155.647	54.883	154,47
venituri privind provizioanele	(58.936)	(92.582)	(33.646)	157,09
4.Total cheltuieli din exploatare	147.276.540	158.417.006	11.140.466	107,56
			-	
CHELTUIELI FINANCIARE			-	
cheltuieli cu ajust imob financiare	1.119.380	586.509	(532.871)	52,40
Cheltuieli cu dobanzile	463.254	234.091	(229.163)	50,53
Alte cheltuieli financiare	3.769.055	4.401.131	632.076	116,77
5.Total cheltuieli financiare	5.351.689	5.221.731	(129.958)	97,57
6.Cheltuieli extraordinare	0		-	
B. Total cheltuieli (4+5+6)	152.628.229	163.638.737	11.010.508	107,21
Profit/pierdere brut (A-B)	9.887.353	9.785.072	(102.281)	98,97
Impozit profit	2.182.860	2.054.146	(128.714)	94,10
Profit net	7.704.493	7.730.926	26.433	100,34

Anexa nr. III

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES
Situația modificărilor capitalului propriu
La data de 31.12.2015

	capital social	prime de capital	rezerva legala	alte rezerve de capital	rezerve din reevaluare	rezultatul reportat	total capitaluri proprii
la 01.01.2015	72.753.683	3.774.986	1.617.005	29.116.914	7.703.732	(50.305.385)	64.660.935
profit /(pierdere)						7.730.926	7.730.926
perioada							
alte elemente ale rezultatului							
global		-		-	2.854.358	(7.704.493)	(7.704.493)
diminuari	(64.668.656)			(6.003.518)		70.672.173	(1)
repartizari						4.850.135	4.850.135
dividende							
total rezultat global	(64.668.656)	-		-	(3.149.160)	70.698.606	7.730.925
la 30.09.2015	8.085.027	3.774.986	1.617.005	25.967.754	7.703.732	20.393.221	67.541.725

Anexa nr. IV

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES
SITUATIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITATI BANESTI
PENTRU PERIOADA 01.01 – 31.12. 2015

Denumire indicator	Flux de numerar 01.01.2015	Flux de numerar 31.12.2015
A	2	4
+/- Rezultatul exercitiului	7.704.493	7.730.926
+ Amortizarea inclusa in costuri	2.437.516	2.418.343
- Variatia stocurilor (+/-)	576.503	2.964.706
- Variatia creantelor (+/-)	(3.500.413)	(654.282)
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	(4.538.664)	2.498.515
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	529.178	(4.560.675)
+ Variatia altor elemente de pasiv	(2.481.159)	(8.372.855)
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	5.516.918	6.525.180
+ Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	59.295	70.740
- Achizitii de imobilizari corporale	279.246	4.927.277
+ =B Flux de numerar din activitatea de investitie	(219.951)	(4.856.537)
+ Variatia imprumuturilor (+/-) din care:	(3.674.174)	(3.049.965)
* Credite pe termen scurt	(1.668.234)	(5.630.563)
+ Dividende de platit	167	3.316.466
+ = C Fluxul de numerar din activitatea financiara	(3.674.007)	266.501
+Disponibilitati banesti la inceputul anului 2013	1.756.125	3.379.085
+ Flux de numerar net (A+B+C)	1.622.960	1.935.144
disponibil la sfarsitul perioadei	3.379.085	5.314.229

Anexa nr. V

1.Informații generale

S.C. “ELECTROARGES ” S.A. Curtea de Arges a fost constituită ca societate pe acțiuni, urmare a reorganizării și a divizării concomitente în baza Legii 15/1990 și conform H.G. nr. 1224/22 din noiembrie 1990 a IPEE ELECTROARGES Curtea de Arges în două societăți comerciale distincte: S.C. ELECTROARGES S.A – producătoare de bunuri de larg consum electrotehnice și IPEE S.A. – producătoare de componente electronice pasive. Sediul societății este în România, orașul Curtea de Arges, jud. Arges. Societatea este înregistrată la O.R.C. sub nr. J03/758/23.10.1991, având codul unic de înregistrare fiscală 156027, atributul fiscal RO

Obiectul de activitate al S.C.ELECTROARGES S.A.:

- producerea de bunuri de larg consum electrotehnice;
- producerea de mașini și aparate electronice;
- executia de scule, dispozitive, verificatoare, specifice domeniului de activitate.

Capitalul social subscris și varsat la 31.12.2015 este de 8.085.027 lei, reprezentând 80.850.271 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, așa cum rezultă din structura prezentată de DEPOZITARULUI CENTRAL SA nr.4298 /12.02.2016:

Nr. crt.	Actionari	Numar actiuni	Valoare actiuni lei	%
1.	CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL	25.699.543	2.569.954,30	31,7866
2.	PERSOANE JURIDICE	26.800.319	2.680.031,90	33,1481
3.	PERSOANE FIZICE	28.350.409	2.835.040,90	35,0653
	TOTAL	80.850.271	8.085.027,10	100,000

Conducerea societăți :

a) Nu au avut loc modificări în alcatuirea Consiliului de Administrație format din 3 administratori aleși ca urmare a HAGOA din 08.09.2012, respectiv:

- ION GAVRILĂ
- presedinte.

- FLORIN PRICOP - membru;
- CHIRILA GHEORGHE - membru;

b). In baza organigramei aprobate in A.G.O.A. din 27.04.2013, conducerea executivă este formată din:

Nr.crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Gavrila	Ion	Director General	18.01.2012-08.09.16
2.	Albu	Valeria	Director General Adjunct	15.06.15-nedeterminata
3.	Scarlat	Roxana	Director Economic	28.03.12-nedeterminata
4.	Barbu	Marin	Director Tehnic	01.11.06-nedeterminata
5.	Golescu	Vasile	Director Calitate	01.09.06-nedeterminata
6.	Vaetisi	Vasilica	Director Productie	01.06.14-nedeterminata

2. Bazele prezentării

Societatea a adoptat raportarea conform IFRS la 31.12.2012, avand in vedere prevederile art. nr. 1 din Ordinul vicepriministrului, ministrul Finantelor Publice nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Situațiile financiare (anexele I-IV) sunt prezentate în lei, moneda națională. Societatea își are organizată contabilitatea, în concordanță cu principiile și practicile contabile cerute de legislația în vigoare în România la data raportării, respectiv:

- Legea contabilității nr. 82/1991 republicată;
- Ordin 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata
- Ordinul Ministrului Finantelor Publice Ordinul Nr.881 din 25.06.2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare.
- OMFP nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

3 Principiile contabile

Principiile contabile generale aplicate de societate , sunt:

Principiul continuitatii activitatii - societatea a functionat in mod normal desfasurand activitatile prevazute de Statutul societatii, fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii. La acest moment nu exista elemente de nesiguranta legate de anumite evenimente care pot duce la incapacitatea acesteia de a-si continua activitatea.

Principiul permanentei metodelor - metodele de evaluare se aplica in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

Principiul prudentei – evaluarea a fost facuta pe o baza prudenta, respective : in bilant a fost inclus numai profitul realizat, au fost inregistrate numai veniturile certe si au fost inregistrate in bilant toate datoriile certe aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent.

Principiul independentei exercitiului – se tine cont de veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data incasarii sau platii acestor venituri si cheltuieli.

Principiul evaluarii separate a elementelor de active si de datorii –componente ale elementelor de active sau de datorii sunt evaluate separate.

Principiul intangibilitatii – bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul necompensarii – nu se efectueaza compensari intre elementele de active sau datorii sau intre elementele de venituri si cheltuieli.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului – prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilant si contul de profit si pierdere se face tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate si nu numai de forma juridica a acestora.

Erorile contabile sesizate vor fi corectate dupa cum urmeaza:

- erorile aferente exercitiului curent se corecteaza pe seama contului de profit și pierdere, prin stornarea operațiunilor eronate și înregistrarea corectă a operațiunilor. În funcție de posibilitățile oferite de programul informatic utilizat, se poate preciza dacă stornarea se efectuează prin înregistrarea operațiunilor inițiale în roșu sau prin înregistrarea inversă (pct. 63 alin. (9));

- erorile aferente exercitiului precedent se corecteaza pe seama rezultatului reportat sau a contului de profit și pierdere, în funcție de semnificația erorii contabile. În acest caz se va stabili ce înseamnă eroare semnificativă. Se poate preciza că pentru erorile aferente

exercițiilor anterioare conducerea compartimentului financiar-contabil informează consiliul de administrație cu privire la natura erorii, valoare, cauze etc.

Componenta rapoartelor financiare si perioadele de intocmire

Societatea intocmeste rapoarte financiare anuale, semianuale si trimestriale. Acestea sunt intocmite conform reglementarilor nationale si contin :

- »bilantul-situatia activelor,datoriilor si capitalurilor proprii;
- »contul de profit si pierdere;
- »date informative;
- »situatia activelor imobilizate si a amortizarii acestora;
- »situatia modificarilor capitalului propriu;
- »situatia fluxurilor de numerar;
- »note explicative la situatiile financiare anuale.

Rapoartele financiare sunt intocmite prin aplicarea contabilitatii de angajamente si prin utilizarea costului istoric, a costului amortizat sau valorii reevaluate cu exceptia urmatoarelor active si datorii care se estimeaza la valoarea justa :

- active si obligatii financiare;
- instrumente financiare derivate;
- instrumente detinute spre vanzare.

Recunoasterea elementelor din rapoartele financiare se face cu respectarea urmatoarelor criterii :

- este probabil ca orice beneficiu economic viitor aferent elementului sa intre sau sa iasa din societate;
- costul sau valoarea elementului poate fi evaluat in mod credibil;
- un activ este recunoscut in bilant in momentul in care este probabila realizarea unui beneficiu economic viitor de catre societate si activul are un cost care poate fi evaluat credibil;
- o datorie este recunoscuta in bilant atunci cand este probabil ca o iesire de resurse va rezulta din decontarea unei obligatii prezente si cand valoarea la care se va realiza aceasta decontare poate fi evaluata in mod credibil;
- veniturile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand a avut loc o crestere a beneficiilor economice aferente cresterii unui activ sau diminuarii unei datorii, iar acestea pot fi evaluate credibil;

- cheltuielile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand a avut loc o reducere a beneficiilor economice viitoare aferenta diminuarii unui activ sau cresterii unei datorii, iar aceasta reducere poate fi evaluata credibil.

In legatura cu compensarea s-a aratat ca se aplica principiul necompensarii elementelor de activ si pasiv, totusi un activ financiar si o datorie financiara pot fi compensate iar valoarea neta va fi prezentata in situatiile financiare atunci cand :in mod curent exista un drept legal de a compensa valorile recunoscute se intentioneaza fie sa le deconteze pe o baza neta fie sa realizeze activul si sa stinga obligatia simultan in baza unei proceduri legale de compensare.

3. Politici contabile semnificative

Prezentam un sumar al politicilor contabile semnificative care au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate in situatiile financiare:

Imobilizari necorporale, imobilizari corporale si investitii imobiliare

Imobilizarile necorporale

Evaluarea initiala :Societatea a ales sa fie evaluate la cost de achizitie sau de productie (in regie proprie) conform IAS 38 "Imobilizari necorporale".

Evaluarea dupa recunoasterea initiala : Societatea a ales drept politica contabila pentru evaluarea imobilizarilor necorporale dupa recunoasterea initiala, modelul bazat pe cost .

Societatea a optat sa utilizeze pentru amortizarea imobilizarilor necorporale metoda liniara de amortizare.

IMOBILIZARI CORPORALE (IAS 16)

Un element de imobilizări corporale care îndeplinește condițiile de recunoaștere drept activ, este evaluat la costul său.

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție (pentru cele procurate cu titlu oneros), la valoarea de aport (pentru cele primite ca aport în natură la constituirea /majorarea capitalului social), respectiv la valoarea justă de la data dobândirii (pentru cele primite cu titlu gratuit).

Pentru recunoașterea ulterioară, la nivelul societății s-a adoptat modelul reevaluării.

Valoarea bunului reevaluat fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se

deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului. Reevaluările sunt efectuate de către evaluatori independenți certificați ANEVAR. Valoarea reevaluată (în plus) se substituie costului de achiziție. Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare (cu excepția cazului în care creșterea compensează o descreștere din reevaluarea anterioară a aceluiași activ recunoscută anterior în profit sau pierdere , caz în care creșterea se recunoaște direct în profit sau pierdere).

Diferențele în minus din reevaluare se recunosc în profit sau pierdere (cu excepția cazului în care descreșterea compensează o creștere anterioară din reevaluare, acumulată în capitalurile proprii ca surplus din reevaluare, caz în care reducerea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, micșorând surplusul din reevaluare). Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Aceasta implică transferul întregului surplus atunci când activul este retras sau cedat. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere. Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element trebuie reevaluată.

Terenurile și cladirile sunt active separabile și sunt contabilizate separat chiar și atunci când sunt dobândite împreună.

SC ELECTROARGES SA a stabilit plafonul valoric de recunoaștere al unui element de natura imobilizării corporale (care îndeplinește condițiile de recunoaștere conform IAS 16) la 2.500 lei.

AMORTIZAREA

Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioadă sunt recunoscute în profit sau pierdere numai dacă nu sunt incluse în valoarea contabilă a unui alt activ. Amortizarea se calculează la valoarea contabilă (costul de achiziție sau valoarea reevaluată) utilizându-se metoda de amortizare lineară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor și se include lunar pe cheltuielile societății. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Metoda de amortizare utilizata este cea liniara, conform politicii contabile a societatii comerciale, conferita de Legea 571/2003 de aprobare a Codului Fiscal.

Amortizarea unui activ incepe cand acesta este disponibil pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa in maniera dorita de conducere.

Amortizarea unui activ inceteaza la prima data dintre data cand activul este clasificat drept deținut in vederea vanzarii (sau inclus intr-un grup destinat cedarii care este clasificat drept deținut in vederea vanzarii), in conformitate cu IFRS 5 și data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu inceteaza atunci cand activul nu este utilizat sau este scos din funcțiune, cu excepția cazului in care acesta este complet amortizat.

Politica de depreciere aplicata de societate

In conformitate cu IAS 36, atat imobilizarile necorporale cat și imobilizarile corporale sunt investigate pentru a identifica daca prezinta indicii de depreciere la data bilanțului. Pentru imobilizarile necorporale cu durata de viața utila nedeterminata testul de depreciere se realizeaza anual, chiar daca nu exista nici un indiciu de depreciere. 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 recunoașterii pierderii din depreciere dispar in perioadele ulterioare, valoarea contabila neta 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. Diferența este prezentata drept alte venituri din exploatare.

Active financiare

In conformitate cu IAS 39, "Instrumente financiare", SC Electroarges SA clasifica instrumentele financiare detinute in Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere se inregistreaza in aceasta categorie.

Imobilizarile financiare reprezentate de:

- instrumente financiare-actiuni, achizitionate de pe piata de capital de la emitenti prin intermediul BVB.

-“Titlurile disponibile in vederea vanzarii” evaluate la valoarea justa-valoarea de piata. Conform Fisei de portofoliu si rezultatele pozitive au fost evidentiata in conturile de venituri financiare iar diferentele negative in conturile de cheltuieli financiare.

In tehnica de evaluare abordata s-a folosit abordarea bazata pe piata, nivelul 1.

Investiții in entitati afiliate

Filialele sunt entitati aflate sub controlul societatii. Controlul exista atunci cand societatea are puterea de a conduce, in mod direct su indirect, politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatea acesteia. Filialele, conform IAS 27 si IAS 28 sunt acele societati care sunt controlate de o alta entitate (societate mama).

Investitiile in entitati afiliate sunt contabilizate in situatiile consolidate prin metoda punerii in echivalenta, acolo unde nu se detine controlul si sunt recunoscute initial la cost, iar unde se detine controlul sunt contabilizate element cu element si eliminate tranzactiile reciproce.

Societatea nu are filiale si nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță, dar este primul an cand societatea intocmeste situatii financiare consolidate, atingand limita minima a pragului de consolidare cu urmatoarele societati: S.C. Mercur S.A., S.C. Elars S.A., S.C. Concifor S.A. si S.C. Amplo S.A.

Dobanzi aferente imprumuturilor

Dobanzile aferente imprumuturilor care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție se capitalizeaza pana in momentul in care activul este pregatit in vederea utilizarii prestabilite sau vanzarii. Toate celelalte costuri aferente imprumuturilor sunt recunoscute drept cheltuieli in contul de profit și pierdere al perioadei in care apar.

Subvenții guvernamentale

In conformitate cu IAS 20, subvențiile guvernamentale sunt recunoscute doar atunci cand exista suficienta siguranța ca toate condițiile atașate acordarii lor vor fi indeplinite și ca subvențiile vor fi primite. Subvențiile care indeplinesc aceste criterii sunt prezentate drept alte datorii și sunt recunoscute in mod sistematic in contul de profit si pierdere pe durata de viața utila a activelor la care se refera.

Stocuri

In conformitate cu IAS 2 Stocuri, acestea sunt active care sunt:

- detinute in vederea revanzarii pe parcursul desfasurarii normale a activitatii
- in curs de productie pentru o astfel de vanzare sau
- sub forma de materiale si alte consumabile care urmeaza a fi folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii

Stocurile sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre cost și valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este estimata pe baza prețului de vanzare aferent activității normale, mai puțin costurile estimate pentru finalizare si vanzare. Pentru stocurile deteriorate sau cu mișcare lenta se constituie ajustari pe baza estimarilor managementului.

Constituirea si reluarea ajustarilor pentru deprecierea costurilor se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere.

La iesirea din gestiune a stocurilor sunt premise metodele de evaluare: FIFO (primul intrat – primul iesit), CMP (costul mediu ponderat) si LIFO (ultimul intrat – primul iesit), in timp ce IAS 2 “STOCURI” permite doar utilizarea metodelor FIFO si CMP. La data tranzitiei la IFRS societatea folosea ca si metoda de evaluare la iesirea din gestiune a stocurilor metoda de evaluare FIFO (metoda recunoscuta de IAS 2), societatea optand doar pentru ajustarea stocurilor depreciate recunoscute conform prevederilor contabile aplicabile anterior, aceasta fiind mai mica decat ajustarea la valoarea realizabila neta, necesara in vederea aplicarii IFRS.

Creanțe și alte active similare

Cu excepția instrumentelor financiare derivate care sunt recunoscute la valoarea justa și a elementelor exprimate intr-o moneda straina, care sunt translatate la cursul de inchidere, creanțele și alte active similare sunt prezentate la cost amortizat. Aceasta valoare poate fi considerata drept o estimare rezonabila a valorii juste, avand in vedere ca in majoritatea cazurilor scadența este mai mica decat un an. Creanțele pe termen lung sunt actualizate utilizand metoda dobanzii efective.

In scopul prezentarii in situatiile financiare anuale, creantele se evalueaza la valoarea probabila de incasat.

Atunci cand se estimeaza ca o creanta nu se va incasa integral, in contabilitate se

inregistreaza ajustari pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera.

Scoaterea din evidenta a creantelor are loc ca urmare a incasarii lor sau a cedarii catre o terta parte. Creantele curente pot fi scazute din evidenta si prin compensarea reciproca intre terti a creantelor si datoriilor, cu respectarea prevederilor legale.

Scaderea din evidenta a creantelor ale caror termene de incasare sunt prescrise se efectueaza dupa ce societatea obtine documente care demonstreaza ca au fost intreprinse toate demersurile legale pentru recuperarea acestora. Creantele scoase din evidenta se inregistreaza in contul de ordine si evidenta din afara bilantului si se urmaresc incontinuare.

Numerar și echivalente de numerar

Pentru intocmirea Situației fluxurilor de trezorerie, se considera ca numerarul este numerarul existent in casierie și in conturile bancare curente. Echivalentele de numerar reprezinta depozite și investiții cu un grad de lichiditate ridicat, cu scadențe mai mici de trei luni.

Datorii

O datorie reprezinta o obligatie actuala a societatii ce decurge din evenimente trecute si prin decontarea careia se asteapta sa rezulte o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice.

O datorie este recunoscuta in contabilitate si prezentata in situatiile financiare atunci cand este probabil ca o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice va rezulta din lichidarea unei obligatii prezente (probabilitatea) si cand valoarea la care se va realiza aceasta decontare poate fi evaluata in mod credibil (credibilitatea).

Datoriile curente sunt acele datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an.

O datorie trebuie clasificata ca datorie pe termen scurt, denumita si datorie curenta, atunci cand:

- a) se asteapta sa fie decontata in cursul normal al ciclului de exploatare al societatii comerciale; sau
- b) detinuta in primul rand in scopul tranzactionarii;
- c) este exigibila in termen de 12 luni de la data bilantului;
- d) societatea nu are dreptul neconditionat de a amana achitarea datoriei pentru cel putin 12 luni de la data bilantului.

Toate celelalte datorii trebuie clasificate datorii pe termen lung, chiar si in situatia in care ele trebuie decontate in termen de 12 luni de la data bilantului, daca:

- termenul initial a fost pentru o perioada mai mare de 12 luni;
- societatea intentioneaza sa refinanteze obligatia pe termen lung si intentia este sustinuta de un acord de refinantare sau reesalonare a platilor, care este finalizat inainte ca situatiile financiare sa fie aprobate in vederea publicarii.

Impozitul pe profit curent

Taxa curenta de plata se bazeaza pe profitul impozabil al anului. Profitul fiscal este diferit de profitul raportat in contul de profit și pierdere deoarece exclude elemente de venit sau cheltuiala care sunt impozabile sau deductibile in alți ani și mai exclude elemente care nu vor deveni niciodata impozabile sau deductibile. Datoria societatii aferenta impozitului pe profit curent este calculata utilizand procente de taxare care au fost prevazute de lege sau intr-un proiect de lege la sfârșitul anului. In prezent cota de impozitare este de 16%.

Impozitul amanat

Impozitul amanat se constituie folosind metoda bilantului pentru diferențele temporare ale activelor si datoriilor (diferențele dintre valorile contabile prezentate in bilanțul societatii și baza fiscala a acestora). Pierdere fiscala reportata este inclusa in calculația creanței privind impozitul pe profit amanat. Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor, dupa compensarea cu pierdere fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt evaluate conform IAS 18 “Venituri” la valoarea justa a contraprestației primite sau de primit. Veniturile sunt reduce corespunzator cu valoarea estimata a bunurilor inapoiate de clienți, rabaturi și alte elemente similare.

Vanzarea de bunuri

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute atunci cand toate condițiile de mai jos sunt indeplinite:

- Societatea a transferat cumparatorilor riscurile și avantajele semnificative ce decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- Societatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o in

cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;

- marimea veniturilor poate fi evaluata în mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către societate; și
- costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Venitul din activitățile curente este recunoscut atunci când există probabilitatea ca societății să îi revină în viitor anumite beneficii economice și când aceste beneficii pot fi evaluate în mod fiabil.

Valoarea veniturilor rezultate dintr-o tranzacție este determinată de obicei printr-un acord dintre entitate și cumpărătorul sau utilizatorul activului. Veniturile se evaluează la valoarea justă a contraprestății primite sau de primit, ținând cont de valoarea oricăror reduceri comerciale și rabaturi cantitative acordate.

Prestarea de servicii

Atunci când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii poate fi estimat în mod fiabil, venitul asociat tranzacției trebuie să fie recunoscut în funcție de stadiul de execuție a tranzacției la data închiderii perioadei de raportare. Rezultatul unei tranzacții poate fi estimat în mod fiabil atunci când sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate;
- stadiul de execuție a tranzacției la data închiderii bilanțului poate fi evaluat în mod fiabil;
- costurile suportate pentru tranzacție și costurile de finalizare a tranzacției pot fi evaluate în mod fiabil.

Pentru recunoașterea veniturilor în funcție de stadiul de execuție a tranzacției societatea utilizează „metoda procentului de finalizare”. Conform acestei metode, veniturile sunt recunoscute în perioadele contabile în care sunt prestate serviciile. Recunoașterea veniturilor pe această bază oferă informații utile referitoare la proporțiile activității de prestare a serviciilor și ale rezultatelor acesteia pe parcursul unei perioade.

Veniturile sunt recunoscute numai atunci când este probabil ca beneficiile economice

asociate tranzactiei sa fie generate pentru entitate. Atunci cand apare o incertitudine legata de colectabilitatea unei sume deja incluse in venituri, suma care nu poate fi colectata sau suma a carei colectare a incetat a mai fi probabila este recunoscuta mai degraba ca o cheltuiala, decat ca o ajustare a valorii veniturilor recunoscute initial.

Cand rezultatul unei tranzactii care implica prestarea de servicii nu poate fi estimat in mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar in limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

Veniturile din chirii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere liniar, pe durata contractului de inchiriere.

Dividende și dobanzi

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci cand este stabilit dreptul acționarului de a primi plata. Veniturile din dividende sunt inregistrate la valoarea bruta ce include impozitul pe dividende, care este recunoscut ca o cheltuiala curenta in perioada in care s-a aprobat distribuirea.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute pe baza contabilitații de angajamente, prin referința la principalul nerambursat și rata efectiva a dobanzii, acea rata care actualizeaza exact fluxurile viitoare preconizate ale sumelor primit.

Provizioane

Provizioanele se constituie pentru obligațiile curente față de terți atunci cand este probabil ca obligațiile respective sa fie onorate, iar suma necesara pentru stingerea obligațiilor poate fi estimata in mod credibil. Provizioanele pentru obligații individuale sunt constituite la o valoare egala cu cea mai buna estimare a sumei necesare pentru stingerea obligației.

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

- a) litigii;
- b) garanții acordate clienților;
- c) dezafectarea imobilizarilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) beneficiile angajaților;
- f) alte provizioane
- l) Beneficiile angajatilor

Beneficii pe termen scurt

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu se actualizeaza si sunt recunoscute in situatia rezultatului global pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor includ salariile, primele si contributiile la asigurari sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate.

Societatea efectueaza plati in numele salariatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale.

Toti angajatii societatii sunt membrii si au obligatia de a contribui la sistemul de pensii al statului roman. Toate contributiile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei atunci cand sunt efectuate. Societatea nu are altfel de obligatii suplimentare.

Societatea nu este angajata in nici un sistem de pensii independent si in consecinta nu are nici un fel de obligatii in acest sens. Societatea nu este angajata in nici un alt sistem de beneficii post angajare. Societatea nu are obligatii de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati.

Societatea nu acorda in prezent beneficii sub forma participarii salariatilor la profit.

In prezent nu exista nici un plan in care sa fie prevazut ca obligatia societatii de a acorda beneficii sub forma actiunilor proprii ale entitatii (sau alte instrumente de capitaluri proprii).

Societatea acorda la pensionare salarii compensatorii si avand in vedere ca nu mai aduc beneficii economice viitoare, acestea sunt contabilizate la data acordarii, respectiv in ultima luna in care persoana figureaza ca angajat inaintea pensionarii.

Rezultatul exercitiului

In contabilitate, profitul sau pierderea se stabileste cumulat de la inceputul exercitiului financiar. Rezultatul exercitiului se determina ca diferenta intre veniturile si cheltuielile exercitiului. Rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabileste la inchiderea acestuia si reprezinta soldul final al contului de profit si pierdere.

Repartizarea profitului se efectueaza in conformitate cu prevederile legale in vigoare. Sumele reprezentand rezerve constituite din profitul exercitiului financiar curent, in baza unor prevederi legale, de exemplu rezerva legala constituita in baza prevederilor Legii 31/1990 se inregistreaza la finele exercitiului curent. Profitul contabil ramas dupa aceasta repartizare se

preia la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale in contul 1171 "Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita", de unde se repartizeaza pe celelalte destinatii hotarate de adunarea generala a actionarilor, cu respectarea prevederilor legale. Evidențierea in contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectueaza dupa ce adunarea generala a actionarilor a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor, rezerve și alte destinații, potrivit legii.

Rezultatul pe actiune

IAS 33 "Rezultatul pe actiune" prevede ca daca o entitate prezinta situatii financiare consolidate cat si situatii financiare separate, prezentarea rezultatului pe actiune se intocmeste doar pe baza informatiilor consolidate. Daca alege sa prezinta rezultatul pe actiune pe baza situatiei sale financiare separate, trebuie sa prezinte astfel de informatii referitoare la rezultatul pe actiune doar in situatia rezultatului global. In acest caz nu trebuie sa prezinte rezultatul pe actiune in situatiile financiare consolidate.

Societatea a ales sa prezinte rezultatul pe actiune in aceste situatii financiare individuale.

Societatea prezinta castigul pe actiune („CPA”) de baza pentru actiunile sale ordinare. CPA de baza este calculat impartind castigul sau pierderea atribuibil(a) detinatorilor de actiuni ordinare ale societatii la media ponderata a actiunilor ordinare in circulatie pe parcursul perioadei.

Media ponderata a actiunilor ordinare in circulatie in timpul perioadei =numarul de actiuni in circulatie la inceputul perioadei ajustat cu numarul de actiuni rascumparate sau emise in perioada respectiva inmultit cu un factor de ponderare a timpului .

Factorul de ponderare a timpului este numarul de zile in care actiunile respective s-au aflat in circulatie, ca proportie din numarul total de zile ale perioadei.

Indicatorii privind rezultatul pe actiune – se determina in conformitate cu prevederile IAS 33 si au in vedere profitul net atribuit unei actiuni.

Rezultatul pe actiune = rezultatul net / capital social

Anexa VI

6 NOTE EXPLICATIVE LA CONTURILE ANUALE

6.1 Active imobilizate

La 31.12.2015, imobilizarile totale in valori nete au crescut cu 11.921.214 lei respective 38,32% față de inceputul anului, ajungând la finele perioadei de raportare la valoarea de 43.034.851 lei față de 31.113.637 lei din anul precedent. Cresterea activelor totale imobilizate s-a datorat cresterii imobilizarilor corporale prin utilizarea fondurilor nerambursabile si a imobilizarilor financiare prin transferarea din investitii financiare pe termen scurt în investitii financiare pe termen lung a actiunilor detinute la AMPLO PLOIESTI în valoare de 10.034.933 lei .

In structura, comparative cu inceputul anului , situatia acestora se prezinta astfel:

Active imobilizate:	01.01.2015	31.12.2015	Dif +/-	%
Imobilizari necorporale	289.690	317.929	28.239	109,75
Imobilizări corporale	24.004.076	26.448.627	2.444.551	110,18
Imobilizari financiare	6.819.871	16.268.295	9.448.424	238,54
Active imobilizate total	31.113.637	43.034.851	11.921.214	138,32

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

6.1.1. Imobilizari necorporale:

In perioada 01.01 – 31.12.2015 au avut loc cresterea imobilizari necorporale nete cu suma de 28.239 lei, adica cu 9,75%.

În sume brute imobilizările necorporale , comparative cu finele anului precedent se prezintă astfel :

	Cheltuieli, brevete , cercetare si dezvoltare	Avansuri Imob necorp in curs	Alte imob. Necorporale software	Total
Cost 1.01.2015	23.595	275.764	75.557	374.916
Intrări	3.471	4.142	291.839	299.452
Ieșiri		258.258		258.258
Sold la 31.12.2015	27.066	21.648	367.396	416.110
Amort. cumulata la 1.01.15	16.975	0	68.251	85.226

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015**

Chelt. Cu amort.	7.091		5.864	12.955
Cedări de activ. și casări				
Sold la 30.12.15	24.066		74.115	98.181
Valoare netă cont	3.000	21.648	293.281	317.929

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

6.1.2. Imobilizari corporale:

In perioada de raportare, imobilizari corporale nete au crescut cu suma de 2.444.551 lei, adica cu 10,18% .

Situatia imobilizărilor corporale pe fiecare grupă in sume brute si nete se prezintă astfel:

	Terenuri și amenajări terenuri	Construcții	Instalații teh și mașini	Alte inst., utilaje și mobiliere	avansuri	Total
Cost 1.01.2015	2.866.621	11.962.474	23.360.174	970.369	867.134	40.026.772
Intrări	-	233.544	4.714.762	(62.500)	4.927.277	9.813.083
diferenta reevaluare						-
Ieșiri	-	89.500	246.500		4.953.804	5.289.804
Sold la 31.12.2015	2.866.621	12.106.518	27.828.436	907.869	840.607	44.550.051
amort cumulata la 1.01.2015		4.910.118	10.285.423	827.155		16.022.696
Chelt. cu amort.		324.797	2.072.746	7.846		2.405.389
diferenta reevaluare						
Cedări de activ. și casări		82.004	244.657			326.661
Sold la 31.12.15		5.152.911	12.113.512	835.001		18.101.424
Valoare neta contabila	2.866.621	6.953.607	15.714.924	72.868	840.607	26.448.627

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

Terenul nu este amortizat si se considera a avea o viata nelimitata.

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015**

In cursul anului au avut loc intrari de imobilizari , astfel :

1) Achizitionari de utilaje in cadrul Proiectului Eficienta si Competitivitate – prioritati de dezvoltare activitatii Electroarges – proiect de co-finantare din Fondul European de Dezvoltare Regionala , prin Programul Operational Sectorial Cresterea Competitivitatii Economice în valoare de 4..652.260 lei , din care :

data intrari	denumirea	valoare
28-Nov-15	APARAT DE SUDURA CU LASER MODEL MW 220	362608
28-Nov-15	TRANSPALETA ELECTRICA JUNGHEINRICH EJC214 90477184	44990
11-Dec-15	MASINA DE MASURAT IN COORD.NIKON LKV 7.10.6.HA	364895,55
11-Dec-15	STRUNG CNC SR.SLC1620295BJAAH-HL12H0007	545272,9
11-Dec-15	CENTRU VERT.DE PREL.CNC S4431622575HFDAH- HIH41811	764275,95
11-Dec-15	MASINA DE PREL.PRIN ELECTROEROZ.5920030020159	662873
11-Dec-15	MASINA INJECTIE VICTORY750/180 204880	580734
11-Dec-15	ROBOT PT.MASINA DE INJ.180TF-VIPER12 204871	143038
11-Dec-15	MASINA INJECTIE 80TF-VICTORY 330/80 204879	385979
11-Dec-15	MASINA INJECTIE 40TF-VICTORY 200/40 204878	291072
11-Dec-15	ROBOT PT.MASINA DE INJ. ENGEL 260TF-VIPER12 204869	153017
11-Dec-15	ROBOT PT.MASINA DE INJ.ENGEL 260TF-VIPER12 204870	158906
14-Dec-15	SISTEM STELAJE CONVENTIONALE	88398,19
18-Dec-15	SOFT CAD -CAM 5 AXE SIEMENS IJX	106200,29
		4652259,88

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

2) Modernizarea la constructii in valoare de 233.544 lei , din care :

Denumire mijloc fix	Luna P.F.	Valoare modernizare
Hala productie Montaj	09	210.042
Hala productie Montaj	09	23.502
TOTAL CONT 212		233.544

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

Situatia imobilizărilor corporale casate in anul 2015 în valoare de 318.380 lei cu amortizarea inregistrată pe costuri de 306.641 lei, se prezintă astfel:

Denumire	Valoare inventar	Amortizare	Valoare neamortizata
Presa pneumatica	6.184	6.184	0
Cuptor tunel uscare	233	233	0
Cabina pt.vopsit	201	201	0
Cuptor bai saruri	7.171	5.328	1.843

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015**

Instalatie pulverizare vaselina gran.	1.052	1.052	0
Instalatie pulverizare vaselina gran.	1.052	1.052	0
Masa rotativa pt.asamblat motoare	2.667	2.667	0
Redresor RCCTRM cu transformator	15.225	15.225	0
Instalatie pregatirea suprafetelor	13.933	13.933	0
Alimentator granule Mase plastice	1.418	1.418	0
Presa manuala cu cremaliera	1.320	1.320	0
Presa manuala cu cremaliera	1.320	1.320	0
Sist.alim.cu granule automat 1738	2.964	2.964	0
Aparat control temp.capete	2.019	2.019	0
Aparat Air Conditioner AC-5	5.292	5.292	0
PH-metru APRIL	2.520	2.520	0
Balanta analitica HR200	13.846	13.846	0
Masa control andezit tip C	10.990	10.990	0
Motostivuitor 3,5To F	212	212	0
Compresor Atlas Copco Tip GA 118 SP 10	27.497	27.497	0
total 213	117.116	115.273	1.843
Motostivuitor Still R70 -35G	61.124	61.124	0
Motostivuitor Still R70 2,5 TO	50.640	50.640	0
total 2131	111.764	111.764	
Platforma depozitat produse finite	4.500	2.400	2.100
Neutralizator	74.000	74.000	0
Platforma depozitat produse finite	11.000	5.604	5.396
total 212	89.500	82.004	7.496
total general	318.380	309.041	9.339

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

În cursul anului au avut loc iesiri prin vânzare în valoare de 17.620 lei lei cu amortizarea înregistrată pe costuri în sumă de 17.620 lei reprezentand Dacia Drop Side. Din vânzare s-a înregistrat venituri in valoare de 3065 lei rezultând un profit de 3065 lei în baza facturii 11500020/07.01.2015 .

Cu privire la reevaluare :

- Ultima reevaluare pentru imobiliarile corporale din contul 2111 "Terenuri si amenajari de terenuri", contul 213 "Instalatii tehnice, mijloace de transport, animale si plantatii" si contul 214 "Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale" a fost efectuata in baza HG nr. 1553/2003 si inregistrata in contabilitate la data de 31.12.2003, utilizand metoda indicilor. S-au reevaluat mijloacele fixe neamortizate integral, inclusiv cladirile si terenul, cu exceptia mijloacelor fixe complet amortizate si cele de natura obiectelor de inventar, cu valori sub 1.500 lei, si mijloace fixe iesite din patrimoniu in perioada 31.12.2003, (data de referinta pentru

reevaluare) si 31.01.2004, iar diferentele in suma de 1.937.293,9 lei s-au inregistrat in bilantul contabil de la 31.12.2003, in rezerve din reevaluare dispuse prin acte normative.

- Ultima reevaluare pentru imobilizarile corporale din contul 212 "Constructii" a fost efectuata de profesionisti calificati, membrii ai ANEVAR, utilizand metoda indicilor, la data de referinta 31.12.2012 in baza art. 253, pct. 6 din Legea 571/2003, modificata si completata cu Legea 343/2006. S-au reevaluat cladirile neamortizate integral, iar diferenta de 173.900 lei s-a inregistrat in bilantul contabil de la 31.12.2012, in contul "212" – Constructii si in contul "2812" – Amortizare aferenta Constructiilor, prin contul "1058" – Rezerve din reevaluare, neexistand diferenta neta din reevaluarea constructiilor

6.1.3. Imobilizari financiare :

La 31.12.2015 societatea prezinta imobilizari financiare în sumă de 17.974.184 lei lei față de 7.939.251 lei din anul precedent, reprezentând investiții pe piata de capital . Cresterea imobilizarilor financiare cu 10.034.933 lei s-a datorat faptului ca societate a inregistrat AMPLO PLOIESTI transferate din investitii financiare pe termen scurt în investitii financiare pe termen lung .

Situatia Actiunilor detinute la entitati controlate în comun sunt în valoare de 17.974.184 lei la pretul de achizitie , pentru care s-au constituit provizioane prin contul de profit și pierdere în sumă de 1.705.889 lei, astfel:

emitent	nr. act	val neevaluata	valoare evaluata	dif
CONCIFOR BUZAU	3.206.788	1.146.810,50	320.678,80	- 826.131,70
MERCUR FAGARAS	111.671	4.746.017,50	4.746.017,50	0,00
ELARS RAMNICU SARAT	20.555.276	2.055.527,60	1.441.600,73	- 613.926,87
AMPLO PLOIESTI	2.568.396	10.025.828,14	9.759.904,80	- 265.923,34
Total		17.974.183,74	16.268.201,83	- 1.705.981,91
PROVIZIOANE				1.705.981,91

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON)

6.2 STOCURI NET

La data de 31.12.2015, stocurile societatii au insumat in valori nete 25.243.214 lei, față de 22.278.508 lei de la finele anului precedent .

Situatia acestora pe grupe de stocuri, comparativ cu inceputul anului, se prezinta astfel :

Elemente de stoc	31.12.2014	31.12.2015	DIF	%
1	3	4	5=4-3	6=4/3%
-materii prime și materiale consumabile	16.920.189	20.180.796	3.260.607	119,27
-prod în curs de executie	406.843	516.930	110.086	127,06
-produse finite și marfuri	2.919.233	2.668.037	(251.196)	91,40
Avansuri stocuri	2.032.243	1.877.451	(154.792)	92,38
Total	22.278.508	25.243.214	2.964.706	113,31

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

Stocurile de materii prime si materiale sunt inregistrate la costurile de achiziție.

Cresterea stocurilor la 31.12.2015 cu 2.964.706 lei fata de inceputul anului respective cu 13,31 %, urmare a cresterii stocurilor de materii prime si materiale cu 3.260.607 lei , respectiv cu 19,27%.

Materiile prime și materialele reprezintă 79,95% față de 75,95% de la finele anului precedent, produsele finite si marfuri 10,57% față de 13,10% de la finele anului precedent , producția în curs reprezintă 2,05% față de 1,83% și avansurile pentru cumparari de stocuri reprezentand 7,44% fata de 9,12% raportate la total stocuri.

Structura stocurilor pe fiecare element de stoc la 31.12.2015 comparativ cu anul precedent , se prezintă astfel :

Elemente de stoc	31.12.2014	31.12.2015		dif +/-	%
	sume	pondere	sume	pondere	
Materii prime	15.199.746	68,23	18.827.164	74,58	123,86
Materiale auxiliare	576.507	2,59	306.745	1,22	53,21
Combustibil			40		40
Materiale în curs de aproviz.	512.985	2,30	316.881	1,26	61,77
Piese de schimb	240.661	1,08	400.476	1,59	166,41
semifabricate	46.482	0,21	22.334	0,09	48,05
lucrari si servicii în curs					
Alte materiale consum.	54.499	0,24	374		0,69
Obiecte de inventar	24.384	0,11	32.053	0,13	131,45
Dif de preț la mat și materiale	(708)	(0,00)	(12.131)	(0,05)	1713,42
Producție în curs de executie	360.361	1,62	494.596	1,96	137,25
Produse finite	2.845.801	12,77	2.510.596	9,95	88,22
ambalaje	10.464	0,05	7.354	0,03	70,28

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015**

Produse reziduale	3.104	0,01	11.535	0,05	8.431	371,62
Diferențe de preț produse finite	(243.948)	(1,09)	(181.031)	(0,72)	62.917	74,21
Marfuri	83.014	0,37	75.484	0,30	(7.530)	90,93
TVA neexigibil	(29.377)	(0,13)	(6.127)	(0,02)	23.250	20,86
Marfuri in curs de aproviz.	92.193	0,41	92.234	0,37	41	100,04
provizioane prod finite	(20.648)	(0,09)	(19.132)	(0,08)	1.516	92,66
mat de nat ob de inv in curs de aprov			256			
piese de schimb in curs de aprov		-	1.265	0,01		
materiale aflate la terti	301.651	1,35	300.319	1,19	(1.332)	99,56
marfuri aflate la terti	185.571	0,83	181.707	0,72	(3.864)	97,92
produse aflate la teri	3.523	0,02	2.771	0,01	(752)	78,65
Avansuri cumparari stocuri	2.032.243	9,12	1.877.451	7,44	(154.792)	92,38
TOTAL	22.278.508	100,00	25.243.214	100,00	2.964.707	113,31

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

Din analiza stocurilor pe structură se observă o creștere a stocurilor de materii prime cu 23,86% , aceste stocuri detin ponderea cea mai mare din total adică de 74.58% . Numărul zilelor de stocare calculată ca raport între stocul și cifra de afaceri *365 zile este de 55 zile față de 52 zile din anul precedent iar numarul de rotații a stocurilor este de 6,65 ori față de 6,95 ori din anul precedent. În cursul anului nu s-au constituit provizioane pentru deprecierea produselor finite cele existente provin de la retratare. De asemenea consideram ca trebuia sa constituie provizioane pentru marfuri , a stocurile de materii prime si materiale.

6.3. CREANTE - NETE

La data de 31.12.2015 creanțele la valoarea neta au insumat 15.871.737 lei, in scadere fata de inceputul anului cu 654.282 lei , respectiv cu 3,96%.

Situatia acestora in structura comparativ cu finele anului precedent, se prezinta astfel :

	31.12.2014	31.12.2015	DIF	%
a)creante comerciale	7.285.149	5.103.907	(2.181.242)	70,06
-clienți neîncasați	7.300.008	5.094.718	(2.205.290)	69,79
-clienți incerti	35.910	102.031	66.121	284,13
clienți facturi de intocmit	(17.483)	8.444	25.927	(48,30)
prov pentru dep creanțelor	(33.286)	(101.286)	(68.000)	304,29
b) avansuri platite	1.699		(1.699)	
avansuri debitori prest serv	1.699		(1.699)	

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015**

c) alte creanțe	9.239.171	10.767.830	1.528.658	116,55
- TVA de rambursat	4.484.398	3.628.608	(855.790)	80,92
- creante cu personalul	277.626	247.184	(30.442)	89,03
- contrib. sal la CASS,	18.713	76.760	58.047	410,20
TVA nexexigibil	135.422	139.873	4.451	103,29
-debitori	4.309.095	4.329.349	20.254	100,47
subventii pentru inv	15.803	15.803	-	
alte sume privind subventiile		2.330.253	2.330.253	
- proviz. pentru dep debitorilor	(1.886)	-	1.886	
Total creante	16.526.019	15.871.737	(654.282)	96,04

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

S-au constituit provizioane pentru clienti incerti în valoare de 102.031 lei valoare provizionului fiind de 101.286 lei.

In ceea ce priveste TVA-ul de recuperat de la bugetul statului în valoare de 3.628.608 lei , societatea are inregistrate lunar cereri de compensare cu datoriile fiscale lunare și provine din anul 2015 din lunile: octombrie în sumă de 769.104 lei , noiembrie în sumă de 1.589.878 lei și decembrie 2015 în sumă de 1.269.626 lei.

Situatia clientilor de incasat se prezinta astfel:

- clienti produse în valoare de 1.239.859 lei din care cu vechime peste 365 zile în valoare de 714.451 lei
- clienti materiale în valoare de 723.378 lei din care cu vechime peste 365 zile în valoare de 692.831 lei ;
- clienti externi în valoare de 3.131.480 lei din care cu vechime peste 365 zile în valoare de 31.317 lei;

6.4.Disponibilitati banesti

Situatia fluxurilor de trezorerie a fost intocmita prin utilizarea metodei indirecta anexa IV.

Disponibilul include casa si numerarul aflat in conturi deschise la banci in lei si in valuta.

Disponibilitatile banesti in lei si in valuta la 31.12.2015 comparativ cu anul precedent se prezintă astfel:

Elemente	31.12.2014	31.12.2015	DIF	%
----------	------------	------------	-----	---

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015**

- Conturi la banci in lei	1.384.533	1.901.943	517.410	137,37
- Conturi la banci in devize	1.902.374	3.303.115	1.400.741	173,63
- Cecuri de incasat	3.819	29.433	25.614	770,70
- Conturi la banci pentru garantii materiale	52.696	60.236	7.540	114,31
- Casa	35.663	19.502	(16.161)	54,68
- Alte valori			-	
TOTAL	3.379.085	5.314.229	1.935.144	157,27

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

Disponibilitatile in numerar si in conturi la banci sunt prezentate la valoarea contabila neta. Disponibilitatile in valuta sunt evaluate la cursul de schimb valabil pentru data de 31 decembrie 2015.

Fata de inceputul anului, disponibilitatile banesti au crescut cu 1.935.144 lei (57,27%), în special disponibilitatile în valuta.

6.5 Investiții pe termen scurt

La 31.12.2015 societatea are investiții pe termen scurt în sumă de 13.572.935 lei față de 25.129.133 lei de la finele anului precedent cu mentiunea ca la finele anului 2014 societatea trecut din contul "Actiuni la entități controlate în comun" în Alte investiții pe termen scurt și creante asimilate, din care:

- efecte de incasat în valoare de 17.120 lei , față de 570.531 lei de la finele anului precedent ;
- alte investiții pe termen scurt și creante asimilate în valoare de 13.555.815 lei fata de 24.558.603 lei din anul precedent .

Mentionam ca la finele anului 2015 societatea a evaluat aceste actiuni la pretul de cotație înregistrând diferentele pozitive si negative prin contul de profit si pierdere , cu exceptia actiunilor de la CARBOCIM care sunt prezentate la pretul de achizitie fiind blocate la tranzactionare.

Situatia actiunilor pe termen scurt la 31.12.2015 se prezintă astfel :

emitent 2015	nr. act	val neevaluata	valoare evaluata	Dif neg	Dif pozitiva
AMONIL SLOBOZIA	32.260.200	209.691,30	129.040,80	(80.650,50)	
ARTEGO TG JIU	287.828	2.446.192,61	1.629.106,48	(817.086,13)	
BRAICONF	7.904.221	4.264.327,23	4.457.980,64		193.653,41
CEPROCIM		14.000,00	12.000,00		

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015**

BUCURESTI	4.000			(2.000,00)	
CONTED BOTOSANI	2.108	158.100,00	120.156,00	(37.944,00)	
CARBOCHIM	49.000	240.345,00	259.700,00		19.355,00
IPROLAM	57.341	344.046,00	372.716,50		28.670,50
LACTATE NATURA	100.000	520.000,00	214.000,00	(306.000,00)	
MECANOENERGETICA TR SEV	4.640.888	1.020.995,36	464.088,80	(556.906,56)	
METALUL MESA SA SALONTA	845.877	194.551,71	76.128,93	(118.422,78)	
ROMANO FIR TALMACIU	74.847	748.470,00	853.255,80		104.785,80
SIF TRANSILVANIA	40.000	9.848,00	10.940,00		1.092,00
SIGSTAR SIGETUL MARMATIEI	891.839	321.062,04	258.633,31	(62.428,73)	
TARNAVA SIGHISOARA	213.459	10.708,15	10.708,15		
UZTEL PLOIESTI	137.424	507.781,68	329.817,60	(177.964,08)	
TOTAL		11.010.119,08	9.198.273,01	(2.159.402,78)	347.556,71
DIF NEFAVORABILE				(1.811.846,07)	

emitent	nr. act	val neevaluata
CARBOCHIM	562.133	4.357.536,00
		4.357.536,00

6.6 Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 31.12.2015 societatea prezintă provizioane în sumă de 106.409 lei fata de 41.828 lei din anul precedent , reprezentand drepturi salariale pentru concedii de odihna neefectuate.

Situația centralizată a provizioanelor se prezintă astfel:

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2015	Transferuri		Sold la 31.12.2015
		In cont	Din cont	
Provizioane pt.garantii acordate clientilor-TG	0	50.139	50.139	0
Provizioane pt.riscuri si cheltuieli (drepturi salariale)	41.828	106.409	41.828	106.409
TOTAL PROVIZIOANE	41.828	156.548	91.967	106.409

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

6.7.Situatia datoriilor

La 31.12.2015 societatea a înregistrat crestere a datoriilor totale cu 1.941.783 lei respective cu 6,53% , ajungând la finele perioadei de raportare la suma de 31.661.751 lei

față de 29.719.968 lei de la finele anului precedent . Cresterea datoriilor la finele perioadei de raportare a fost influențată de creșterea datoriilor comerciale care detin o pondere insemnata in totalul datoriilor.

La 31.12.2015 societatea prezenta urmatoarele datorii pe grupe de creditor , comparative cu finele anului precedent , astfel:

DATORII	31.12.2014	31.12.2015	TERMEN DE EXIGIBILITATE			dif +/-	%
			SUB 1 an	1-5 ani	> 5 ani		
TOTAL din care :	29.719.968	31.661.751	27.991.598	3.670.153		1.941.783	106,53
DATORII COMERCIALE	17.922.707	22.421.222	22.421.222			4.498.515	125,10
SUME DATORATE BUGETELOR SI ALTOR FONDURI	3.368.137	2.534.081	2.534.081			-834.056	75,24
DATORII FINANCIARE SI ASIMILATE (CREDITE)	6.720.118	3.670.153		3.670.153		-3.049.965	54,61
DECONTARI CU SALARIATII SI ASIMILATE	324.991	375.755	375.755			50.764	115,62
ALTE DATORII	1.384.015	2.660.540	2.660.540			1.276.525	192,23

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

Ponderea in totalul datoriilor o reprezinta cele comerciale, respectiv furnizorii si conturile asimilate cu 22.421.222 lei (70,82%) cu termen de exigibilitate sub un an , imprumuturile si datoriile asimilate reprezintă 3.670.153 lei (11,59%) cu exigibilitatea peste un an, datoriile fata de bugetul statului, asigurari sociale, sanatate, si alte fonduri speciale cu 2.534.081 lei (8,00 %) etc. Datoriile fiscale sunt cerute in compensare cu creantele fiscale (TVA de recuperat) si se afla in curs de solutionare.

Datoriile fata de institutiile de credit (credite pe termen scurt și lung) au fost garantate cu ipoteci asupra unor imobilizari din categoria constructiilor , terenurilor și utilaje.

De mentionat ca datoriile fata de salariati (drepturile salariale) au fost achitate in termen, respective in luna ianuarie 2016.

6.7.1 Datorii comerciale

Situația datoriilor comerciale la 31.12.2015 comparativ cu anul precedent se prezintă astfel:

	31.12.2014	31.12.2015	DIF	%
-furnizori	13.815.248	17.727.812	3.912.564	128,32
- efecte de plătit	3.815.737	2.586.521	(1.229.216)	67,79

-furnizori imobilizări	217	76.416	76.199	35214,75
-furnizori facturi nesoite	14.725	30.473	15.748	206,95
- clienți creditori	276.780	-	(276.780)	0,00
total datorii comerciale	17.922.707	20.421.222	2.498.515	113,94

Sumele prezentate în tabelul de mai sus sunt exprimate în lei .

Furnizori pe vechime se prezintă astfel:

- cu vechime pana în 30 de zile în valoare de 8.132.486 lei fata de 6.019.328 lei din anul precedent ;
- cu vechime între 31-90 zile în valoare de 9.306.844 lei fata de 7.033.103 lei din anul precedent ;
- cu vechime între 91-180 zile în valoare de 34.715 lei fata de (38.181) lei din anul precedent ;
- cu vechime între 181-365 zile în valoare de 38.628 lei fata de 3.231 lei din anul precedent ;
- cu vechime peste 365 de zile în valoare de 215.138 lei fata de 797.767 lei din anul precedent ;

Datoriile comerciale au crescut față de anul precedent cu 13,94% , adică cu 2.498.515 lei, datorii care au exigibilitatea sub un an.

6.7.2 Alte datorii

Societatea are alte datorii în sumă de 5.570.376 lei față de 5.077.143 lei din care :

- datorii în legatura cu personalul în sumă de 375.755 lei față de 324.991 lei din anul precedent ;
- datorii în legatura cu bugetul consolidat al statului în sumă de 2.534.081 lei față de 3.368.137 lei din anul precedent ;
- alte datorii în sumă de 2.660.540 lei față de 1.384.015 lei din anul precedent ;

Situatia altor datorii pe fiecare element de datorii se prezinta astfel:

Elemente de datorii	31.12.2014	31.12.2015	DIF	%
-pers. renumerații datorat	257.894	284.571	26.677	110,34
-ajutoare materiale	9.396	14.665	5.269	156,08
- participarea la profit			-	
-rețineri datorate terților	57.701	76.519	18.818	132,61
-CAS societate	731.001	461.178	(269.823)	63,09

-fond sănătate societate	254.596	221.605	(32.991)	87,04
-fond sănătate salariați	186.433	64.737	(121.696)	34,72
-CAS salariați	422.704	277.528	145.176)	65,66
-fond somaj unitate	1.849	6.101	4.252	329,96
-fond șomaj angajați	20.471	12.949	(7.522)	63,26
- fond garantare	9.073	5.466	(3.607)	60,24
- fonduri speciale	12.658	8.261	(4.397)	65,26
asociati conturi curente	779.842	779.842	-	100,00
-impozit pe salarii	534.970	352.800	(182.170)	65,95
impozit profit	1.194.382	924.179	(270.203)	77,38
-dividente		1.535.669	1.535.669	
Impozit dividende		199.277		
varsaminte pt inv	-	4.770	4.770	
creditori diversi	604.173	340.259	(263.915)	56,32
	5.077.143	5.570.376	493.233	109,71

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

Datoriile la bugetul consolidat al statului sunt datorii pentru care s-a solicitat compensarea lor cu TVA de rambursat pentru care s-a depus cerere de compensare.

De mentionat ca, datoriile fata de salariați au fost achitate in termen, respective in luna octombrie 2015.

6.7.3 Credite bancare

La 31.12.2015 societatea are datorii financiare și asimilate în valoare de 3.670.153 lei față de 6.720.118 lei de la finele anului precedent , in scadere față de anul precedent cu 3.049.965 lei adică cu 45,39%.

Datoriile fata de institutiile de credit (imprumuturi bancare pe termen scurt) au fost garantate cu ipoteci asupra unor imobilizari din categoria constructiilor si terenurilor. Societatea la 31.12.2015 are împrumuturi pentru investitii de la RAIFFEISEN BANK SA Bucuresti prin Centrul Regional Corporatii Arges

Situația datoriilor financiare și asimilate creditelor se prezinta astfel :

- linie de credit în sumă de 0 lei fata de 3.875.115 lei din anul precedent.
- credite pe termen lung pentru investiții în valoare de 3.670.153 lei fata 1.089.555 lei de la finele anului precedent
- credite pe termen scurt în sumă de 0 lei fata de 1.755.448 lei de la finele anului precedent ;

In cursul anului 2015 societatea a contractat un credit pentru investitii pe termen lung in valoare de 4.185.000 lei de la RAIFFEISEN BANK din care la 31.12.2015 s-a folosit suma de 3.670.153 lei. Termenul de rambursare este de 60 luni de la data semnarii contractului .

Facilitatea s-a acordat in scopul finantari/refinantarii Proiectului Eficienta si competitivitate – prioritati in dezvoltarea activitatii Electroarges , proiect cofinantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala prin Programul Operational Sectorial Cresterea Competitivitatii Europene. Banca a finantat 80% din valoarea proiectului fara TVA . Bugetul indicativ al proiectului este de 5.231.215,30 lei fara TVA .

Garantarea creditului în favoarea bancii se face cu urmatoarele garantii:

- ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise de imprumutant la Banca , asupra creantelor si asupra tertilor ce vor fi incasate prin conturile curente respective;
- ipoteca mobiliara asupra creantelor rezultate din relatia comerciala desfasurata cu ALFREDA KAERCHER GMBH&CO
- ipoteca mobiliara asupra echipamentelor tehnologice , proprietatea imprumutandului , finantate din prezenta facilitate ;
- ipoteca mobiliara de prim rang de prioritate asupra disponibilitatilor viitoare constituite in conturile deschise de client la banca.

6.8 ALTE ELEMENTE DE PASIVE

6.8.1 Subvenții pentru investiții.

In anul 2015 societatea are subvenții pentru investiții în sumă de 5.737.060 lei față de 4.012.044 lei din anul precedent din care de preluat la venituri în anul 2016 suma de 859.408 lei reprezentând cota parte de amortizare aferentă imobilizărilor achiziționate din fonduri nerambursabile din Proiectului Eficienta si Competitivitate – prioritati in dezvoltarea activitatii Electroarges , proiect cofinantat din Fondul European de Dezvoltare Regionala prin Programul Operational Sectorial Cresterea Competitivitatii Europene.

	2014	2015
SUBVENTII PENTRU INVESTITII	64.704	60.660

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015**

SUBVENTI PTR. INVEST FOND NERABURS.	3.947.340	3.347.892
SUBVENTI PTR. INVEST FOND NERABURS 2015		2.328.508
Total	4.012.044	5.737.060

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

În cursul anului 2015 societatea a preluat la venituri suma de 605.238 lei reprezentând cota parte de amortizare aferentă imobilizărilor achiziționate .

6.9.CAPITALURI LE PROPRII

Modificările capitalurilor proprii se prezintă ca in tabelul de mai jos :

Elemente ale capitalului propriu	Sold 31.12.2014	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2015
		Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
Capitalul subscris varsat	8085027					8085027
Ajustari ale capitalului social (aplicare IFRS)	64668656			64668656		
prime de capital	3774986					3774986
Rezerve din reevaluare	1854077			72606		1781471
Rezerve legale	1617005					1617005
Alte elemente de capitauri proprii-Ajustare rezerva legala (aplicare IFRS)	2540349					2540349
Rezerve pentru acțiuni proprii						
Rezerve statutare sau cont.						
Rezerve reprez surplusul realizat din reevaluare						
Alte reserve	29116914	2854358		6003518		25967754
Alte elemente de capitauri proprii-Ajustare Alte rezerve (aplicare IFRS)	3309306					3309306
Rezerve din conversie						
Rezultatul reportat <u>Profit nerepartizat</u> Pierdere neacoperită	12537328					12537328
Rezultatul provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29 sold creditor	0					
Sold debitor	0					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IFRS <u>Profit nerepartizat</u>	0					

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015**

Pierdere neacoperită						
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile <u>Sold creditor</u>	44601					
<u>Sold debitor</u>	-70716774	70716774		44601		0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundam <u>sold creditor</u>						
<u>Sold debitor</u>						
Rezultatul reportat reprez. surplusul realizat din rezerve din reevaluare	124967	72606				197573
Rezultatul exercițiului financiar <u>sold creditor</u>	7704493	7730926		7704493		7730926
<u>Sold debitor</u>						0
Repartizarea profitului						0
Total capitaluri	64660935	81374664	0	78493874	0	67541725

Sumele prezentate în tabelul de mai sus sunt exprimate în lei (RON) .

La 31.12.2015 capitalurile proprii au însumat 67.541.725 lei față de 64.660.935 lei din anul precedent , în creștere față de începutul anului cu 2.880.790 lei (respectiv cu 4,46%), pe seama rezultatului exercițiului .

La finele anului 2012 în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice Ordinul Nr.881 din 25.06.2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare societatea a procedat la retratarea situațiilor Intocmite după OMFP 3055/2009 , înregistrând ajustări care se regăsesc în capitalurile proprii pe fiecare element în corespondența „Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29”, Contul 118.

Capitalul social al societății a fost ajustat cu suma de 64.668.656 lei, în contrapartidă cu rezultatul reportat aferent ajustărilor din inflație. În conform reglementările contabile aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.286/2012, cu modificările și completările ulterioare, s-au folosit conturile pentru ajustarea la inflație a capitalului social, respectiv conturile 1028 „Ajustări ale capitalului social” și 118 „Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IFRS”.

Contul 118 „Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IFRS” are funcțiune similară conturilor de rezultat reportat, cu mențiunea că prin intermediul acestuia se evidențiază numai efectele inflației. Soldul debitor al acestui cont reprezintă pierdere

contabilă reportată, aceasta urmând a fi acoperită din capitalurile proprii (la 31.12.2011 – (70,618,323 lei) si la 31.12.2012 – (70,672,173 lei)).

Referitor la ajustarea la inflație a capitalului social, efectele acestei ajustări se evidențiază în contul 1028 „Ajustări ale capitalului social”, acest element fiind componentă a capitalurilor proprii. Întrucât contul 1028 „Ajustări ale capitalului social” este element de natura capitalurilor proprii, eventualul sold creditor al acestuia poate fi utilizat pentru acoperirea pierderii contabile reportate, deci, inclusiv a celei rezultate din retratarea efectuată cu ocazia trecerii la IFRS.

Referitor la ajustarea la inflație a celorlalte rezerve, efectele acestei ajustări se evidențiază în contul 1038 „Alte elemente de capitaluri proprii”, acest element fiind componentă a capitalurilor proprii. Societatea a optat pentru utilizarea distinctă a doua analitice aferente contului 1038 respectiv 1038.1 “Alte elemente de capitaluri proprii - rezerve legale” (2.540.349 lei) si 1038.2 „ Alte elemente de capitaluri proprii - alte rezerve” (3.309.306 lei).

Mentionam ca în AGA din aprilie 2015 s-a aprobat acoperirea pierderii din retratarea situatiilor cu ocazia trecerii la IFRS din ajustarile la capitalul social (mentionam ca societatea nu intentiona sa majoreze capitalul social cu diferenta de la inflatie a capitalului social) și din rezerve constituite din profitul realizat pana în anul 2011, astfel ca la 31.12.2015 rezultatul reportat din aplicarea pentru prima data a IAS 29 (IFRS) nu prezinta sold .

6.9.1. Capitalul social

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2015 este de 8.085.027 lei, reprezentand 80.850.270 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Ultima majorare a capitalului social s-a efectuat în anul 2012 în baza Hotărâri AGEA din data de 14.01.2012 prin care s-a aprobat majorarea capitalului social prin aport în numerar prin emiterea unui nr. de 30.987.670 acțiuni , în valoare de 3.098.767 lei , valoarea nominală a unei acțiuni este de 0,1 lei .

Subscriere s-a făcut cu primă de emisiune la prețul de 0,3 lei pe acțiune din care: 0,1 lei valoarea nominală și 0,2 lei prima de emisiune.

După expirarea termenului de subscriere, capitalul social s-a mărit de la 6.197.534 lei reprezentând 61.975.340 acțiuni la 8.085.027,10 lei reprezentând 80.850.271 acțiuni , valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0.1lei / acțiune.

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2015 este de 8.085.027 lei, reprezentand 80.850.271 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune, asa cum rezultă din structura prezentată de DEPOZITARULUI CENTRAL SA nr. 4298/12.02.2016:

Nr. crt.	Actionari	Numar actiuni	Valoare actiuni lei	%
1.	CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL	25.699.543	2.569.954,30	31,7866
2.	PERSOANE JURIDICE	26.800.319	2.680.031,90	33,1481
3.	PERSOANE FIZICE	28.350.409	2.835.040,90	35,0653
	TOTAL	80.850.271	8.085.027,10	100,000

6.9.2.Rezultatul reportat

Rezultatul reportat inregistrat la 31.12.2015 este in suma de 12.734.901 lei reprezentand profit fata de 58.009.878 lei din anul precedent reprezentând pierdere.

- profitul anului 2012 in valoare de 12.537.328 lei
- rezultatul reportat din surplusul de reevaluare în valoare de 197.573 lei .

Avand in vedere prevederile OMFP 1690/2012 si 213/2013 de modificare a OMFP 1286/201 “ pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata ” (pct.129>1 respectiv (pct129>2.), societatea a propus AGA din aprilie 2015 aprobarea ca pierderea de 70.547.206,60 lei provenita din retratarea informatiilor financiare efectuate la perioadele 01.01.2011; 31.12.2011 si 31.12.2012, pentru asigurarea compatibilitatii aplicarii reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata incepand cu data de 01.01.2013 sa se acopere din urmatoarele elemente de capitaluri proprii care nu reprezinta facilitate fiscale, din :

- Ajustari ale capitalului social conf.IAS 29 (cont 1028) 64.668.656,00 lei
- Alte rezerve destinate surselor proprii de finantare constituite pana la 31.12.2011 din profit aprobate de AGA (cont 1068.5) 6.874.527,00 lei.

Aceasta acoperire a pierderii s-a inregistrat în luna aprilie 2015

Situatia rezultatului reportat cu modificarile survenite în cursul anului se prezintă astfel:

	Sold 31.12.2014	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2015
		Total din care	Prin trans fer	Total din care	Prin transfer	
Rezultatul reportat	12537328					
<u>Profit nerepartizat</u>						12537328
Pierdere neacoperită	0					
Rezultatul provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29 sold creditor	0					
Sold debitor	0					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IFRS						
<u>Profit nerepartizat</u>	44601			44601		0
Pierdere neacoperită	-70716774	70716774				0
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile						
Sold creditor						
Sold debitor						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundam sold creditor						
Sold debitor						
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	124967					
		72606				197573
	-58009878	70789380		44601		12734901

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

6.9.3 Rezerve si ajustarea rezervelor după aplicare IFRS

La 31.12.2015 rezervele societății sunt în suma de 35.215.885 lei față de 38.437.651 lei din anul precedent in care sunt cuprinse ajustarilor la inflatie a rezervelor în sumă de 5.849.655 lei cu ocazia treceri la IFRS.

Referitor la ajustarea la inflație cu ocazia retratării situatiilor la 31.12.2012 a rezervelor , efectele acestor ajustări au fost evidențiate în contul 1038 „Alte elemente de capitaluri proprii”, acest element fiind componentă a capitalurilor proprii. Societatea a optat pentru utilizarea distincta a doua analitice aferente contului 1038 respectiv 1038.1 “Alte elemente de capitaluri proprii - rezerve legale” (2.540.349 lei) si 1038.2 „ Alte elemente de capitaluri proprii - alte rezerve” (3.309.306 lei).

Situatia rezervelor la 31.12.2015 comparativ cu anul precedent se prezinta, astfel :

Elemente ale capitalului propriu	Sold 31.12.2014	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.15
		Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
Rezerve din reevaluare	1.854.077			72.606		1.781.471
Rezerve legale	1.617.005					1.617.005
Alte elemente de capitauri proprii-Ajustare rezerva legala (aplicare IFERS)	2.540.349					2.540.349
Rezerve pentru acțiuni proprii						
Rezerve statutare sau cont.						
Rezerve reprez surplusul realizat din reevaluare						
Alte rezerve	29.116.914	2.854.358		6.003.518		25.967.754
Alte elemente de capitauri proprii-Ajustare Alte rezerve (aplicare IFRS)	3.309.306					3.309.306
	38.437.651	2.854.358		6.076.124		35.215.885

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON) .

Am conatatat ca din alte rezerve din profit s-a acoprit o parte din pierderea provenita din retratarea informatiilor financiare efectuata cu ocazia trecerii la IFRS .

6.10.Veniturile, cheltuielile si rezultatele pe activitati

Sunt prezentate pe categorii, in Anexa nr. 2.

Acestea au fost determinate cu respectarea principiilor independentei exercitiului si necompensarii.

6.10.1. Volumul, structura si evolutia cifrei de afaceri

Societatea a realizat în perioada 01.01 – 31.12.2015 o cifra de afaceri de 167.883.749 lei față de 155.212.484 lei in crestere fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu 12.671.265 lei respective cu 8.16%, care se prezinta in structura astfel:.

Denumirea indicatorului	31.12.2014 Sume	31.12.2015 sume	%		dif +/- 2015/2014	%
			31.12.14	31.12.15		
1	3	4	6	7	8=4-3	9=4/3%
Cifra de afaceri						
Venituri din vânzarea produselor finite	151.787.461	165.026.178	97,79	98,30	13.238.717	108,72
Venituri din vânzarea semifabricatelor						
Venituri din vânzarea prod reziduale						
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	547.603	676.978	0,35	0,40	129.375	123,63
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	868.809	916.085	0,56	0,55	47.276	105,44
Venituri din activități diverse	134.571	154.185	0,09	0,09	19.614	114,58
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.925.849	1.165.466	1,24	0,69	-760.383	60,52
rabaturi comerciale acordate	-51.809	-55.142	-0,03	-0,03	-3.333	106,43
Venituri din subvenții de exploatare af cifrei de afaceri				0,00	0	
CIFRA DE AFACERI TOTAL	155.212.484	167.883.750	100,00	100,00	12.671.266	108,16

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate în lei (RON).

Ponderea în volumul cifrei de afaceri o dețin veniturile din vânzarea produselor finite cu 165.026.178 lei respective 98,30% față de 97,79 % din anul precedent .

6.10.2 Venituri /cheltuieli din activitatea totala

Comparativ cu anul precedent veniturile si cheltuielile pe total activitate se prezinta astfel:

	31.12.2014	31.12.2015	dif+/-	%15/14
1	2	3	4=3-2	5=3/2%
venituri din exploatare	158.295.093	170.163.771	11.868.678	107,50
cheltuieli din exploatare	147.132.275	158.417.006	11.284.731	107,67
Rezultatul din exploatare	11.162.818	11.746.765	583.947	105,23
venituri financiare	4.076.224	3.260.038	(816.186)	79,98
cheltuieli financiare	5.351.689	5.221.731	(129.958)	97,57
Rezultatul financiar	-1.275.465	-1.961.693	(686.228)	153,80
Venituri totale	162.371.317	173.423.809	11.052.492	106,81
Cheltuieli totale	152.483.964	163.638.737	11.154.773	107,32
rezultatul brut	9.887.353	9.785.072	(102.281)	98,97

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015**

impozit profit curent	2.182.860	2.054.146	(128.714)	94,10
venituri impozit profit amanat	-	-	-	
profitul net	7.704.493	7.730.926	26.433	100,34

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON).

Se constată o crestere a cifrei de afaceri cu 8,16.% în timp ce rezultatul din exploatare a crescut cu 5,23% datorită faptului că cheltuielile au crescut mai mult decât veniturile.

Veniturile din exploatare au fost de 170.163.771 lei fata de 158.295.093 lei din anul precedent , in crestere fata de realizarile anului 2014 cu 11.868.678 lei respective cu 7,50%.

Cheltuielile din exploatare realizate au insumat 158.417.006 lei față de 147.132.275 lei din anul precedent in crestere fata de aceeași perioada a anului precedent cu 11.284.731 lei respective cu 7,67%. Ponderea in volumul cheltuielilor de exploatare o reprezinta cele cu materii prime si materiale consumabile în procent de 82,13 % față de 80,58% din aceeași perioada a anului precedent ; cheltuielile cu personalul reprezintă 9,64% față de 10,05 % din aceeași perioada a anului precedent ; cheltuieli cu prestatiile externe reprezintă 3,35% față de 3,52% din aceeași perioada a anului precedent , etc.

Din activitatea de exploatare societatea a inregistrat în anului 2015 un profit brut de 11.746.765 lei, in crestere fata de perioada precedenta cu 583.947 lei (5,23%).

Profitul brut din exploatare a fost micșorat cu pierderea din activitatea financiara de 1.961.693 lei, rezultand in final un profit brut de 9.785.072 lei si un profit net de 7.730.926 lei, in crestere fata de aceeași perioada a anului trecut cu 26.433 lei (0,34%).

Pierderea din activitatea financiara reprezinta ajustarile de valoare din evaluarea la 31.12.2015 a imobilizarilor financiare si a titlurilor pe termen scurt detinute de SC Electroarges SA la societati tranzactionate pe piata de capital si netranzactionate din dobanzilor platite la credite si din diferente de curs valutar .

6.10.1.1. Angajati – cheltuieli cu personalul si numar mediu de angajati

	2014	2015	%	dif +/-
Cheltuieli cu salariile	10.777.330	11.503.522	106,74	726.192
cheltuieli cu tichetele de masa	991.642	983.723	99,20	(7.919)
total chelt salariale	11.768.972	12.487.245	106,10	718.273
Chelt cu asig. Sociale si	3.023.935	2.794.663	92,42	(229.272)

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de audit a situatiilor financiare individuale intocmite la 31 .12 2015**

protec. soc				
venituri din sub asig si protectie soc	(144.265)	(8.921)	6,18	135.344
total contributii	2.879.670	2.785.742	96,74	(93.928)
total generale	14.648.642	15.272.987	104,26	624.345

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in lei (RON).

La 31.12. 2015 numărul total al angajaților la S.C. Electroarges S.A a fost de 498 salariați, din care 484 persoane angajate cu contract de muncă nedeterminată; 14 persoane pe perioada determinată; 6 persoane angajate cu contract de muncă suspendat (2 persoane – creștere copil, 2 persoane cu contractul individual suspendat , la cerere; si 2 persoane cu contractul individual suspendat-lideri sindicali cu scoatere din productie).

Structura personalului efectiv la 31.12.2015 fata de finele anului 31.12.2014, a fost următoarea:

	2014	2015
Total personal:	502(220 femei si 282 bărbați)	498 (215 femei 283 barbati)
Personal muncitor:	446 din care:	431 din care
- muncitori direcți	346	346
- muncitori indirerecți	91	85
Maiștrii:	2	2
Personal TESA	63 din care:	65 din care:
-ingineri:	22	22
-subingineri:	6	6
-economisti	22	22
-matematicieni	1	-
-tehnicieni	3	3
-alte categorii	9	12

6.11. Indicatori economico-financiar semnificativi

INDICATORI		Realizari 31.12.2014	Realizări 31.12.2015
I. Indicatori de lichiditate			
1. Lichiditatea generala	Active circulante/ Datorii curente	2,35	2,31
2.Lichiditatea imediata ("testul acid")	(Active circulante-Stocuri)/ Datorii curente	1,65	1,34
3.Rata solvabilitatii gener.	Active totale /Datorii curente	3,44	3,96
II. Indicatori de echilibru financiar			
1.Rata datoriilor totale	Datorii totale/Active totale	0,28	0,29
2. Rata capitalului propriu fata de activele imobilizate	Capital propriu/ Active imobilizate	2,08	1,57
III. Indicatori de gestiune			
1. Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de rot.)	Cifra de afaceri/ Stocuri	6,97	6,65
2. Nr. zile de stocare	Stocuri /CA x 365 zile	52,20 zile	54,75 zile
3.Viteza de rotatie in zile a debitorilor clienti	Creante/CA x 365 zile	38,69 zile	34,31 zile
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	4,99	3,90
5.Viteza de rotatie a activelor totale	CA/Total active	1,58	1,63
IV. Indicatori de rentabilitate			
1. Rentabilitatea economica	Profit net x 100/ Active totale	7,83	7,50
2.Rentabilitatea financiara	Profit net x 100/ Capital propriu	11,92	11,45
3.Rata marjei brute	Profit brut x 100/ CA	6,37	5,83

- ◆ *Lichiditatea generala, reprezinta capacitatea societatii pe termen scurt de a se converti in lichiditati creantele imobilizate (trebuie sa fie intre 1,5 si 2);*
- ◆ *Lichiditatea imediata sau "testul acid" (trebuie sa fie intre 0,8 si 1);*
- ◆ *Indicatorii de gestiune arata viteza de rotatie a activelor circulante, a activului total si a creantelor ;*

6.12.Control intern, gestiuni

Controlul intern se realizeaza prin control de gestiune, audit intern si prin controlul financiar preventiv.

Auditul intern a fost organizat prin decizia data de conducatorul societatii.

Pentru elementele întregului patrimoniu sunt stabilite responsabilități gestionare.

Gestiunile de valori materiale sunt organizate funcție de natura acestora pe categorii și locuri de depozitare.

La finele anului 2015 societății a organizată și s-a desfășurat inventarierea patrimoniului in baza deciziei de inventariere.

Comisiile de inventariere in baza listelor de inventariere au propus la casare mijloace fixe in valoare de 258.777 lei cu amortizare inregistrata pe costuri in valoare de 258.777 lei rezultand o diferenta neamortizata de 3.040 lei , casare care urmeaza a fi aprobata in AGA de aprobarea bilantului contabil.

6.13 Riscurile la care este expusă societatea

SC ELECTROARGEȘ se confruntă cu două riscuri majore:

Riscul de dependenta

In prezent societatea deruleaza un contract foarte mare care reprezinta 94,89% din cifra de afaceri cu firma Karcher Germania. Rezilierea acestui contract ar avea un impact negativ asupra evolutiei in timp a societatii cu implicatii sociale negative. În mod evident, SC ELECTROARGES SA se regaseste în aceasta situatie. Faptul ca aproape 98,24 % din cifra de afaceri se bazeaza pe export, iar în cadrul acestuia peste 95% este doar catre grupul de firme KÄRCHER, denota o dependenta uriasa de colaborarea cu aceasta firma.

Concluzia este una singura si anume – 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 puțin 50% pondere în cifra totala de afaceri pentru piața internă și alți clienți.

Strategia aplicată în cadrul societății are ca obiectiv principal reorientarea activității pe baza analizei profitabilității în condițiile creșterii cifrei de afaceri și derularea în paralel a unor activități care să permită controlul costurilor și întărirea poziției pe piață.

Pentru realizarea acestor obiective și eliminarea evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce ar putea afecta lichiditatea societății, se întreprind acțiuni pentru:

- reducerea dependenței față de contractul KÄRCHER;
- reducerea și lichidizarea stocurilor;
- reducerea costurilor de finanțare prin renegocierea contractelor cu furnizorii și clienții;
- reorientarea direcției de vânzări de la nevoia asigurării volumului la asigurarea profitabilității;
- planificarea relațională vânzări-producție-achiziții cu consolidarea tuturor categoriilor de stocuri;
- managementul personalului prin optimizarea organigramei și introducerea unor criterii de eficiență.

Riscul valutar

Societatea este expusa riscului valutar datorita faptului ca livrarea produselor se face in proportie de 98,24% pe piata externa. Pentru a limita efectul schimburilor valutare s-a corelat calendarul platilor cu cel al incasarilor in valuta, societatea realizand, de regula, excedent de cash-flow. Societatea monitorizeaza si gestioneaza in permanenta expunerea la variatia de curs valutar prin includerea in contractele de vanzare cu clientii cu termen de incasare mai mari de un an, a clauzelor de regularizare a diferentelor de curs valutar ce depasesc +/-5%(intre data emiterii si data incasarii facturilor).

Riscul de creditare .

Societatea are credite de la o singură bancă – la RAIFFEISEN SA - orice schimbare în politica băncii față de situația actuală, poate avea consecințe și asupra posibilităților SC ELECTROARGES de susținere a dobânzilor și ratelor de rambursare.

6.14 .Intocmirea situatiilor financiare, evidenta contabila

Situatiile financiare au fost intocmite in baza Legii Contabilitatii din Romania nr.82/1991 republicata, modificata si completata si a reglementarilor emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, respectiv OMFP nr. 1286/2012.

Societatea a adoptat raportarea conform IFRS la 31.12.2012, avand in vedere prevederile art. nr. 1 din Ordinul viceprim ministrului, ministrul Finantelor Publice nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Exista concordanta intre contabilitatea sintetica si cea analitica.

Se întocmesc lunar balanțe contabile sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidența analitică.

Situatiile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din balanța sintetică întocmită la data de 31.12.2015.

Sunt conduse la zi registrul jurnal, registrul cartea mare și registrul inventar.

6.15.Eventimente ulterioare

Ca evenimente ulterioare pot fi considerate rezolvarea litigiilor și revendicărilor aflate în curs la data de 31.12.2015 prezentate de Cabinet de avocat Daniela Bucuroiu-Gavrilă în “Situăția litigiilor avand ca obiect recuperare de creante ”:

Urmărirea rambursari TVA de la bugetul consolidate al statului prin compensare cu datoriile catre acesta si eventual restituit prin conturile bancare.

6.16. Continuitatea activității

In perioada următoare perioadei de raportare , societatea nu intenționează și nu există actualmente motive care să determine reducerea activității sau încetarea acesteia. Pentru suprafata destinata efectuării actelor de comert s-au achitat taxele necesare si s-au obtinut avizele aferente.

Nu am fost instiintati de conducerea societatii pana la data intocmirii raportului de evenimente care ar putea sa puna in pericol continuitatea activitatii societatii.

Nu exista litigii comerciale sau de alta natura care sa afecteze continuitatea activitatii, sunt asigurate resursele de finantare, capitalul de lucru si forta de munca necesare desfasurarii unei activitati eficiente in continuare.

Data: 22.03.2016

AUDITOR STATUTAR,

S.C. MUNTICONT S.R.L. , aut. CAFR 854/2008

Auditor statutar Munteanu Petrache, aut CAFR 1372/2002

