

**SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
CURTEA DE ARGES**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2015**

**Pregatite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor
Publice 1286/2012 pentru aprobarea reglementarilor contabile
conforme su Standardele Internaționale de Raportare Financiara**

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
 CURTEA DE ARGES
 SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

Cuprins	Pagina
Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2015	3
Situatia rezultatului global la 31 decembrie 2015	4
Situatia modificarii capitalurilor proprii la 31 decembrie 2015	5
Situatia fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2015	6
Note la situatiile financiare la 31 decembrie 2015	7
Entitatea care raporteaza	7
Bazele intocmirii situatiilor financiare	8
Principii, politici si metode contabile	14
Imobilizari necorporale	35
Imobilizari corporale si investitii imobiliare	36
Imobilizari financiare	39
Investitii pe termen scurt	40
Alte imobilizari financiare	41
Investitii in entitati afiliate	41
Creante si datorii si alte active	42
Stocuri	45
Numerar si echivalente de numerar	46
Capitaluri proprii	46
Provizioane	48
Volumul, structura si evolutia cifrei de afaceri	49
Impozit pe profit	51
Rezultatul reportat	51
Rezultatul pe actiune	53
Numar mediu de salariati	53
Tranzactii cu parti afiliate	54
Angajamente si contingente	57
Obiective si politici pentru gestionarea riscului financiar	58
Segmente de activitate	61
Evenimente ulterioare datei de raportare	62
Surse ale incertitudinii estimarilor	62

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
 CURTEA DE ARGES
 SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015

	- LEI -	
	01.01.2015	31.12.2015
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	24.004.076	26.448.627
Imobilizari necorporale	289.690	317.929
Fond comercial	0	0
Investitii imobiliare	0	0
Active financiare	6.819.871	16.268.295
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	31.113.637	43.034.851
Active circulante		
Stocuri	22.278.508	25.243.214
Ceante comerciale si de alta natura	16.526.019	15.871.737
Alte creante	8.393	9.979
Investitii financiare pe termen scurt	25.129.133	13.572.935
Numerar si echivalente de numerar	3.379.085	5.314.229
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	67.321.138	60.012.094
TOTAL ACTIVE	98.434.775	103.046.945
Datorii comerciale si de alta natura	17.922.707	20.421.222
Imprumuturi purtatoare de dobanda pe termen scurt	5.630.563	0
Alte datorii	5.077.143	5.570.376
DATORII PE TERMEN SCURT	28.630.413	25.991.598
Imprumuturi pe termen lung	1.089.555	3.670.153
Venituri inregistrate in avans pe termen lung		
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	1.089.555	3.670.153
Datorii din impozite curente		
Datoria privind impozitul amanat		
TOTAL DATORII	29.719.968	29.661.751
Venituri in avans-din care subventii pentru investitii	4.012.044	5.737.060
Provizioane	41.828	106.409
Capital social	72.753.683	8.085.027
- Capital subscris	8.085.027	8.085.027
- Ajustarea la hiperinflatie a capitalului social	64.668.656	0
Prime de capital	3.774.986	3.774.986
Rezerve de capital	1.617.005	1.617.005
Ajustarea la hiperinflatie a rezervelor legale	2.540.349	2.540.349
Rezerve din reevaluare imobilizari corporale	1.854.077	1.781.471
Rezerve din reevaluare	0	0
Rezultatul reportat provenit din surplusul rezervelor din reevaluare	12.662.295	12.734.901
Alte rezerve	29.116.914	25.967.754
Ajustarea la hiperinflatie a altor rezerve	3.309.306	3.309.306
Profit reportat	0	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea IFRS	-70.672.173	0
Profit cumulat	7.704.493	7.730.926
Repartizare profit	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII	64.660.935	67.541.725
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII (TOTAL PASIV)	98.434.775	103.046.945

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 63 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in 21.03.2016.

Presedinte Consiliu de Administratie,
 Ion Gavrilă



Director Economic,
 Roxana Scarlat

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
 CURTEA DE ARGES
 SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2015

- LEI -

	31.12.2014	31.12.2015
Productia vanduta	153.338.441	166.773.426
Venituri din vanzare marfurilor	1.925.849	1.165.466
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	2.017.662	1.203.267
Venituri din reduceri comerciale	-51.809	-55.142
Alte venituri de exploatare	1.064.987	1.067.833
Venituri din subventii	144.265	8.921
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	158.439.358	170.163.771
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	119.032.835	130.311.535
Cheltuieli privind marfurile	1.847.917	1.121.275
Reduceri comerciale primite	0	0
Cheltuieli cu beneficiile presonalului	14.792.906	15.281.908
Ajustari de valoare privind imobilizarile		
Cheltuieli		
Venituri		
Ajustari de valoare privind activele circulante		
Cheltuieli		
Venituri		
Ajustari de valoare privind provizioanele		
Cheltuieli		
Venituri		
Alte cheltuieli de exploatare	11.602.882	11.702.288
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	147.276.540	158.417.006
PROFITUL DIN EXPLOATARE	11.162.818	11.746.765
Venituri financiare	4.076.224	3.260.038
Cheltuieli financiare	5.351.689	5.221.731
PROFITUL FINANCIAR	(-)1.275.465	(-)1.961.693
TOTAL VENITURI	162.371.317	173.423.809
TOTAL CHELTUIELI	152.483.964	163.638.737
PROFITUL BRUT	9.887.353	9.785.072
CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT	2.182.860	2.054.146
PROFITUL NET	7.704.860	7.730.926
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI	7.704.860	7.730.926
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	0,0953	0,0956

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 63 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in 21.03.2016.

Presedinte Consiliu de Administratie,
 Ion Gavrilă

Director Economic,
 Roxana Scarlat



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

La data de 31.12.2015, situatia seprezinta astfel :

- LEI -

	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) perioada						7.730.926	7.730.926
alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	2.854.358		-7.704.493	-4.850.135
diminuari	-64.668.656			-6.003.518		70.672.173	-1
total rezultat global		-	-	-3.149.160		68.732.573	914.757
la 31.12.2015	8.085.027	3.774.986	1.617.005	25.967.754	7.703.732	20.393.221	67.541.725

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 63 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in 21.03.2015.

Presedinte Consiliu de Administratie,
 Ion Gavrilă



Director Economic,
 Roxana Scarlat

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Trecerea de la principiile contabile general acceptate la nivel local la IFRS nu are niciun efect semnificativ asupra situatiei fluxurilor de trezorerie.

Metoda indirecta

- LEI -

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 platite	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
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	3.379.085	5.314.229

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 63 au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie si au fost autorizate pentru a fi emise in 21.03.2016.

Presedinte Consiliu de Administratie,
 Ion Gavrilă



Director Economic,
 Roxana Scarlat

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

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

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

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

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro;

Cod unic de inregistrare: RO/156027

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

S.C. ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES, societate cu capital privat de 100%, este tranzactionata pe piata reglementata de Bursa de Valori Bucuresti, la categoria II, obligatiile de raportare financiara trimestriale si anuale, in conformitate cu art. 227 din «Legea 297 privind piata de capital » si Reg. CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si am constatat ca acestea au fost indeplinite.

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

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

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
CURTEA DE ARGES
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

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

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2015 este de 8.085.027,10 lei, reprezentand 80.850.271 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

La 31.12.2015 structura actionariatului se prezenta astfel :

- 31,7866 % - Constantin Relative Investments SRL;
- 35,0653 % - persoane fizice
- 33,1481 % - persoane juridice

BAZELE INTOCMIRII

Acest set de situatii financiare este pregatit in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. Societatea a adoptat raportarea conform IFRS la 31 decembrie 2012.

Societatea a prezentat toate efectele trecerii la IFRS in exercitiul financiar 2012, incheiat la 31 decembrie 2012.

Situatiile financiare individuale ale S.C. ELECTROARGES S.A. au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS). Aceste situatii financiare reprezinta situatii financiare individuale ale societatii conform IFRS.

Societatea a pregatit informatii financiare care sunt conforme cu IFRS aplicabile pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2015 impreuna cu datele aferente perioadei comparative si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014.

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

- Terenurile si cladirile detinute de entitate in proprietate au fost contabilizate in situatia pozitiei financiare intocmita conform principiilor contabile general acceptate la nivel local pe baza reevaluarilor efectuate la 31 decembrie 2012. Societatea a ales sa considere aceste valori drept costul presupus la data reevaluarii deoarece sunt in general compatibile cu valoarea justa la data tranzitiei la IFRS.

Pentru intocmirea situatiilor financiare individuale a fost aplicat principiul contabilitatii de angajament si principiul continuitatii activitatii.

Evidentele contabile sunt mentinute in lei, in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti („RCR”). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile conform RCR si cele conform IFRS.

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 1286/2012 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) in vigoare la data de raportare anuala a Societatii, respectiv 31 decembrie 2015.

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
CURTEA DE ARGES
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

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

In conformitate cu prevederile OMFP 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si a 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 mobiliara, societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata au obligatia, incepand cu exercitiul financiar al anului 2012 , sa aplice Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) la intocmirea situatiilor financiare anuale.

Societatea a aplicat si a adoptat mai devreme urmatoarele standarde publicate dar aplicabile de la o data ulterioara prezentarii acestor situatii financiare:

-IFRS 9 „ Instrumente Financiare” (aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2015); IFRS 9 specifica modalitatea in care entitatea ar trebui sa clasifice si sa evalueze activele financiare, inclusiv anumite contracte hibride. Acesta solicita ca toate activele financiare sa fie:

- Clasificate pe baza planului de afaceri al entitatii pentru gestionarea activelor financiare si a caracteristicilor contractuale cu privire la fluxul de numerar aferent activului financiar.
- Evaluate initial la valoare justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoare justa prin contul de profit sau pierdere, anumite costuri de tranzactionare.
- Evaluate ulterior la costul amortizat sau la valoarea justa.

-IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” (aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014);

-IFRS 11 „Asocieri in participatie” (aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014);

-IFRS 12 „Prezentarea relațiilor cu alte entități” (aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014);

-IFRS 13 „Evaluarea la valoare justa” (aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013); Standardul concentreaza definitiile si reduce complexitatea stabilind definitii precise ale valorii juste si o singura sursa a evaluarii valorii juste, dar si cerinte de prezentare comune pentru mai multe standarde.

-IAS 19 „Beneficiile angajatilor”:amendamentul este aplicabil incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013 si cuprinde atat schimbari fundamentale cum ar fi renuntarea la mecanismul coridorului si la concepul de randament preconizat al activelor planurilor de beneficii cat si simple clarificari si reformulari.

-IAS 27 „Situatii financiare consolidate si individuale” Versiunea modificata care se ocupa doar de situatiile financiare individuale aplicabil cu ianuarie 2013

-IAS 28 (revizuit in 2011) “Investiții in subsidiare și întreprinderi asociate” (aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013);

-Amendamente la **IFRS 7** “Instrumente Financiare: Prezentare –compensarea activelor și datoriilor financiare”(aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013);

-Amendamente la **IAS 32** “Instrumente financiare: prezentare” –compensarea activelor și datoriilor financiare (aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2014.

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretari nu va avea impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare in perioada in care se vor aplica pentru prima data.

-Interpretarea “**IFRIC 20**-Costurile de decopertare in faza de productie a unei mine de suprafata”aplicabila cu sau dupa 1 ianuarie 2013; aceasta interpretare se aplica pentru costurile de eliminare a deseurilor efectuate in cadrul activitatii de minerit de suprafata din timpul fazei de productie a minei.

Presedinte Consiliu de Administratie,
Ion Gavrilă



Director Economic,
Roxana Scarlat

Bazele evaluarii

Situatiile financiare la 31 decembrie 2015 au fost intocmite pe baza costului istoric, exceptand valoarea reevaluată drept cost presupus pentru imobilizarile corporale si valoarea justa pentru investitiile imobiliare si instrumentele financiare.

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

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functional este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului. Astfel valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in aceste situatii financiare separate si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau a preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.

Moneda functional si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare ale Societatii sunt evaluate folosind moneda mediului economic in care entitatea opereaza („moneda functionala”), adica leul. Situatiile financiare sunt prezentate in lei, care este moneda functionala si de prezentare a Societatii.

Moneda straina

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

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia activelor si datoriilor monetare denominate in moneda straina folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar sunt recunoscute in rezultatul exercitiului. Activele si datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric in moneda straina sunt

inregistrate in lei la cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in lei la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

MONEDA	Curs 31 dec. 2015	Curs 31 dec. 2014	Curs 31 dec. 2013
EUR	4,5245	4,4821	4,4847
USD	4,1477	3,6868	3,2551

Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

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

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

Managementul companiei considera ca eventuale diferente fata de aceste estimari nu vor avea o influență semnificativa asupra situațiilor financiare in viitorul apropiat.

In conformitate cu IAS 36, atat imobilizarile necorporale cat și imobilizarile corporale sunt analizate pentru a identifica daca prezinta indicii de depreciere la data bilanțului. 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 urmatoare, valoarea contabila neta a activului este majorata pana la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinata daca nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

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

Activele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale, in masura in care e probabil ca va exista un profit impozabil din care sa poata fi acoperite pierderile. Este necesara exercitarea rationamentului profesional pentru a determina valoarea activelor privin impozitul amanat care pot fi recunoscute, pe baza probabilitatii in ceea ce priveste perioada si nivelului viitorului profit impozabil, cat si strategiile viitoare de planificare fiscala.

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Conform IFRS- Standardul International de Contabilitate 8" Politici contabile, modificari ale esimarilor contabile si erori", *politicile contabile* reprezinta principiile, bazele conventiile, regulile, si practicile specifice aplicate de aceasta entitate la intocmirea si prezentarea situatiilor financiare.

Societatea si-a selectat si aplica politicile contabile in mod consecvent pentru tranzactii, alte evenimente si conditii similare, cu exceptia cazului in care un standard sau o interpretare prevede sau permite, in mod specific, clasificarea elementelor pentru care ar putea fi adecvata aplicarea unor politici contabile diferite. Daca un standard sau o interpretare prevede sau permite o astfel de clasificare, trebuie sa fie selectata si aplicata fiecarei categorii, in mod consecvent, o politica contabila adecvata.

Societatea modifica o politica contabila doar daca modificarea:

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

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

a) Imobilizari necorporale, imobilizari corporale si investitii imobiliare

a.1 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.

Pentru a stabili daca o imobilizare necorporala evaluata la cost este depreciata,

societatea aplica IAS 36. O pierdere din depreciere trebuie recunoscuta imediat in profit sau pierdere.

In scopul prezentarii in contul de profit și pierdere, caștigurile sau pierderile care apar odata cu incetarea utilizarii sau ieșirea unei imobilizari necorporale se determina ca diferența între veniturile generate de ieșirea activului și valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de scoaterea acestuia din evidența, și trebuie prezentate ca valoare neta in contul de profit și pierdere, potrivit IAS 38.

a.2 Imobilizarile corporale

Evaluarea initiala

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la costul de achizitie sau de productie(daca sunt realizate in regie proprie)si sunt prezentate la valorile nete de amortizarea acumulată si pierderea din depreciere acumulata.

Costul imobilizarilor corporale cumparate este reprezentat de valoarea contraprestatiilor efectuate pentru achizitionarea activelor respective precum si valoarea altor costuri direct atribuibile aducerii activelor la locatia si conditia necesare pentru ca acestea sa poata opera in modul dorit de conducere.

SC ELECTROARGES SA a stabilit plafonul valoric de recunoastere al unui element de natura imobilizarii corporale (care indeplineste conditiile de recunoastere conform IAS 16) la 2.500 lei.

Evaluarea dupa recunoasterea initiala

Societatea a optat sa foloseasca pentru evaluarea dupa recunoasterea initiala a imobilizarilor corporale, **modelul reevaluarii**. Conform modelului reevaluarii, un element de imobilizare corporala a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil trebuie contabilizat la o valoare reevaluata, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare cumulata ulterior si orice pierderi cumulate din depreciere .

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

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata in general pe baza probelor

de piata, printr-o evaluare efectuata de evaluatori profesioniști calificati.

Valoarea justa a elementelor de imobilizari corporale este in general valoarea lor pe piata determinata prin evaluare.

Frecvența reevaluarilor depinde de modificarile valorii juste ale imobilizarilor corporale reevaluate. In cazul in care valoarea justa a unui activ se deosebește semnificativ de valoarea contabila, se impune o noua reevaluare.

Cand un element de imobilizari corporale este reevaluat, orice amortizare cumulata la data reevaluării este tratata de catre societate in felul urmator: este retratata proportional cu modificarea de valoare contabila bruta a activului, astfel incat valoarea contabila a activului, dupa reevaluare, sa fie egala cu valoarea sa reevaluată.

Prin urmare, frecvența reevaluarilor depinde de modificarile in valoarea justa imobilizarilor corporale. In cazul in care valoarea justa a unui element reevaluat de imobilizari corporale la data bilanțului difera semnificativ de valoarea sa contabila, o noua reevaluare este necesara. In cazul in care valorile juste sunt volatile, cum poate fi in cazul terenurilor și cladirilor, reevaluări frecvente pot fi necesare. In cazul in care valorile juste sunt stabile pe o perioada lunga de timp, cum poate fi cazul cu instalații și utilaje, evaluarile pot fi necesare mai rar. IAS 16 sugereaza ca reevaluarile anuale pot fi necesare in cazul in care exista modificari semnificative și volatile in valori.

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

Valoarea reziduala a activului si durata de viata utila a activului se revizuiesc cel puțin la sfârșitul exercițiului financiar.

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 în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării), în conformitate cu IFRS 5 și data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat sau este scos din funcțiune, cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat.

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

Terenurile deținute nu se amortizează.

Dacă costul terenului include costuri de dezasamblare, înlăturare, restaurare, aceste costuri sunt amortizate pe perioada când se obțin beneficii ca urmare a efectuării acestor costuri.

Metoda de amortizare utilizată reflectă ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de către unitate.

Metoda de amortizare utilizată este cea liniară, conform politicii contabile a societății comerciale, conferită de Legea 571/2003 de aprobare a Codului Fiscal.

Întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar **îmbunătățirile aduse activelor**, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sunt capitalizate.

Valoarea reziduală și durata de viață utilă ale unui activ trebuie revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar. Dacă așteptările se deosebesc de alte estimări anterioare, modificarea (modificarile) trebuie contabilizată(e) ca modificare de estimare contabilă, în conformitate cu IAS 8 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*.

Politica de depreciere aplicată de societate

În conformitate cu IAS 36, atât imobilizările necorporale cât și imobilizările corporale sunt investigate pentru a identifica dacă prezintă indicii de depreciere la data bilanțului. Pentru imobilizările necorporale cu durata de viață utilă nedeterminată

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 recunoaşterii 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. Diferenţa este prezentata drept alte venituri din exploatare.

Valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale este recunoscuta la cedare sau cand nu se mai asteapta beneficii viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale se transfera direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut, la cedare sau casare .

Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui element de imobilizari corporale trebuie inclusa in profit sau pierdere cand elementul este derecunoscut. Daca se vand in mod repetat elemente ale imobilizarilor corporale care au fost detinute pentru inchiriere catre altii, aceste active vor fi transferate in stocuri la valoarea contabila la data cand acestea inceteaza sa fie inchiriate si sunt deţinute in vederea vanzarii. Incasarile in urma vanzarii acestor active sunt recunoscute ca venituri, in conformitate cu IAS 18 " Venituri".

a) 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.

b) 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.

Conform IFRS 1 societatea poate opta pentru folosirea derogarii referitoare la investitiile in filiale potrivit careia o entitate care adopta pentru prima data IFRS poate alege pentru prezentarea in bilantul de deschidere una din urmatoarele doua variante:

- valoarea justa determinata conform IAS 39 la data tranzitiei,sau
- valoarea contabila conform principiilor general acceptate anterioare la data tranzitiei

Societatea nu are filiale si nu a emis obligatiuni 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.

c) 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.

d) 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.

e) 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.

f) Creanțe și alte active similare

Cu excepția instrumentelor financiare derivate care sunt recunoscute la valoarea justa și a elementelor exprimate într-o monedă străină, care sunt translatate la cursul de închidere, creanțele și alte active similare sunt prezentate la cost amortizat. Aceasta valoare poate fi considerată drept o estimare rezonabilă a valorii juste, având în vedere că în majoritatea cazurilor scadența este mai mică decât un an. Creanțele pe termen lung sunt actualizate utilizând metoda dobânzii efective. În scopul prezentării în situațiile financiare anuale, creanțele se evaluează la valoarea probabilă de încasat.

Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral, în contabilitate se înregistrează ajustări pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera.

Scoaterea din evidență a creanțelor are loc ca urmare a încasării lor sau a cedării către o terță parte. Creanțele curente pot fi scăzute din evidență și prin compensarea reciprocă între terți a creanțelor și datoriilor, cu respectarea prevederilor legale.

Scaderea din evidență a creanțelor ale caror termene de încasare sunt prescrise se efectuează după ce societatea obține documente care demonstrează că au fost întreprinse toate demersurile legale pentru recuperarea acestora. Creanțele scoase din evidență se înregistrează în contul de ordine și evidență din afara bilanțului și se urmăresc în continuare.

g) Numerar și echivalente de numerar

Pentru întocmirea Situației fluxurilor de trezorerie, se consideră că 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.

h) 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.

Datoriile sunt prezentate la cost amortizat, cu excepția instrumentelor financiare derivate care sunt prezentate la valoarea justă.

Datoriile pe termen lung sunt actualizate utilizând metoda dobânzii efective. Rata de actualizare utilizată în acest sens este rata în vigoare la sfârșitul anului pentru instrumente reprezentând datorii cu scadențe similare. Valoarea contabilă a altor datorii este valoarea lor justă, întrucât ele sunt în general scadențe pe termen scurt.

Societatea recunoaște o datorie atunci când obligațiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expira.

Dacă bunurile și serviciile furnizate în legătură cu activitățile curente nu au fost facturate, dar dacă livrarea a fost efectuată și valoarea acestora este disponibilă, obligația respectivă este înregistrată ca datorie (nu ca provizion).

Sumele reprezentând dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidențiate în anul următor în rezultatul reportat urmând ca, după aprobarea de către adunarea generală a acționarilor a acestei destinații, să fie reflectate în contul 457 "Dividende de platit".

i) Impozitul pe profit inclusiv impozitul amanat

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent și impozitul amanat.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor recunoscute în capitalurile proprii.

Impozitul pe profit curent

Taxa curentă de plată se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul fiscal este diferit de profitul raportat în contul de profit și pierdere deoarece exclude elemente de venit sau cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și mai exclude elemente care nu vor deveni niciodată impozabile sau deductibile. Datoria societății aferentă impozitului pe profit curent este calculată utilizând procente de taxare care au fost prevăzute de lege sau într-un proiect de lege la sfârșitul anului. În prezent

Impozitul amanat

Impozitul amanat se constituie folosind metoda bilantului pentru diferențele temporare ale activelor și datoriilor (diferențele dintre valorile contabile prezentate în bilanțul societății și baza fiscală a acestora). Pierdere fiscală reportată este inclusă în calculația creanței privind impozitul pe profit amanat. Creanța privind impozitul amanat este recunoscută numai în măsura în care este probabil să se obțină profit impozabil în viitor, după compensarea cu pierdere fiscală a anilor anteriori și cu impozitul pe profit de recuperat.

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt compensate atunci când există acest drept și când sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală. Dacă probabilitatea de realizare a creanței privind impozitul pe profit amanat este mai mare de 50%, atunci creanța este luată în considerare. În caz contrar se înregistrează o ajustare de valoare pentru creanța privind impozitul amanat.

j) Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt evaluate conform IAS 18 "Venituri" la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Veniturile sunt reduse corespunzător cu valoarea estimată a bunurilor înapoiate de clienți, rabaturi și alte elemente similare.

Vanzarea de bunuri

Veniturile din vânzarea de bunuri sunt recunoscute atunci când toate condițiile de mai jos sunt îndeplinite:

- Societatea a transferat cumpărătorilor riscurile și avantajele semnificative ce decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- Societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;

- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției sa fie generate catre societate; și
- costurile tranzacției pot fi evaluate in mod credibil.

Venitul din activitatile curente este recunoscut atunci cand exista probabilitatea ca societatatii sa ii revina in viitor anumite beneficii economice si cand aceste beneficii pot fi evaluate in mod fiabil.

Valoarea veniturilor rezultate dintr-o tranzactie este determinata de obicei printr-un acord dintre entitate si cumparatorul sau utilizatorul activului. Veniturile se evalueaza la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit, tinand cont de valoarea oricaror reduceri comerciale si rabaturi cantitative acordate.

Contraprestatia este sub forma de numerar sau de echivalente de numerar, iar valoarea veniturilor este suma numerarului sau echivalentelor de numerar primit(e) sau care urmeaza a fi primit(e). Cu toate acestea, in momentul in care intrarea de numerar sau de echivalente de numerar este amanata, valoarea justa a contraprestatiei poate fi mai mica decat valoarea nominala a numerarului primit sau de primit.

Aceasta este situatia care se aplica si in cazul contractelor de livrare cu conditia credit furnizor, daca societatea poate oferi cumparatorului un credit fara dobanda sau poate accepta de la acesta efecte comerciale cu o rata a dobanzii mai mica decat cea de pe piata drept contraprestatie pentru vanzarea bunurilor.

Pentru contractele comerciale incheiate in calitate de furnizor cu plata amanata diferenta dintre valoarea justa si valoarea nominala a contraprestatiei este recunoscuta drept **venit din dobanzi**. Valoarea justa a contraprestatiei este determinata prin actualizarea tuturor sumelor de primit in viitor, utilizand o rata a dobanzii implicita.

Pentru actualizarea sumelor de primit in viitor societatea a ales sa utilizeze rata dobanzii determinata prin procedura interna.

Prestarea de servicii

Atunci cand rezultatul unei tranzactii care implica prestarea de servicii poate fi estimat in mod fiabil, venitul asociat tranzactiei trebuie sa fie recunoscut in functie de stadiul de executie a tranzactiei la data inchiderii perioadei de raportare. Rezultatul unei tranzactii poate fi estimat in mod fiabil atunci cand sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- valoarea veniturilor poate fi evaluata in mod fiabil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru entitate;
- stadiul de executie a tranzactiei la data inchiderii bilantului poate fi evaluat in mod fiabil;
- costurile suportate pentru tranzactie si costurile de finalizare a tranzactiei pot fi evaluate in mod fiabil.

Pentru recunoasterea veniturilor in functie de stadiul de executie a tranzactiei societatea utilizeaza „metoda procentului de finalizare”. Conform acestei metode, veniturile sunt recunoscute in perioadele contabile in care sunt prestate serviciile. Recunoasterea veniturilor pe aceasta baza ofera informatii utile referitoare la proportiile activitatii de prestare a serviciilor si ale rezultatelor acestora pe parcursul unei perioade.

Veniturile sunt recunoscute numai atunci cand 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 înregistrate la valoarea bruta ce include impozitul pe dividende, care este recunoscut ca o cheltuiala curenta în perioada în 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.

k) 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 în 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 în 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

Atunci cand, pe baza analizei efectuate de conducere împreuna cu avocatii asupra sanselor de pierdere a procesului de catre societate, se ajunge la concluzia ca sansele de pierdere estimate sunt mai mari de 51% se constituie provizion la valoarea estimata credibila.

Provizioane pentru garanții acordate clienților se constituie în functie de estimarile

facute de conducere si compartimentele vanzari, tehnic si calitate cu privire la nivelul cheltuielilor cu reparatiile in termen de garantie. Nivelul cheltuielilor cu reparatiile pe perioada de garantie se determina ca procent din cifra de afaceri a anului de raportare.

Provizioane de restructurare

Obligatia implicita de restructurare apare in cazul in care o societate:

- dispune de un plan oficial detaliat pentru restructurare in care sa fie evidentiat: activitatea sau parte de activitate la care se refera, principalele locatii afectate, locatia, functia si numarul aproximativ de angajati care vor primi compensatii pentru incetarea activitatii lor, cheltuieli implicate, data la care se va implementa planul de restructurare
- a generat o asteptare justificata celor afectati ca restructurarea va fi realizata prin demararea implementarii respectivului plan de restructurare sau prin comunicarea principalelor caracteristici ale acestuia celor care vor fi afectati de procesul de restructurare

Provizionul de restructurare include numai cheltuieli directe legate de restructurare.

Provizioane pentru beneficiile angajaților

Pentru concedii de odihna ramase neefectuate, pentru alte beneficii pe termen lung acordate angajaților, (daca ele sunt prevazute in contractul de munca), precum și cele acordate la terminarea contractului de munca sunt inregistrate in cursul exercitiului financiar provizioane. In momentul recunoașterii acestora ca datorii față de angajați, valoarea provizioanelor va fi reluata prin conturile de venituri corespunzatoare.

Alte provizioane

In situatia in care sunt identificate datorii cu plasare in timp sau valoare incerta care indeplinesc conditiile de recunoastere a provizioanelor conform IAS 37 dar nu se regasesc in niciuna din categoriile identificate mai sus se inregistreaza alte provizioane.

La sfarsitul fiecarei perioade de raportare provizionul se reanalizeaza si este ajustat astfel incat sa reprezinte cea mai buna estimare curenta. Atunci cand se constata in urma analizei ca nu mai este probabil sa fie necesar iesiri de resurse care incorporeaza beneficii economice pentru stingerea obligatiei, provizionul trebuie anulat.

Societatea nu recunoaste provizion pentru pierderile din exploatarea activelor. Previzionarea unor pierderi din exploatare indica faptul ca anumite active de exploatare pot fi depreciate si in acest caz se testeaza aceste active in conformitate cu IAS 36 Deprecierea activelor.

I) 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

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 societatatii de a acorda beneficii sub forma actiunilor proprii ale entitatii (sau alte instrumente de capitaluri proprii).

Alte beneficii

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.

m) 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. Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza dupa ce adunarea generala a actionarilor a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii.

n) 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

Pretul mediu de tranzactionare pe BVB a actiunilor societatii in anul 2015 a fost de 0,516 lei/actiune.

o) Rezerva legala

In conformitate cu legislatia din Romania, societatile trebuie sa repartizeze o valoare

egala cu cel puțin 5% din profitul înainte de impozitare, în rezerve legate, până când acestea atinge 20% din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, societatea poate efectua alocări suplimentare numai din profitul net. Rezerva legală este deductibilă în limita unei cote de 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit.

p) Raportare pe segmente

O entitate trebuie să prezinte informații pentru a da posibilitatea utilizatorilor situațiilor sale financiare să evalueze natura și efectele financiare ale activităților de afaceri în care se angajează, precum și mediile economice în care își desfășoară activitatea.

Un segment operational este o componentă distinctă a Societății care se angajează în activități în urma cărora ar putea obține venituri și înregistra cheltuieli, inclusiv venituri și cheltuieli aferente tranzacțiilor cu oricare dintre celelalte componente ale societății și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlaltor segmente. Formatul principal de raportare pe segmente a Societății este reprezentat de segmentarea pe activități.

Având în vedere că acțiunile SC Electroarges SA sunt tranzacționate la BURSA DE VALORI BUCUREȘTI, iar societatea aplică IFRS, aceasta prezintă în situațiile financiare anuale precum și în rapoartele interimare realizate conform **IAS 34 Raportarea financiară interimară**, informații despre segmentele de activitate, despre produsele și serviciile acestora, despre zonele geografice în care își desfășoară activitatea și despre principalii clienți.

În conformitate cu **IFRS 8 "Segmente de activitate"**, un segment de activitate este o componentă a unei entități:

- care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri aferente tranzacțiilor cu alte componente ale aceleiași entități)
- ale cărei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de către principalul

factor decizional operational al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segmente si a evaluarii performantei acestuia, si

- pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Segmentele de activitate prezinta deseori performanțe financiare similare pe termen lung daca au caracteristici economice similare. De exemplu, ne putem aștepta la marje brute medii similare pe termen lung pentru doua segmente de activitate ar putea fi preconizate atunci cand caracteristicile lor economice sunt similare. Doua sau mai multe segmente de activitate pot fi agregate intr-un singur segment de activitate daca agregarea este conforma cu principiul de baza al prezentului IFRS, segmentele au caracteristici economice similare și segmentele sunt similare in fiecare dintre aspectele urmatoare:

- natura produselor și serviciilor;
- natura proceselor de producție;
- tipul sau categoria de clienți pentru produsele și serviciile lor;
- metodele utilizate pentru distribuirea produselor sau prestarea serviciilor lor; și
- daca se aplica, natura mediului de reglementare, de exemplu, sector bancar, asigurari sau utilități publice.

Daca veniturile totale externe raportate de segmentele de activitate constituie mai puțin de 75 la suta din veniturile entității, trebuie identificate segmente suplimentare de activitate drept segmente raportabile, pana cand cel puțin 75 la suta din veniturile entității sunt incluse in segmentele raportabile.

Luand in considerare criteriile de identificare a segmentelor de activitate cat si pragurile cantitative descrise in IFRS 8, SC Electroarges SA a identificat un singur segment de activitate, respectiv segmentul de productie.

IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizarile necorporale cuprind programe informatice, licente si diverse softuri si sunt contabilizate in conturile 205" Concesiuni, brevete, licente achizitionate" si in cont 208" Alte imobilizari necorporale"; Sunt amortizate prin metoda liniara; Sunt prezentate la cost istoric, mai putin amortizarea si eventualele ajustari de valoare.

Evolutia imobilizarilor necorporale si a amortizarii acestora este prezentata in tabelul nr. 1.

Societatea nu detine imobilizari necorporale generate intern ori dobandite printr-o subventie guvernamentala si de asemenea nu detine imobilizari necorporale cu durate de viata utila nedeterminate.

Societatea nu detine active clasificate drept detinute in vederea vanzarii sau incluse intr-un grup destinat cedarii clasificat drept detinut in vederea vanzarii in conformitate cu IFRS 5.

Pentru activele necorporale, duratele de viata utila au fost estimate la 3 ani.

Imobilizarile necorporale prezinta urmatoarea structura:

- cheltuieli de constituire(studiu de piata)	0 lei
- cheltuieli de cercetare si dezvoltare (produse noi si tehnologii)	0 lei
- alte imobilizari (software + licente)	394.462 lei
- avansuri de imobilizari necorporale (chelt. cercet.-dezv.in curs)	21.648 lei

sunt evaluate la costul de achizitie sau de productie, dupa caz, diminuat cu amortizarea inclusa in costuri de la momentul dobandirii si pana la 31.12.2015.

Metoda de amortizare este liniara, tinand cont de durata utila de viata.

IMOBILIZARI CORPORALE (IAS 16)

Un element de imobilizari corporale care indeplineste conditiile de recunoastere drept activ, este evaluat la costul sau.

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la costul de achizitie (pentru cele procurate cu titlu oneros), la valoarea de aport (pentru cele primite ca aport in natura la constituirea/majorarea capitalului social), respectiv la valoarea justa de la data dobândirii (pentru cele primite cu titlu gratuit).

Pentru recunoasterea ulterioara, la nivelul societatii s-a adoptat modelul reevaluarii.

Valoarea bunului reevaluat fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere. Reevalorile trebuie sa se faca cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului. Valoarea reevaluada (in plus) se substituie costului de achizitie. Diferentele in plus din reevaluare se reflecta in contabilitate la alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare (cu exceptia cazului in care cresterea compenseaza o descrestere din reevaluarea anterioara a aceluiasi activ recunoscuta anterior in profit sau pierdere, caz in care cresterea se recunoaste direct in profit sau pierdere).

Diferentele in minus din reevaluare se recunosc in profit sau pierdere (cu exceptia cazului in care descresterea compenseaza o crestere anterioara din reevaluare, acumulata in capitalurile proprii ca surplus din reevaluare, caz in care reducerea este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global, micșorand surplusul din reevaluare). Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut. Aceasta implica transferul intregului surplus atunci cand activul este retras sau cedat. Transferurile din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat nu se efectueaza prin profit sau pierdere.

MIJLOACELE FIXE au inregistrat o crestere in valoare absoluta de 4.885.804 lei (prezentata pe categorii in tabelul nr.2).

In anul 2015 cresterea mijloacelor fixe se datoreaza achizitionarii unor masini de injectie si utilaje specifice activitatii, in suma de 4.652.260 lei, cat si modernizarii constructiilor existente, din care finalizate in suma 233.544 lei si in curs de finalizare in suma de 840.607 lei.

In cursul anului 2015 au iesit din patrimoniu mijloace fixe in suma de 336.000 lei, (tabele nr. 5,6), din care:

- prin vanzare (tabelul nr.6)..... 17.620,00 lei
- prin casare (tabelul nr.5)..... 318.380,00 lei
- Ultima reevaluare pentru imobilizarile 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 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, la data de referinta 31.12.2012. 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, neexitand diferenta neta din reevaluarea constructiilor. Valoarea justa a imobilelor a fost determinata pe baza tranzactiilor observabile pe piata, acolo unde au existat date comparabile, sau prin metode alternative de evaluare, conform Standardelor Internationale de Evaluare. La 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014 au fost considerate relevante valorile juste stabilite la reevaluarea din 2012,

Consiliul de administratie al SC Electroarges SA va analiza situatia imobilizarilor corporale din aceste categorii si va decide asupra reevaluarii acestora in anul 2016.

AMORTIZAREA

Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioada sunt recunoscute in profit sau pierdere numai daca nu sunt incluse in valoarea contabila a unui alt activ. Amortizarea se calculeaza la valoarea contabila (costul de achizitie sau valoarea reevaluată) utilizandu-se metoda de amortizare lineara, de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor si se include lunar pe cheltuielile societatii. Amortizarea unui activ incepe cand acesta este disponibil pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesara pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere.

Amortizarea unui activ inceteaza cel mai devreme la data cand activul este clasificat drept detinut in vederea vanzarii (sau inclus intr-un grup destinat cedarii care este clasificat drept detinut in vederea vanzarii), in conformitate cu IFRS 5 si la data la care activul este derecunoscut. ***Prin urmare, amortizarea nu inceteaza cand activul nu este utilizat sau este scos din uz, cu exceptia cazului in care acesta este complet amortizat.*** Cu toate acestea, conform metodelor de amortizare bazate pe utilizare, cheltuielile de amortizare pot fi zero atunci cand nu exista productie. Fiecare parte a unui element de imobilizari corporale cu un cost semnificativ fata de costul total al elementului trebuie amortizat separat. Valoarea reziduala si durata de viata utila ale unui activ trebuie revizuite cel putin la fiecare sfarsit de exercitiu financiar. Daca asteptarile se deosebesc de alte estimari anterioare, modificarea (modificarile) trebuie contabilizata(e) ca modificare de estimare contabila, in conformitate cu IAS 8 *Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori*.

La 31.12.2014 si 31.12.2015, societatea nu a inregistrat provizioane pentru deprecierea mijloacelor fixe.

- INVESTITII IMOBILIARE (IAS 40)

Nu intra sub incidenta IAS 40:

a) proprietati detinute pentru a fi vandute in cursul normal al activitatii

- b) cladirea in care isi deruleaza activitatea entitatea
 c) proprietati construite sau in numele unor terte parti

Conditii pentru recunoasterea unei investitii imobiliare :

1. probabilitatea generarii de beneficii economice viitoare;
2. costul sa poate fi masurat in mod credibil;

IMOBILIZARI FINANCIARE

La data de 31.12.2015, imobilizarile financiare in suma de 16.268.295 lei reprezinta instrumente financiare-actiuni, achizitionate de pe piata de capital de la emitenti prin intermediul BVB.

Pentru "Actiunile detinute la entitati" in suma de 16.268.275 lei, la 31.12.2015 s-a facut evaluarea la valoarea justa-valoarea de piata, conform Fisei de portofoliu iar pentru diferentele negative au fost inregistrate ajustari de valoare prin constituirea de provizioane pentru deprecierea imobilizarilor financiare in suma de 1.705.888,58 lei.

Situatia imobilizarilor financiare se prezinta astfel:

Emitent	Nr.act.	Proc.in capit. social al emitent.	Val. neevaluata	Val.evaluata	Dif. nefavorabila
Concifor Buzau	3.206.788	67,0217	1.146.810,5	320.677,78	-826.132,72
Elars Rm.Sarat	20.555.276	88,1611	2.055.527,60	1.441.600,73	-613.926,87
Mercur Fagaras	111.671	98,412	4.746.017,5	4.746.017,5	0
Amplo Ploiesti	2.568.396	81,2485	10.025.828,14	9.759.999,15	-265.828,99
Total	-	-	17.974.183,74	16.268.295,16	-1.705.888,58

Pentru diferenta nefavorabila de 1.705.888,58 lei s-au constituit provizioane pentru deprecierea imobilizarilor financiare.

INVESTITII PE TERMEN SCURT

La data de 31.12.2015, societatea inregistreaza investitii pe termen scurt in suma de 13.572.935 lei din care: efecte de incasat in valoare de 17.120 lei si alte investitii pe termen scurt si creante asimilate in valoare de 13.555.815,00 lei.

Situatia investitiilor pe termen scurt se prezinta astfel:

<u>Nr. crt</u>	<u>Emitent</u>	<u>Nr.act.</u>	<u>Procent din capit.soc. al emit.</u>	<u>Val.neevaluata</u>	<u>Val.evaluata</u>	<u>Diferenta</u>
1	Amonil Slobozia	32.260.200	2,8994	209.691,3	129.040,80	-80.650,5
2	Artego Targu Jiu	287.828	2,8929	2.446.192,61	1.629.106,48	-817.086,1
3	Braiconf Braila	7.904.221	17,6373	4.264.327,23	4.457.980,64	193.653,4
4	Carbochim Cluj	49.000	0,9939	240.345,00	259.700,00	19.355,0
5	Ceprochim Bucuresti	4000	0,2769	14.000,00	12.000,00	-2.000,0
6	Conted Botosani	2108	0,8794	158.100,00	120.156,00	-37.944,0
7	Iprolam Bucuresti	57341	5,6538	344.046,00	372.716,50	28.670,5
8	Lactate Natura	100000	4,0489	520.000,00	214.000,00	-306.000,0
9	Mecanoenergetica	4.640.888	28,8479	1.020.995,36	464.088,80	-556.906,5
10	Metalul Mesa Salonta	845.877	16,4543	194.551,71	76.128,93	-118.422,7
11	Romanofir Talmaciu	74.847	14,6704	748.470,00	853.255,80	104.785,8
12	Sif.Transilv.	40.000	0,0018	9.848,00	10.940,00	1.092,0
13	Sigstrat Sighetu Marmatiei	891.839	5,8755	321.062,04	258.633,31	-62.428,7
14	Tarnava Sgh.	214.163	3,988	10.708,15	10.708,15	
15	Uztel Ploiesti	136.090	2,5514	507.781,68	329.817,60	-177.964,0
	Total			15.367.661,67	13.555.815,60	-1.811.846,06

Pentru investitii pe termen scurt in suma de 13.555.815,60 la 31.12.2015 s-a facut evaluarea la valoarea justa – valoare 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 diferenta neta din reevaluare fiind de (-)1.811.846,06 lei.

Actiuni suspendate la tranzactionare care nu au fost reevaluate.

<u>Emitent</u>	<u>Nr. act</u>	<u>Val. neevaluata</u>
<u>Carbochim</u>	<u>562.133,00</u>	<u>4.357.536,00</u>

ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (IAS 39)

Conform reglementarilor contabile acceptabile imobiliarile financiare sunt recunoscute initial la costul de achizitie. Cheltuielile accesorii achizitiei se inregistreaza direct in cheltuielile de exploatare ale perioadei. Aici este o diferenta fata de recunoasterea imobiliarilor corporale, care pot cuprinde in cost si astfel de cheltuieli accesorii.

INVESTITII IN ENTITATI AFILIATE

La data de 31.12.2015, societatea clasifica investitiile detinute in societatile afiliate in active financiare evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere conform IAS 39. Pentru Amplo Ploiesti si Concifor Buzau la care sunt efectuate aceste investitii, sunt cotate pe piata principala, respectiv pe bursa de valori BVB. Detinerile sunt evaluate la cost si sunt testate pentru depreciere anual. Pentru a stabili acest lucru, conducerea utilizeaza o serie de rationamente si are in vedere, pe langa alti factori, durata si masura in care valoarea la data de raportare a investitiei este mai mica decat costul acesteia; sanatatea financiara si perspectiva pe termen scurt a entitatii asociate, schimbarile tehnologice si fluxurile de numerar operationale si de finantare. La 31.12.2015 societatea inregistreaza deprecieri din actiuni detinute la entitati asociate si entitati controlate in comun in suma de 586.508,81 lei.

CREANTE SI DATORII COMERCIALE SI ALTE OBLIGATII (IAS 39)

Creantele comerciale intra in categoria activelor financiare.

Un activ financiar este recunoscut in situatia pozitiei financiare atunci si numai atunci cand societatea devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului.

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturii initiale minus provizionul (ajustarea pentru depreciere) creat pentru creante incerte. Valoarea provizionului (ajustarii pentru depreciere) se calculeaza ca fiind diferenta dintre valoarea contabila si valoarea recuperabila.

Conform prevederilor IFRS societatea are obligatia sa recunoasca creantele comerciale la valoarea maxima recuperabila.

Conform reglementarilor contabile romanesti, societatea inregistreaza datorii cu dividende catre actionari precum si clienti creditori. Prin trecerea la IFRS, avand in vedere ca dreptul actionarilor si al debitorilor de a incasa aceste sume s-au prescris societatea a anulat pe de o parte dividendele recunoscandu-le in contrapartida cu un venit pentru dividende de plata si respectiv in ajustarea contului 118 „Rezultatul reportat provenit din adoptarea IFRS”.

Societatea inregistreaza la data de 31.12.2015 creante in suma de 15.973.023 lei, valori brute – fara provizioane – prezentate in tabelul nota 5/1 si datorii totale in suma de 29.661.751 lei- tabelul nota 5/2.

Datoriile sunt inregistrate la valoarea nominala si sunt evidentiuate in contabilitatea analitica pe fiecare persoana fizica sau juridica. Datoriile in valuta au fost evaluate pe baza cursului de schimb valutar in vigoare la sfarsitul exercitiului, iar diferentele de curs au fost recunoscute ca venituri sau cheltuieli ale perioadei.

Soldul mai mare al datoriilor fata de creante, cu suma de 13.688.728 lei, se explica prin faptul ca la data de 31.12.2015 societatea inregistreaza datorii comerciale – furnizori, pentru care scadenta la plata este la 60 zile, iar creantele au termen de incasare la 15 zile, precum si contractata in cursul anului 2015 a unui credit pentru investitii pe termen lung in valoare de 3.670.153 lei.

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

	2014	2015	Diferenta (+/-)	2015/2014 %
TOTAL din care :	29.719.968	31.661.751	1.941.783	106,53
DATORII COMERCIALE	17.922.707	22.421.222	4.498.515	125,10
SUME DATORATE BUGETELOR SI ALTOR FONDURI	3.368.137	2.534.081	-834.056	75,24

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
CURTEA DE ARGES
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

DATORII FINANCIARE SI ASIMILATE (CREDITE)	6.720.118	3.670.153	-3.049.965	54,61
DECONTARI CU SALARIATII SI ASIMILATE	324.991	375.755	50.764	115,62
ALTE DATORII	1.384.015	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.

Mentionam faptul ca la data de 31.12.2015 toate datoriile fiscale au fost achitate la plata.

Din datoriile totale de 29.661.751 lei, numai 25.991.598 lei au termen de lichiditate sub un an, celelalte datorii in suma de 3.670.153 lei reprezentand credit bancar pe termen mediu si lung.

Societatea are la 31.12.2015 contractate urmatoarele credite:

1. Facilitate de credit pe descoperit de cont (Overdraft) cu posibilitatea de emitere de scrisori de garantie bancara si deschidere de acreditive in suma totala de maxim 8.000.000 lei, utilizabil in RON sau EURO acordat de Raiffeisen Bank la data de 22.09.2015. Mentionam ca la 31.12.2015 creditul descoperit de cont tras este 0.

Creditul este garantat prin:

- ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise de imprumutat la banca si asupra creantelor asupra tertilor ce vor fi incasate in conturile respective;
- ipoteca mobiliara asupra creantelor rezultate din relatia comerciala desfasurata cu Alfred Kaercher Germania;
- ipoteca mobiliara de prim rang de prioritate asupra disponibilitatilor viitoare constituite in contul deschis de client la banca, denumit "cont cu destinatie speciala".

2. Facilitate de credit la termen in suma de 4.185.000 lei, in scopul finantarii proiectului "Eficienta si competitivitate – prioritati in dezvoltarea activitatii Electroarges", proiect co-finantat din Fondul European de Dezvoltare

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
 CURTEA DE ARGES
 SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

Regionala, prin Programul Operational Sectorial Cresterea Competitivitatii Economice, acordat de Raiffeisen Bank la data de 22.09.2015. Mentionam ca la 31.12.2015. s-a tras suma de 3.670.153 lei.

Creditul este garantat prin:

- a) ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise de imprumutat la banca si asupra creantelor asupra tertilor ce vor fi incasate in conturile respective;
- b) ipoteca mobiliara asupra creantelor rezultate din relatia comerciala desfasurata cu Alfred Kaercher Germania;
- c) ipoteca mobiliara asupra echipamentelor tehnologice, proprietatea imprumutatului, finantate din prezenta facilitate
- c) ipoteca mobiliara de prim rang de prioritate asupra disponibilitatilor viitoare constituite in contul deschis de client la banca, denumit "cont cu destinatie speciala".

In urma analizarii conturilor de creante s-au identificat creante incerte la clienti, in valoare de 102.031 lei.

La 31.12.2015 situatia provizioanelor pentru deprecierea creantelor se prezinta astfel:

- 101.286 lei - clienti litigiosi, din totalul de 102.031 lei clienti incerti;

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

	31.12.2015	31.12.2014	DIF	%
a)creante comerciale	5.103.907	7.285.149	(2.181.242)	70,06
-clienti neincasati	5.094.717	7.300.008	(2.205.291)	69,79
-clienti incerti	102.032	35.910	66.122	284,13
clienti facturi de intocmit	8.444	(17.483)	25.927	*
prov pentru dep creantelor	(101.286)	(33.286)	(68.000)	148,95
b) avansuri platite	0	1.699	(1.699)	*
c) alte creante	10.767.830	9.239.171	1.528.659	116,55
- TVA de rambursat	3.628.608	4.484.398	(855.790)	80,92
- creante cu personalul	247.183	277.626	(30.443)	89,03
- contrib. sal la CASS,	76.760	18.713	58.047	410,20
TVA nexexigibil	139.873	135.422	4.451	103,29

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
 CURTEA DE ARGES
 SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

-debitori	4.329.349	4.309.095	20.254	100,47
subventii pentru inv	2.346.057	15.803	2.330.254	14.845,64
- proviz. pentru dep debitorilor	0	(1.886)	1.886	*
Total creante	15.871.737	18.763.768	(654.282)	94,04

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

Situatia clientilor de incasat se prezinta astfel:

- clienti produse în valoare de 1.238.859 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 cuprinsa 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;

- STOCURI (IAS 2)

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.

Pentru evaluarea 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. In consecinta recunoasterea deprecierii aditionale a fost recunoscuta la data tranzitiei in rezultatul reportat.

NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La data de 31.12.2015 numerarul si echivalentele de numerar sunt in valoare de 5.314.229 lei, mai mari fata de valorile inregistrate la 31.12.2014 de 3.379.085 lei.

CAPITALURI PROPRII

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2015 este de 8.085.027,10 lei, reprezentand 80.850.271 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

La 31.12.2015 structura actionariatului se prezenta astfel :

- 31,7866 % - SC Constantin Relative Investments S.R.L.;
- 35,0653 % - persoane fizice
- 33,1481 % - persoane juridice

Rezervele legale ale societatii sunt in suma de 1.617.005 lei, atingand pragul maxim de 20% din capitalul social.

Societatea inregistreaza la sfarsitul anului 2015 "**alte rezerve**"cont 1068 suma de 25.967.754 lei.

S-au inregistrat ajustari din actualizarea la inflatie a altor rezerve in valoare de 3.309.306 lei.

Rezervele din reevaluare sunt in suma de 1.781.471 lei la data de 31.12.2015.

Profitul net pe anul 2015 este in suma de 7.730.926 lei.

Persoanele juridice organizate in baza Legii nr. 31/1990, privind societati comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, la data bilantului evidentiaza in contabilitate doar repartizarile care se cunosc cu certitudine la acea data, fiind prevazute de lege.

Pentru **profit net ramas nerepartizat, in suma de 7.730.926 lei** in soldul contului 121 „Profitul sau pierderea net(a) a exercitiului financiar”, Consiliul de Administratie al SC Electroarges SA propune Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, repartizarea astfel:

- **6.626.247,06 lei – dividende brute**, reprezentand 0,095 lei brut/actiune pentru un numar de 69.749.969 actiuni cu drept de dividend, 14.681 fiind actiuni nealocate ramase la dispozitia societatii la data redistribuirii prin marea privatizare. Din dividendele brute la distribuire se va retine impozitul conform prevederilor legale. Dividendele se vor distribui actionarilor prezenti in registrul actionarilor emis de Depozitarul Central la data inregistrarii si aprobarii prin HAGOA din 21.22.04.2016. Distribuirea dividendelor se va face in max. 6 luni de la data AGOA, plata facandu-se prin mandat postal, iar la solicitare individuala, prin virament bancar, utilizand coordonate bancare prezentate in scris de solicitant (titular dividend, CNP/CUI, cod IBAN, banca beneficiara, insotite de copii CI) si /sau in numerar la casieria societatii, costurile de achitare se vor retine din dividendul net.

Diferenta de 1.394,70 lei aferenta actiunilor nealocate va ramane la dispozitia societatii regasindu-se in sursele proprii de dezvoltare.

- **500.000,00 lei – participare administratori la realizarea profitului**
- **604.678,94 lei – pentru surse proprii de dezvoltare** (pentru dezvoltarea capacitatilor de productie) constituite ca „Alte rezerve – Profit net reinvestit”

Inregistrarea in contabilitatea societatii a repartizarii profitului net nerepartizat se va efectua in anul 2016 conform hotararii AGOA de aprobare a bilantului.

PROVIZIOANE

Provizioanele sunt recunoscute in momentul in care societatea are o obligatie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

Electroarges are constituite provizioane pentru deprecierea mijloacelor circulante, respectiv clienti incerti si debitori litigiosi, prezentate in tabelul de mai jos.

La sfarsitul anului 2015 societatea a constituit si utilizat provizioane reglementate pentru garantii acordate clientilor in suma de 50.139 lei, iar din soldul de 1.886 lei provizioane inregistrate la 01.01.2015 a anulat venituri din provizioane, in suma de 1.886 lei, reprezentand debitori din imputatii lipsa inventar incasati in anul 2015.

Au fosta constituite in timpul anului 2015, provizioane pentru riscuri si cheltuieli (drepturi salariale), in suma de 106.409 lei, pentru concedii de odihna neefectuate.

Tot in 2015 s-au anulat si provizioane pentru deprecierea stocurilor – produse finite, in suma de 1.516 lei, ramanand un sold de 19.132 lei.

La 31.12.2015, soldul conturilor de provizioane este de: 226.827 lei, conform situatiei alaturate:

SITUATIA PROVIZIOANELOR TOTALE

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.deprecierea creantelor-clienti	33.286	459.444	391.444	101.286
Provizioane pt. deprecierea creantelor-debitori	1.886	0	1.886	0

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
 CURTEA DE ARGES
 SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

Provizioane pt.riscuri si cheltuieli (drepturi salariale)	41.828	106.409	41.828	106.409
Provizioane pt. deprecierea stocurilor - materiale	0	0	0	0
Provizioane pt. deprecierea stocurilor – produse finite	20.648	0	1.516	19.132
TOTAL PROVIZIOANE	97.648	615.992	486.813	226.827

VOLUMUL, STRCUTURA SI EVOLUTIA CIFREI DE AFACERI

Societatea a realizat în perioada 01.01 – 31.12.2015 o cifra de afaceri de 167.883.750 lei față de 155.212.484 lei in crestere fata de aceeași perioadă a anului precedent cu 12.671.266 lei, respective cu 8,16%, care se prezinta in structura astfel:

Denumirea indicatorului	31.12.2015	31.12.2014	%		dif +/-	%
	Sume	Sume	31.12.15	31.12.14	2015/2014	15/14
1	2	3	4	5	6=2-3	7=3/2%
Cifra de afaceri						
Venituri din vânzarea produselor finite	165.026.178	151.787.461	98,30	97,79	13.238.717	108,72
Venituri din lucrări exec. și servicii prestate	676.978	547.603	0,40	0,35	129.375	123,63
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	916.085	868.809	0,55	0,56	47.276	105,44
Venituri din activități diverse	154.185	134.571	0,09	0,09	19.614	114,58
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.165.466	1.925.849	0,69	1,24	-760.383	60,52
rabaturi comerciale acordate	-55.142	-51.809	-0,03	-0,03	-3.333	106,43
CIFRA DE AFACERI TOTAL	167.883.750	155.212.484	100,00	100,00	12.671.266	108,16

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

Ponderea în volumul cifrei de afaceri o dețin veniturile din vânzarea produselor finite cu 165.026.178 lei respectiv 98,30% față de 151.787.461 lei respectiv 97,79% din anul precedent .

Venituri /cheltuieli din activitatea de exploatare

Nr. crt.	INDICATORI	EXERCITIUL PRECEDENT	EXERCITIUL CURENT
1	Cifra de afaceri neta	155.212.484	167.883.750
2	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	140.985.838	147.849.264
3	Cheltuielile acivitatii de baza	132.466.384	138.137.724
4	Cheltuielile activitatilor auxiliare	1.215.215	1.644.420
5	Cheluielile indirecte de productie	7.304.239	8.067.120
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri neta (1-2)	14.226.646	20.034.486
7	Cheltuieli de desfacere	2.392.925	2.462.506
8	Cheltuieli generale de administratie	3.753.512	6.901.969
9	Alte venituri din exploatare	3.082.609	1.076.754
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	11.162.818	11.746.764

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

Se constată o crestere a cifrei de afacei cu 8,16 % în timp ce rezultatul din exploatare a crescut doar cu 5,2%.

Cheltuielile generale de administratie nu sunt incluse in costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate. Suma acestor cheltuieli in exercitiul analizat este de 6.901.969 lei față de 3.753.512 lei din anul precedent. Cheltuielile de desfacere sunt de 2.462.506 lei față de 2.392.925 lei din anul precedent. Fata de anul precedent costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate a crescut si el cu 4,87 %, comparativ cu o crestere a cifrei de afaceri de 8,16%.

Veniturile din exploatare au fost de 170.163.771 lei fata de 158.439.358 lei din anul precedent, in crestere fata de realizarile anului 201 cu 11.724.413 lei respectiv cu 7,40%.

Cheltuielile din exploatare realizate au insumat 158.417.006 lei față de 147.276.540 lei din anul precedent in crestere fata de aceeași perioada a anului precedent cu 11.140.466 lei respectiv cu 7,56%. 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 9,65% față de 10,04 % din aceeași perioadă a anului precedent; cheltuielile cu prestațiile externe reprezintă 3,35% față de 3,52% din aceeași perioadă a anului precedent, etc.

Din activitatea de exploatare societatea a înregistrat în anul 2015 un profit brut de 11.746.765 lei, în creștere față de perioada precedentă cu 583.947 lei (5,23%).

Profitul brut din exploatare a fost micșorat cu pierderea din activitatea financiară de 1.961.693 lei, rezultând în final un profit brut de 9.785.072 lei și un profit net de 7.730.926 lei, în creștere ușoară față de aceeași perioadă a anului trecut cu 26.433 lei (0,34%).

- IMPOZIT PE PROFIT

Recunoasterea datoriilor și creanțelor privind impozitul curent

Obligația cu impozitul pe profitul aferent perioadei de raportare și aferent perioadelor anterioare este recunoscută în măsura în care nu este plătit.

Dacă sumele plătite aferente perioadei curente și perioadelor anterioare depășesc sumele datorate aferente acestor perioade, surplusul este recunoscut ca și suma de recuperat.

Beneficiile referitoare unei pierderi fiscale care pot să fie transferate cu scopul de a recupera impozitul pe profit dintr-o perioadă anterioară este recunoscută ca și suma de recuperat.

Datoriile (sau activele) referitoare la impozitul pe profitul aferent perioadei curente și perioadelor anterioare sunt evaluate la suma care urmează să fie plătită (recuperată) către autoritatea fiscală, folosind rata de impozitare (și reglementările legale) aplicabile la data bilanțului.

REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat înregistrat la 31.12.2015 în suma de 12.734.901 lei reprezentând profit din care:

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

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
 CURTEA DE ARGES
 SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

În cursul anului 2015, AGA a aprobat acoperirea pierderii în valoare de 70.672.173 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 cu urmatoarele elemente de capitaluri proprii, care nu reprezinta facilitate fiscala, si anume:

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

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

- lei -

	SOLD 01.01.2015	Cresteri	Reduceri	SOLD 31.12.2015
Rezultatul reportat				
<u>Profit nerepartizat</u>	12.537.328	0		12.537.328
Pierdere neacoperită				
Rezultatul provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29				
<u>sold creditor</u>				
Sold debitor				
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IFRS				
<u>Profit nerepartizat</u>	44601	-44.601		0
Pierdere neacoperită	-70.716.774	70.716.774		0
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	124.967	72.606		197.573
TOTAL	-58.009.878	70.744.779		12.734.901

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

REZULTATUL PE ACTIUNE

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

Rezultatul pe actiune – profit = $7.730.926/80.850.271 = 0,0956$ lei

Raportul dintre pretul pe piata al actiunii si rezultatul pe actiune –

Pretul mediu de tranzactionare pe BVB a actiunilor societatii in anul 2015 a fost de 0,516 lei/actiune.

Raport pret/profit = $0,516/0,0956 = 5,40$

NUMARUL MEDIU DE SALARIATI

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 la 31.12.2015, a fost următoarea:

Total personal: - 498(215 femei, 283 bărbați)

Personal muncitor: - 431 din care:

- muncitori direcți - 346

- muncitori indirecți - 85

Maiștrii: - 2

Personal TESA - 65 din care:

-ingineri: - 22

-subingineri: - 6

-economisti - 22

-tehnicieni - 3

-alte categorii - 12

În ceea ce privește nivelul de pregătire al salariaților din S.C Electroarges S.A s-a ținut seama de necesitatea dezvoltării abilităților profesionale pentru integrarea într-un standard profesionist de calificare diferențiat pe locuri de muncă și profesii.

Formarea profesională a salariaților în anul 2015 în S.C. ELECTROARGES s-a realizat în funcție de posibilitățile financiare efective și în raport cu bugetul aprobat la acest capitol pentru anul care s-a încheiat.

În principal în anul 2015 – strategia de dezvoltare și instruire a resurselor umane – a avut ca scop dezvoltarea forței de muncă pentru a deveni mai adaptabilă la schimbările structurale în contextul deficitului de competențe identificat la forța de muncă internă cu accent pe calificarea și recalificarea forței de muncă direct la locul de muncă. În acest sens s-a ținut seama de dezvoltarea abilității profesionale pentru integrarea într-un standard profesionist, oferind salariaților cunoștințe necesare însușirii meseriei sau ocupației pe baza experienței capătate la locul de muncă, realizând produse care să răspundă cât mai bine nevoilor în evoluție și cerințelor de calitate a partenerilor externi.

De asemenea și în 2015 a fost organizat programul de testare personal specializat în meseriile de stivuitoriști, macaragii, fochiști, laboranți și legatori de sarcină pentru extinderea autorizațiilor de lucru în anul care s-a încheiat. Aceștia au trecut examenul și au fost reautorizați ISCIR pentru anul 2015.

În aceeași ordine de idei, la 31.12.2015, din 498 de angajați, 346 au fost membri de sindicat și 152 de salariați nu sunt membri de sindicat

Grad de sindicalizare :	- nesindicaliști	30,52%
	- sindicaliști	69,48%

Marea majoritate a problemelor legate de jurisdicția muncii, au fost rezolvate amiabil.

TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Societatea este administrată într-un sistem unitar, de către un Consiliu de Administrație, temporari și revocabili, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor, majoritatea membrilor Consiliului de Administrație fiind administratori neexecutivi.

In baza Hotararii AGOA Nr. 83 din 08.09.2012 **componenta Consiliului de Administratie al SC Electroarges SA** este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Varsta - ani -	Calificare	Experiența profes. (ani)	Funcția	Vechime - ani -
1.	Gavrila	Ion	61	Inginer	41	Presedinte	9
2.	Pricop	Florin	54	Inginer	30	Membru	5
3.	Gheorghe	Chirila	67	Economist	44	Membru	6

Participarea administratorilor la capitalul social.

Nr.crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar acțiuni
1.	Gavrila	Ion	Presedinte C.A.	7,42% 6.001.510
2.	Pricop	Florin	Vicepresedinte C.A.	0
3.	Gheorghe	Chirila	Membru C.A.	0

Lista membrilor conducerii executive:

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.	Scarlăt	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

Nu exista legaturi de familie intre administratorii sau membrii conducerii executive cu terte persoane datorita carora acestia au fost alesi/numiti in functie.

Societatea nu detine obligatii contractuale catre fostii directori si administratori si nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori si administratori.

Societatea nu are asumate obligatii viitoare de natura garantiilor in numele administratorilor.

S.C. ELECTROARGES S.A. detine urmatorul portofoliu de actiuni la 31.12.2014

Nr. crt.	Emitent	Pret unitar	Numar actiuni	Valoare
<u>1</u>	Amonil Slobozia	0,0065	32.260.200	209.691,3
<u>2</u>	Amplu Ploiesti	3,4900	1.516.786	5.293.583,14

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
 CURTEA DE ARGES
 SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

<u>3</u>	Artego Targu Jiu	8,5000	689.570	5.861.345,00
<u>4</u>	Braiconf S.A. Braila	0,5395	7.904.221	4.264.327,23
<u>5</u>	Carbochim Cluj	7,7518	562.133	4.357.536,00
<u>6</u>	Carbochim Cluj A Cluj-Napoca	4,9050	49.000	240.345,00
<u>7</u>	Ceprocim S.A. Bucuresti	3,5000	4.000	14.000,00
<u>8</u>	Concifor Buzau	0,3576	3.206.788	1.146.810,50
<u>9</u>	Conted Botosani	75,0000	2.108	158.100,00
<u>10</u>	Dunapref S.A. Giurgiu	1,1200	5.300	5.936,00
<u>11</u>	Elars S.A. Ramnicu Sarat	0,1000	20.464.229	2.046.422,90
<u>12</u>	Iprolam S.A.	6,000	57.341	344.046,00
<u>13</u>	Lactate Natura SRL Targoviste	5,2000	100.000	520.000,00
<u>14</u>	Mecanoenergetica S.A. Drobeta Turnu Severin	0,2200	4.640.888	1.020.995,36
<u>15</u>	Mercur S.A. Fagaras	42,5000	111.671	4.746.017,50
<u>16</u>	Metalul Mesa S.A. Salonta	0,2300	845.877	194.551,71
<u>17</u>	Romanofir Talmaciu	10,0000	76.347	763.470,00
<u>18</u>	S.I.F. Transilvania	0,2462	40.000	9.848,00
<u>19</u>	Sigstrat S.A. Sighetul Marmatiei	0,3600	891.839	321.062,04
<u>20</u>	Tarnava S.A. Sighisoara	0,0500	214.163	10.708,15
<u>21</u>	Uztel Ploiesti	3,6980	136.090	503.260,82
<u>22</u>	Ves S.A. Sighisoara	0,0410	11.305.300	463.517,30
Total				32.495.573,95

S.C. ELECTROARGES S.A. detine urmatorul portofoliu de actiuni la 31.12.2015

Nr. crt.	Emitent	Pret unitar	Numar actiuni	Valoare
<u>1</u>	Amonil Slobozia	0,0040	32.260.200	129.040,80
<u>2</u>	Amplo Ploiesti	3,9035	2.568.396	10.025.828,14
<u>3</u>	Artego Targu Jiu	5,6600	287.828	1.629.106,48
<u>4</u>	Braiconf S.A. Braila	0,5640	7.904.221	4.457.980,65
<u>5</u>	Carbochim Cluj	7,7518	562.133	4.357.536,00

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
 CURTEA DE ARGES
 SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

<u>6</u>	Carbochim Cluj A Cluj-Napoca	5,3000	49.000	259.700,00
<u>7</u>	Ceprocim S.A. Bucuresti	3,0000	4.000	12.000,00
<u>8</u>	Concifor Buzau	0,3576	3.206.788	1.146.810,50
<u>9</u>	Conted Botosani	57,0000	2.108	120.156,00
<u>10</u>	Elars S.A. Ramnicu Sarat	0,1000	20.555.276	2.055.527,60
<u>11</u>	Iprolam S.A.	6,5000	57.341	372.716,50
<u>12</u>	Lactate Natura SRL Targoviste	2,1400	100.000	214.000,00
<u>13</u>	Mecanoenergetica S.A. Drobeta Turnu Severin	0,1000	4.640.888	454.088,80
<u>14</u>	Mercur S.A. Fagaras	42,5000	111.671	4.746.017,50
<u>15</u>	Metalul Mesa S.A. Salonta	0,0900	845.877	76.129,93
<u>16</u>	Romanofir Talmaciu	11,4000	74.847	853.255,80
<u>17</u>	S.I.F. Transilvania	0,2735	40.000	10.940,00
<u>18</u>	Sigstrat S.A. Sighetul Marmatiei	0,2900	891.839	258.633,31
<u>19</u>	Tarnava S.A. Sighisora	0,0500	214.163	10.708,15
<u>20</u>	Uztel Ploiesti	2,4000	137.424	329.817,60
<u>Total</u>				<u>31.529.999,35</u>

ANGAJAMENTE SI CONTINGETE

Actiuni in instanta

Societatea este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii. Conducerea Societatii considera, ca in afara sumelor deja inregistrate in prezentele situatii financiare ca provizioane sau ajustari pentru deprecierea activelor si descrise in notele la aceste situatii financiare, alte actiuni in instanta nu vor avea efecte adverse semnificative asupra rezultatelor economice si asupra pozitiei financiare a societatii.

Angajamente acordate si primite

La 31.12.2015 societatea avea urmatoarele angajamente acordate pentru credite

- creditul la o singura banca – Raiffeisen Bank, sucursala Pitesti
- Garantii: contract de cesiune creante si contract de ipoteca mobiliara asupra bunurilor gajate

OBIECTIVE SI POLITICI PENTRU GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

Societatea poate fi expusa la o serie de riscuri financiare cum ar fi:

- Riscul de capital
- Riscul de piata (care include riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret)
- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate

Riscul privind capitalul

Gestionarea riscului privind capitalul urmareste asigurarea capacitatii de a-si desfasura activitatea in conditii bune printr-o optimizare a structurii de capital (capitaluri proprii si datorii). In analiza structurii de capital se urmareste costul capitalului si riscul asociat fiecarei clase. Pentru a mentine o structura optima de capital si un grad de indatorare corespunzator, societatea propune actionarilor o politica de dividend adecvata, emisiunea de noi actiuni sau vanzarea de active

Riscul de credit

Riscul de credit consta in eventualitatea ca partile contractante sa-si incalce obligatiile contractuale conducand la pierderi financiare pentru societate. Atunci cand este posibil si practica pietei o permite societatea solicita garantii. Creantele comerciale provin de la un singur client - peste 96% din cifra de afaceri reprezinta colaborarea in productie cu firma KÄRCHER. Orice sincopa in derularea contractului cu aceasta firma poate fi imediat și grav resimțita; Alternativa la aceasta dependență este dezvoltarea producției pentru piața internă și alți clienți astfel incat sa se ajunga la 50% din cifra de afaceri.

Politica comerciala urmareste reducerea numarului de zile stabilit prin contract de plata a creantelor de catre clientii societatii precum si atragerea de noi clienti. Datorita incidentei crescute in economie a cazurilor de insolventa, exista riscul concret privind recuperarea contravalorii produselor si/sau serviciilor prestate anterior declararii starii de insolventa, compania acorda atentie sporita bonitatii si disciplinei financiare a clientilor.

Riscul de piata

Riscul de piata cuprinde: riscul modificarii ratelor de dobanda, a cursului de schimb, a pretului de achizitie a marfurilor.

Riscul cu privire la **modificarea ratelor de dobanda** este tinut sub control datorita politicii de investitii a societatii din surse proprii de finantare, ceea ce conduce la utilizarea liniilor de credit numai pe perioade scurte.

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 lichiditate si cash-flow

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

indeplinite conditiile optime din punct de vedere al lichiditatilor si cash flow-lui, investitiile au fost amanate sau limitate la sursele proprii de finantare.

Riscul politic si legislativ

Incertitudinile legate de mediul politic, juridic, fiscal și legislativ ar putea afecta capacitatea societatii de a opera profitabil.

Cu toate acestea, ținând cont de expansiunea segmentelor de activitate pe care funcționează entitatea, estimăm ca nu vor apărea riscuri majore sau efecte care să conducă la încetarea activității entității.

Riscul de calamitati

Societatea contracarează acest risc prin încheierea de polite de asigurare.

Acesta nota prezintă informații referitoare la expunerea Societății față de fiecare risc menționat mai sus, obiectivele Societății, politicile și procesele de evaluare și gestionare a riscului și procedurile pentru gestionarea capitalului.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administratie al Societății are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul Societății.

Activitatea este guvernată de următoarele principii:

- a) principiul delegării de competențe;
- b) principiul autonomiei decizionale;
- c) principiul obiectivității;
- d) principiul protecției investitorilor;
- e) principiul promovării dezvoltării pieței bursiere;
- f) principiul rolului activ.

Consiliul de Administratie este totodată responsabil cu examinarea și aprobarea planului strategic, operational și financiar al Societății, precum și a structurii corporative a Societății.

Politicile Societatii de gestionare a riscului sunt definite astfel incat sa asigure identificarea si analiza riscurilor cu care se confrunta Societatea, stabilirea limitelor si controalelor adecvate, precum si monitorizarea riscurilor si a respectarii limitelor stabilite. Politicile si sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite in mod regulat pentru a reflecta modificarile survenite in conditiile de piata si in activitatile Societatii. Societatea, prin standardele si procedurile sale de instruire si conducere, urmareste sa dezvolte un mediu de control ordonat si constructiv, in cadrul caruia toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile.

SC ELECTROARGEȘ se confrunta cu doua riscuri majore:

1. peste 95% din cifra de afaceri reprezinta colaborarea in productie cu firma KÄRCHER. Orice sincopa in derularea contractului cu aceasta firma poate fi imediat și grav resimțita; Alternativa la aceasta dependența este dezvoltarea producției pentru piața internă și alți clienți astfel incat sa se ajunga la 50% din cifra de afaceri.

2. creditul la o singura banca – Raiffeisen Bank, sucursala Pitesti - orice schimbare in politica bancii față de situația actuala, poate avea consecințe și asupra posibilităților SC ELECTROARGEȘ de susținere a dobanzilor și ratelor de rambursare.

Conducerea Societatii, prin masurile luate, cauta sa minimizeze eventualele efecte adverse in rezultatele financiare ale societatii.

SEGMENTE DE ACTIVITATE

Daca veniturile totale externe raportate de segmentele de activitate constituie mai puțin de 75 la suta din veniturile entității, trebuie identificate segmente suplimentare de activitate drept segmente raportabile (chiar daca ele nu satisfac criteriile de la punctul 13), pana cand cel puțin 75 la suta din veniturile entității sunt incluse in segmentele raportabile.

Luand in considerare criteriile de identificare a segmentelor de activitate cat si pragurile cantitative descrise in IFRS 8, SC Electroarges SA a identificat un singur segment de activitate, respectiv segmentul de productie.

Raportarea pe segmente primare

	Anul 2015	Anul 2014
Profit net	7.730.926	7.704.493
Active totale	103.046.945	98.434.775
Datorii totale	29.661.751	29.719.968
Venituri clienti	167.883.750	155.212.484
Venituri din dobanzi	43.657	40.964
Depreciere si amortizare	2.418.343	2.437.516

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Nu sunt evenimente ulterioare care pot influenta prezentele situatii financiare.

SURSE ALE INCERTITUDINII ESTIMARILOR

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii impune conducerii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si notele care le insotesc si sa prezinte datoriile contingente la sfarsitul perioadei de raportare.

Aceste estimari si ipoteze determina o incertitudine ce poate cauza o ajustare viitoare semnificativa a valorilor contabile.

Presupuneri si alte surse de incertitudini in estimare, prezentate in conformitate cu IAS 1.125 sunt legate de estimarile care impun conducerei mai dificile, subiective si complexe rationamente.

Avand in vedere ca principalele surse ale incertitudinii estimarilor (risc de neincasare creante, depreciere stocuri, alte cheltuieli) au fost previzionate de catre conducere si au fost inregistrate provizioane corespunzatoare apreciem ca nu exista un risc semnificativ ca valoarea contabila a activelor si datoriilor sa se schimbe fundamental in urmatorul exercitiu financiar.

Evaluarea obiectivelor, politicilor si procedurilor entitatii de administrare a capitalului

Politica societatii este de a include in capitalurile proprii urmatoarele :

- capital social : $80.850.270 \text{ actiuni} * 0,10 \text{ ron/act} = 8.085.027 \text{ ron}$
- prime de emisiune
- rezerve legale si alte rezerve
- rezultat curent

SOCIETATEA COMERCIALA ELECTROARGES S.A.
CURTEA DE ARGES
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2015

- rezultat reportat
- actiuni proprii

Presedinte Consiliu de Administratie,
Ion Gavrilă



Director Economic,
Roxana Scarlat

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized initials.