

**RAPORT DE REVIZUIRE ASUPRA
SITUATIILOR FINANCIARE DE LA 31.03.2016
INTOCMITE DE S.C. ELECTROARGES S.A. CURTEA DE ARGES**

S.C. MUNTICONT S.R.L. Galați, în baza contractului de prestari servicii încheiat între parti, am revizuit situațiile financiare întocmite de S.C. ELECTROARGES S.A. Curtea de Arges la data de 31.03.2016, care se referă la:

- Situatia activelor , datoriilor și capitalurilor proprii la 31.03.2016, cu un total de 109.785.871 lei;
- Contul de profit si pierdere, cu o cifra de afaceri netă de 54.505.915 lei
- Rezultatul brut la 31.03.2016, cu un profit de 5.322.298 lei

Responsabilitatea întocmirii acestor situatii financiare apartine conducerii societatii. Responsabilitatea auditorilor este ca pe baza verificarilor întreprinse sa exprime o opinie asupra situatiilor financiare întocmite la 31.03.2016. Auditorii au efectuat verificarea acestor situatii în conformitate cu normele legale în materie, care cer sa fie executate astfel încat sa se obtina o asigurare rezonabila ca acestea nu contin erori semnificative.

Revizuirea a fost efectuată în conformitate cu ISA, editia 2009, emise de Camera Auditorilor Financieri din Romania, care sunt în acord cu Normele internationale de audit.

În sinteză la 31.03.2015 se desprind urmatoarele concluzii:

Societatea respectă legislația si normele contabile din România, potrivit » Ordin 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata și Legea contabilității nr. 82/1991 republicată .

În ceea ce privește controlul intern, se realizează în principal prin controlul de gestiune și prin controlul financiar preventiv. Auditorul recomandă proceduri mai detaliate de control intern și o mai atentă supraveghere din partea managementului cu responsabilități mult mai precise și mai detaliate în fișele posturilor, dându-se posibilitatea mentinerii disciplinei în activitatea economica si financiara si o protectie asiguratorie a patrimoniului. Exista o organizare corespunzatoare a contabilitatii finaciare

si de gestiune, procedurile interne stabilite permitand furnizarea informatiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate prin decizii corespunzatoare functiilor societatii.

Managementul financiar contabil este preocupat de perfecționarea calității situatiilor financiare, urmărind armonizarea cu cerințele profesionale în materie.

Analiza financiară realizată printr-un complex de indicatori de lichiditate, echilibru financiar, gestiune, rentabilitate, evidentiaza o pozitie financiara buna fata de aceeași perioada a anului precedent.

Activul și pasivul bilanțier au înregistrat o creștere cu 6,54 % la data de 31.03.2016 față de sfârșitul anului precedent, astfel pe structură s-a înregistrat următoarea situație :

- activele imobilizate nete total au scăzut cu 216.127 lei , respectiv cu 0,50% față de începutul anului ;
- activele circulante au înregistrat o creștere cu 11,58% respectiv cu 6.951.184 lei față de începutul anului, pe seama creșterii tuturor elementelor de active circulante cu excepția stocurilor, respectiv: stocurilor au scăzut cu 946.466 lei (3,75%), investițiile pe termen scurt au înregistrat creștere cu 1.025.640 lei (7,56%), disponibilităților banesti au crescut cu 1.936.973 lei (36,45%) și creanțele au crescut cu 4.935.037 lei (31,09%)
- în pasiv, se evidentiaza o creștere a capitalurilor proprii cu 4.454.768 lei (6,60%) fata de începutul anului, pe seama rezultatului din trimestrul I 2016 și datoriile au înregistrat o creștere cu 2.637.250 lei (8,89%), iar provizioanele au scăzut cu 30.736 lei respectiv cu 28,88% și subvențiile pentru investiții au scăzut cu 322.356 lei (5,62%) prin trecerea pe venituri cota parte aferenta amortizării imobilizărilor corporale achizitionate din fonduri nerambursabile.

Contul de profit si pierdere înregistreaza o creștere a cifrei de afaceri nete cu 16,28% în trim . I 2016 fata de aceeași perioada a anului precedent respectiv cu 7.630.591 lei, determinata de creșterea veniturilor din productia vanduta, cu 8.079.029 lei respectiv cu 17,44%.

În perioada de raportare s-a înregistrat o creștere a veniturilor din exploatare cu 8.410.654 lei , respectiv cu 17,77 % iar cheltuielile de exploatare aferente au crescut cu 6.859.042 lei respectiv cu 15,70 %, fapt ce a determinat creșterea profitului brut din exploatare cu 1.551.612 lei, care a fost majorat cu rezultatul favorabil din operatiuni financiare, obtinandu-se per total activitate un profit brut de 5.322.298 lei, mai mare fata de aceeași perioada a anului precedent cu 1.762.992 lei respectiv cu 49,53%.

Nu suntem instiintati de nici o tranzactie sau decizie a conducerii executive pe care sa o consideram ca incalca legile statului roman sau statutul societatii privind operatiunile de capital sau alte operatiuni.

După părerea noastră, situațiile financiare trimestriale dau o imagine fidelă a patrimoniului și a poziției financiare a societății la 31.03.2016. și au fost intocmite de o maniera adecvată, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile O.M.F.P. nr. 1286/2012, cu modificarile ulterioare.

Data raportului: 12 .05. 2016

AUDITOR STATUTAR,

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

Auditor financiar Munteanu Petrache, aut CAFR 1372/2002



Anexe

1. _ Situatia activelor , datoriilor și capitalurilor proprii la 31.03.2016
2. Contul de profit si pierdere la 31.03.2016.
3. Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.03.2016.
4. Reguli si metode contabile.
5. Informatii complementare:
 - A) Note asupra Situatia activelor , datoriilor și capitalurilor proprii
 - B) Note asupra contului de profit si pierdere
 - C) Diverse

ANEXA I

SITUATIA ACTIVELOR , DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**LA DATA DE 31.03.2016**

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	SOLD		dif 2016 /2015	% 2016/ 2015
		31.12.2 015	31.03.2016		
		Sume			
0	<u>1</u>	2	3	4	5
1.	ACTIVE				
1.1.	Active imobilizate:				
-	Imobilizari necorporale	317.929	328.842	10.913	103,43
-	Imobilizări corporale	26.448.627	25.841.587	(607.040)	97,70
-	Imobilizari financiare	16.268.295	16.648.295	380.000	102,34
	Active imobilizate total	43.034.851	42.818.724	(216.127)	99,50
1.2.	Active circulante:			-	
-	Stocuri	25.243.214	24.296.748	(946.466)	96,25
-	Creanțe	15.871.737	20.806.774	4.935.037	131,09
-	Disponibilități bănești	5.314.229	7.251.202	1.936.973	136,45
-	Investiții pe termen scurt	13.572.935	14.598.575	1.025.640	107,56
	Active circulante total	60.002.115	66.953.299	6.951.184	111,58
1.3.	Cheltuieli în avans	9.979	13.848	3.869	138,77
	ACTIVE Total	103.046.945	109.785.871	6.738.926	106,54
2.	PASIVE			-	
2.1.	Capitaluri Proprii:			-	
-	Capital social	8.085.027	8.085.027	-	100,00
-	ajustari capital social	0			
-	prime de capital	3.774.986	3.774.986		
-	Rezerve din reevaluare	1.781.471	1.781.471	-	100,00
-	rezerva legala	1.617.005	1.617.005	-	100,00
-	ajustarea la hiperinflatie a rezervei legale	5.849.655	5.849.655	-	100,00
-	alte rezerve	25.967.754	25.967.754	-	100,00
-	ajust la hiperinflatie a rezervelor			-	
-	Rezultatul Reportat	12.537.328	20.268.254	7.730.926	161,66
-	rezultatul reportat provenit din aplicare IFRS			-	#DIV/0!
-	Rezultatul Exercițiului	197.573	197.573	-	100,00
-	Repartizarea profitului	7.730.926	4.454.768	(3.276.158)	57,62
	Capitaluri Proprii Total			-	
2.2.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	67.541.725	71.996.493	4.454.768	106,60
2.3.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioada mai mare de an	25.991.598	30.873.144	4.881.546	118,78
2.4.	Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	3.670.153	1.425.857	(2.244.296)	38,85
2.5.	subventi ptr investiti	106.409	75.673	(30.736)	71,12
	PASIVE Total	5.737.060	5.414.704	(322.356)	94,38

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**la data de 31. 03. 2016**

Denumirea indicatorului	31.03.2015	31.03.2016	dif +/-	% 16/15
	lei	lei		
Venituri din vânzarea produselor finite	45.861.780	53.814.941	7.953.161	117,34
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	179.325	317.850	138.525	177,25
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	232.340	230.745	(1.595)	99,31
Venituri din activități diverse	54.356	43.294	(11.062)	79,65
Venituri din vânzarea mărfurilor	568.436	116.400	(452.036)	20,48
rabaturi comerciale acordate	(20.913)	(17.315)	3.598	82,80
Venituri din subvenții de expoatare			0	
CIFRA DE AFACERI	46.875.324	54.505.915	7.630.591	116,28
			-	
Alte venituri din exploatare	158.584	218.803	60.219	9198,08
venituri aferente costurilor stocurilor de produse	284.452	1.004.296	719.844	6019,54
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile folosite	(36.680.732)	(43.328.776)	(6.648.044)	109,79
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(3.815.249)	(4.075.053)	(259.804)	105,17
cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	(606.541)	(734.204)	(127.663)	258,57
cheltuieli cu deprecierea activelor	8.249	30.736	22.487	2,01
cheltuieli cu utilitatile	(871.763)	(798.103)	73.660	85,08
alte cheltuieli	(1.717.042)	(1.636.750)	80.292	86,1
			-	
costuri financiare	(940.959)	(379.891)	561.068	87,21
venituri financiare	865.012	515.325	(349.687)	68,15
Profit inainte de impozitare	3.559.335	5.322.298	1.762.963	179,51
			-	
cheltuieli cu impozitul pe profit	(584.907)	(867.530)	(282.623)	181,3
venituri din impozitul amanat		-		
			-	
profitul exercitiului financiar	2.974.428	4.454.768	1.480.340	179,17

Anexa nr. III

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES
Situatia modificărilor capitalului propriu
La data de 31.03.2016

	capital social	prime de capital	rezerva legala	alte rezerve de capital	rezerve din reevaluare	rezultatul reportat	total capitaluri proprii
la 01.01.2016	8085027	3774986	1617005	25967754	7703732	20393221	67.541.725
profit /(pierdere) perioada						4.454.768	4.454.768
alte elemente ale rezultatului global		-	-	7.730.926			7.730.926
diminuari						7.730.926	7.730.926
repartizari dividende							-
total rezultat global	-	-	-	7.730.926		(3.276.158)	4.454.768
la 31.03.2016	8.085.027	3.774.986	1.617.005	33.698.680	7.703.732	17.117.063	71.996.493

1. Informații generale

S.C. "ELECTROARGES" S.A. Curtea de Arges a fost constituită ca societate pe acțiuni, urmare a reorganizării și a divizării concomitente în baza Legii 15/1990 și conform H.G. nr. 1224/22 din noiembrie 1990 a IPEE ELECTROARGES Curtea de Arges în două societăți comerciale distincte: S.C. ELECTROARGES S.A – producătoare de bunuri de larg consum electrotehnice și IPEE S.A. – producătoare de componente electronice pasive.

Sediul societății este în România, orașul Curtea de Arges, jud. Arges. Societatea este înregistrată la O.R.C. sub nr. J03/758/23.10.1991, având codul unic de înregistrare fiscală 156027, atributul fiscal RO

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

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

Capitalul social subscris și varsat la 31.12.2015 este de 8.085.027 lei, reprezentând 80.850.271 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, așa cum rezultă din structura prezentată de DEPOZITARULUI CENTRAL SA nr.12287 /14.04.2016:

Nr. crt.	Actionari	Numar actiuni	Valoare actiuni lei	%
1.	CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL	25.699.543	2.569.954,30	31,7866
2.	PERSOANE JURIDICE	26.358.324	2.635.832,40	32,6014
3.	PERSOANE FIZICE	28.792.404	2.879.240,40	35,6120
	TOTAL	80.850.271	8.085.027,10	100,000

Conducerea societății :

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

- ION GAVRILĂ - președinte.
- FLORIN PRICOP - vicepreședinte;
- CHIRILA GHEORGHE - membru;

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

Nr.crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea
---------	------	---------	---------	--

				executiva
1.	Gavrila	Ion	Director General	18.01.2012-08.09.16
2.	Albu	Valeria	Director General Adjunct	15.06.15-nedeterminata
3.	Scarlat	Roxana	Director Economic	28.03.12-nedeterminata
4.	Barbu	Marin	Director Tehnic	01.11.06-nedeterminata
5.	Golescu	Vasile	Director Calitate	01.09.06-nedeterminata
6.	Vaetisi	Vasilica	Director Productie	01.06.14-nedeterminata

2. Bazele prezentării

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

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

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

3 Principiile contabile

Principiile contabile generale aplicate de societate , sunt:

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

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

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

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

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

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

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

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

Erorile contabile sesizate vor fi corectate dupa cum urmeaza:

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

- erorile aferente exercitiului precedent se corectează pe seama rezultatului reportat sau a contului de profit și pierdere, în funcție de semnificația erorii contabile. În acest caz se va stabili ce înseamnă eroare semnificativă. Se poate preciza că pentru erorile aferente exercițiilor anterioare conducerea compartimentului financiar-contabil informează consiliul de administrație cu privire la natura erorii, valoare, cauze etc.

Componenta rapoartelor financiare si perioadele de intocmire

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

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

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

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

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

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

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

3. Politici contabile semnificative

Prezentam cateva aspecte din politicile contabile folosite de societate , astfel :

IMOBILIZARI CORPORALE (IAS 16)

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

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

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

Valoarea bunului reevaluat fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din deprecieri. Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului. Reevaluările sunt efectuate de către evaluatori independenți certificați ANEVAR. Valoarea reevaluată (în plus) se substituie costului de achiziție. Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare (cu excepția cazului în care creșterea compensează o descreștere din reevaluarea anterioară a aceluiași activ recunoscută anterior în profit sau pierdere, caz în care creșterea se recunoaște direct în profit sau pierdere).

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

AMORTIZAREA

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

ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (IAS 39)

Conform reglementarilor contabile acceptabile imobilizarile 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 imobilizarilor corporale, care pot cuprinde in cost si astfel de cheltuieli accesorii .

STOCURI (IAS 2)

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.

CREANTE COMERCIALE SI ALTE OBLIGATII (IAS 39)

Creanțele comerciale intră în categoria activelor financiare.

Un activ financiar este recunoscut în situația poziției financiare atunci și numai atunci când societatea devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturii inițiale minus provizionul (ajustarea pentru depreciere) creat pentru creanțe incerte. Valoarea provizionului (ajustării pentru depreciere) se calculează ca fiind diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă.

Veniturile realizate din vânzarea/cedarea participațiilor deținute vor fi recunoscute la data când dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vânzător la cumpărător, utilizându-se contabilitatea datei de decontare.

Veniturile din tranzacționarea titlurilor de participare sunt recunoscute la valoarea brută (valoarea tranzacției), iar cele rezultate din tranzacții cu investiții financiare pe termen scurt sunt evidențiate pe bază netă (diferența între valoarea de vânzare și cost).

DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (IAS 39)

- **datoriile** – sunt inregistrate la valoarea nominala. La obligatiunile in valuta se aplica cursul de schimb de la data tranzactiei si la sfarsitul fiecarei luni s-a facut conversia la cursul BNR din ultima zi a lunii.

- **costuri salariale** – societatea contribuie la fondurile publice de sanatate, pensii, somaj, fond de risc si boli profesionale, calculate la fondul de salarii brut realizat si sunt inregistrate ca cheltuieli in perioada la care se refera.

- **costurile indatorarii** – costurile cu dobanzile aferente tuturor imprumuturilor sunt trecute pe cheltuieli in momentul in care apar. Societatea clasifica imprumuturile pe termen scurt, sau lung conform prevederilor din contractele de credit.

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.

Numerar si echivalente de numerar – pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, depozite la vedere la banci si imprumuturi nete in cont curent.

IMPOZIT PE PROFIT

Recunoașterea datoriilor și creanțelor privind impozitul curent

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

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

A. NOTE ASUPRA SITUATIEI ACTIVELOR , DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII**1. Imobilizări**

La 31.03.2016, imobilizarile totale in valori nete au scazut cu 216.127 lei respective 0,50 % față de inceputul anului, ajungând la finele trimestrului la valoarea de 42.818.724 lei.

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

Active imobilizate:	01.01.2015	31.03.2015	Dif +/-	%
Imobilizari necorporale	317.929	328.842	10.913	103,43
Imobilizări corporale	26.448.627	25.841.587	(607.040)	97,70
Imobilizari financiare	16.268.295	16.648.295	380.000	102,34
Active imobilizate total	43.034.851	42.818.724	(216.127)	99,50

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

La imobilizari corporale nete a avut loc in trimestrul I o scadere de 607.040 lei, ajungându-se la finele perioadei de raportare la 25.841.587 lei ca urmare a inregistrarii amortizarii pe costuri si cresterea imobilizarilor corporale în curs.

	valoare inventar	amortizare	valoare ramasa
Terenuri și amenajari terenuri	2.866.621	-	2.866.621
Construcții	12.106.518	5.239.064	6.867.454
Instalații teh și mașini	27.828.436	12.756.310	15.072.126
Alte inst., utilaje și mobiliere	907.869	838.090	69.779
avansuri	965.607		965.607
Total	44.675.051	18.833.464	25.841.587

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

Imobilizari financiare :

La 31.03.2016 societatea prezinta imobilizari financiare în sumă de 16.648.295 lei față de 16.268.295 lei din anul precedent inregistrand o crestere cu 380.000 lei , reprezentând investiții pe piata de capital.

Situatia Actiunilor detinute la entitati controlate în comun sunt în valoare de 18.354.184 lei la pretul de achizitie comparativ cu anul precedent se prezinta astfel:

emitent	31.12.2015		31.03.2016	
	nr. act	Valoare	Nr actiuni	Valoare
CONCIFOR BUZAU	3.206.788	1.146.810,50	3.206.788	1.146.810,50
MERCUR FAGARAS	111.671	4.746.017,50	111.671	4.746.017,50
ELARS RAMNICU SARAT	20.555.276	2.055.527,60	20.555.276	2.055.527,60
AMPLO PLOIESTI	2.568.396	10.025.828,14	2.668.396	10.405.828,14
Total		17.974.183,74	3.206.788	18.354.183,74

Pentru actiunilor detinute la entitati controlate în comun existente la 31.12.2015 au fost constituite provizioane prin contul de profit și pierdere în sumă de 1.705.889 lei, asa cum este prezentata situatia in tabelul de mai jos:

emitent	nr. act	val neevaluata	valoare evaluata	dif
CONCIFOR BUZAU	3.206.788	1.146.810,50	320.677,78	-826.132,72
MERCUR FAGARAS	111.671	4.746.017,50	4.746.017,50	0,00
ELARS RAMNICU SARAT	20.555.276	2.055.527,60	1.441.600,73	-613.926,87
AMPLO PLOIESTI	2.568.396	10.025.828,14	9.759.999,15	-265.828,99
Total		17.974.183,74	16.268.295,16	-1.705.888,58
PROVIZIOANE				-1.705.888,58

2. Situatia stocurilor

La data de 31.03.2016, stocurile societatii au insumat in valori nete 24.296.748 lei, față de 25.243.214 lei de la finele anului precedent .

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

Elemente de stoc	31.12.2015	31.03.2016	DIF	%
1	3	4	5=4-3	6=4/3%
-materii prime și materiale consumabile	20.180.796	19.077.089	(1.103.707)	94,53
-prod în curs de executie	516.930	464.800	(52.130)	89,92
-produse finite și marfuri	2.668.037	3.306.096	638.059	123,91
avansuri stocuri	1.877.451	1.448.763	(428.688)	77,17
Total	25.243.214	24.296.748	(946.466)	96,25

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

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

Scaderea stocurilor la 31.03.2016 cu 946.466 lei fata de inceputul anului respective cu 3,75%, a fost influientata de scaderea stocurile de materii prime si materiale cu 1.103.707 lei care deține ponderea cea mai mare în totalul stocurilor și celelalte elemente de stocuri au înregistrat scaderi cu excepția stocului de produse finite si marfuri care a înregistrat crestere, asa cum sunt prezentate in tabelul de mai sus.

Structura stocurilor pe fiecare element comparativ cu anul precedent se prezintă astfel:

Elemente de stoc	31.12.2015		31.03.2016		dif +/-	%
	sume	pondere	sume	pondere		
Materii prime	18.827.164	74,58	17.316.325	71,27	(1.510.839)	91,98
Materiale auxiliare	306.745	1,22	244.132	1,00	(62.613)	79,59
Combustibil	40	0,00	40			
Materiale in curs de aproviz.	316.881	1,26	507.686	2,09	190.805	160,21
Piese de schimb	400.476	1,59	653.694	2,69	253.218	163,23
semifabricate	22.334	0,09	48.847	0,20	26.513	218,71

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiilor financiare intocmite la 31 martie 2016**

lucrari si servicii in curs						
Alte materiale consumabile	374	0,00	102	0,00	(272)	27,27
Obiecte de inventar	32.053	0,13	26.168	0,11	(5.885)	81,64
Dif de preț la mat și materiale	(12.131)	(0,05)	(4.007)	(0,02)	8.124	33,03
Producție în curs de execuție	494.596	1,96	415.953	1,71	(78.643)	84,10
Produse finite	2.510.596	9,95	3.212.465	13,22	701.869	127,96
ambalaje	7.354	0,03	7.761	0,03	407	105,53
Produse reziduale	11.535	0,05	20.355	0,08	8.820	176,46
Diferențe de preț produse finite	(181.031)	(0,72)	(266.050)	(1,10)	(85.019)	146,96
Marfuri	75.484	0,30	75.484	0,31	-	100,00
TVA neexigibil	(6.127)	(0,02)	8.778	0,04	14.905	-143,27
Marfuri in curs de aproviz.	92.234	0,37	92.234	0,38		100,00
provizioane prod finite	(19.132)	(0,08)	(19.132)	(0,08)		100,00
mat de nat ob de inv in curs de aprov	256	0,00	1.974	0,01	1.718	771,09
piese de schimb in curs de aprov	1.265	0,01	5.801	0,02	4.536	458,58
materiale aflate la terti	300.319	1,19	594	0,00	594	
marfuri aflate la terti	181.707	0,72	317.413	1,31	17.094	105,69
produse aflate la teri	2.771	0,01	180.968	0,74	(739)	99,59
avansuri stocuri	1.877.451	7,44	400	0,00	(2.371)	14,44
TOTAL	25.243.214	100,00	1.448.763	5,96	(428.688)	77,17

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

Societatea nu a constituit provizioane in perioada de raportare pentru stocuri .

3. Situatia creantelor

La data de 31.03.2016 creanțele la valoarea neta au insumat 20.806.774 lei, in crestere fata de inceputul anului cu 4.935.037 lei (31,09%).

Situatia creantelor la 31.03.2016 comparativ cu finele anului precedent se prezintă astfel:

	31.12.2015	31.03.2016	DIF	%
a)creante comerciale	5.103.907	13.065.375	7.961.468	255,99
-clienți neîncasați	5.094.718	13.049.201	7.954.483	256,13
-clienți incerti	102.031	102.031	-	100,00
clienti facturi de intocmit	8.444	15.429	6.985	182,72
prov pentru dep creanțelor	(101.286)	(101.286)	-	100,00
b) avansuri platite	-	-	-	-
avansuri debitori prest serv	-		-	
c) alte creanțe	10.767.830	7.741.399	(3.026.431)	71,89
- TVA de rambursat	3.628.608	4.522.973	894.365	124,65
- creante cu personalul	247.184		(247.184)	-
- contrib. sal la CASS,	76.760	63.109	(13.651)	82,22
TVA nexexigibil	139.873	153.075	13.202	109,44
-debitori	4.329.349	2.986.439	(1.342.910)	68,98

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiilor financiare intocmite la 31 martie 2016**

subventi pentru inv	15.803	15.803	0	100,00
alte sume privind subventiile	2.330.253		(2.330.253)	
- proviz. pentru dep debitorilor	-	-	-	
Total creante	15.871.737	20.806.774	4.935.037	131,09

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

Ponderea in total creante o detin creantele commercial de 62,79% față de 32,16% de la finele anului precedent.

Situatia clientilor de incasat se prezinta astfel:

- clienti produse în valoare de 1.333.376 lei fata de 1.239.859 lei de la finele anului precedent , din care cu vechime peste 365 zile în valoare de 703.040 lei

- clienti materiale în valoare de 741.881 lei fata de 723.378 lei de la finele anului precedent , din care cu vechime peste 365 zile în valoare de 718.179 lei ;

- clienti externi în valoare de 10.973.943 lei fata de 3.131.480 lei de la finele anului precedent , din care cu vechime peste 365 zile în valoare de 30.967 lei;

In ceea ce priveste TVA-ul de recuperat de la bugetul statului în valoare de 4.422.973 lei , societatea are inregistrate lunar cereri de compensare cu datoriile fiscale lunare și provin din următoarele luni .

COMPONENTA SOLD	SOLD 31.03.2016
Ianuarie 2016	1.293.138
Februarie 2016	1.787.209
Martie 2016	1.442.626
TOTAL	4.522.973

4.Disponibilitati banesti

Fata de inceputul anului, disponibilitatile banesti au crescut cu 1.936.973 lei (36,45%).

Cresterea provine în special de la disponibilitățile in valuta prin incasarea creantelor în valută.

Elemente	31.12.2015	31.03.2016	DIF	%
- Conturi la banci in lei	1.901.943	1.447.892	(454.051)	76,13
- Conturi la banci in devize	3.303.115	5.404.719	2.101.604	163,62
- Cecuri de incasat	29.433	14.010	(15.423)	47,60
- Conturi la banci pentru garantii materiale	60.236	62.196	1.960	103,25
- Casa	19.502	53.040	33.538	271,97
- Alte valori		27.492	27.492	
- avansuri de trezorerie		241.853	241.853	
TOTAL	5.314.229	7.251.202	1.936.973	136,45

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

5. Investitii pe termen scurt

La 31.03.2016 societatea are investitii pe termen scurt în sumă de 14.598.575 lei față de 13.572.935 lei de la finele anului precedent, din care:

- efecte de incasat în valoare de 39.549 lei , față de 17.120 lei de la finele anului precedent ;
- alte investitii pe termen scurt și creante asimilate în valoare de 14.559.026 lei fata de 13.555.815 lei din anul precedent .

Situatia investitiilor pe termen scurt pe piata de capital la 31.03.2016 comparativ cu finele anului precedent, se prezinta astfel:

emitent	31.12.2015		31.03.2016	
	nr. act	val	nr. act	val
AMONIL SLOBOZIA	32.260.200	129.040,80	32.260.200	129.040,80
ARTEGO TG JIU	287.828	1.629.106,48	287.828	1.629.106,48
BRAICONF	7.904.221	4.457.980,64	7.904.221	4.457.980,65
CEPROCIM BUCURESTI	4.000	12.000,00	4.000	12.000,00
CONTED BOTOSANI	2.108	120.156,00	2.108	120.156,00
CARBOCHIM	49.000	259.700,00	49.000	259.700,00
IPROLAM	57.341	372.716,50	57.341	372.716,50
LACTATE NATURA	100.000	214.000,00	394.000,00	1.213.600,00
MECANOENERGETICA TR SEV	4.640.888	464.088,80	4.640.888	464.088,80
METALUL MESA SA SALONTA	845.877	76.128,93	845.877	76.128,93
ROMANO FIR TALMACIU	74.847	853.255,80	74.847	853.255,80
SIF TRANSILVANIA	40.000	10.940,00	40.000	10.940,00
SIGSTAR SIGETUL MARMATIEI	891.839	258.633,31	891.839	258.633,31
TARNAVA SIGHISOARA	213.459	10.708,15	213.459	10.708,15
UZTEL PLOIESTI	137.424	329.817,60	137.424	329.817,60
TOTAL	47.509.032	9.198.273,01	47.803.032	10.197.873,02

Actiunilor de la CARBOCIM prezentate mai jos sunt inregistrate la pretul de achizitie fiind blocate la tranzactionare.

emitent	nr. act	val neevaluata
CARBOCHIM	562.133	4.357.536,00

Mentionam ca investitiile pe termen scurt sunt prezentate la pretul de cotation de la 31.12.2015 pentru cele existente în sold la acea data iar cele achizitionate în trimestru I 2016 la pretul de cumparare.

6. Situatiia datoriilor

La 31.03.2016 societatea a înregistrat o crestere a datoriilor totale cu 2.727.252 lei respective cu 9,19% , ajungând la finele perioadei de raportare la suma de 32.389.001 lei . Creșterea datoriilor la

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiilor financiare intocmite la 31 martie 2016**

finele perioadei de raportare a fost influențată de creșterea cu 18,38% a datoriilor comerciale , care reprezintă 74,64% din totalul datoriilor.

La 31.03.2016 societatea prezenta urmatoarele datorii, comparative cu finele anului precedent:

DATORII	31.12.2015	31.03.2016	TERMEN DE EXIGIBILITATE		dif +/-	%
			SUB 1 an	1-5 ani		
TOTAL din care :	29.661.749	32.389.001	30.873.144	1.425.857	2.727.252	109,19
DATORII COMERCIALE	20.421.220	24.175.426	24.175.426		3.754.206	118,38
SUME DATORATE BUG. SI ALTOR FONDURI	2.534.081	3.794.965	3.794.965		1.260.884	149,76
DATORII FINANCIARE SI ASIMILATE (CREDITE)	3.670.153	1.425.857		1.425.857	2.244.296	38,85
DECONTARI CU SALARIATII SI ASIMILATE	375.755	444.973	444.973		69.218	118,42
ALTE DATORII	2.660.540	2.547.780	2.547.780		-112.760	95,76

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 24.175.426 lei (74,64%), datoriile fata de bugetul statului, asigurari sociale, sanatate, si alte fonduri speciale cu 3.794.965 lei (11,72%) etc. Datoriile fiscale sunt cerute in compensare cu creantele fiscale (TVA de recuperat) si se afla in curs de solutionare.

La 31.12.2015 societatea are datorii financiare și asimilate reprezentand împrumuturi pentru investitii de la RAIFFEISEN BANK SA Bucuresti prin Centrul Regional Corporatii Arges, în valoare de 1.425.857 lei față de 3.670.153 lei de la finele anului precedent , in scadere față de anul precedent cu 2.244.296 lei adică cu 61,15%.

In cursul anului 2015 societatea a contractat un credit pentru investitii pe termen lung in valoare de 4.185.000 lei de la RAIFFEISEN BANK din care la 31.03.2016 are de rambursat 1.425.857 lei. Termenul de rambursare este de 60 luni de la data semnarii contractului .

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

Garantarea creditului în favoarea bancii se face cu urmatoarele garantii:

- ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise de imprumutant la Banca , asupra creantelor si asupra tertilor ce vor fi incasate prin conturile curente respective;

- ipoteca mobiliara asupra creantelor rezultate din relatia comerciala desfasurata cu ALFREED KAERCHER GMBH&CO
- ipoteca mobiliara asupra echipamentelor tehnologice , proprietatea imprumutnantului , finantate din prezenta facilitate ;
- ipoteca mobiliara de prim rang de prioritate asupra disponibilitatilor viitoare constituite in conturile deschise de client la banca.

Datoriile fata de institutiile de credit (imprumuturi bancare pe termen scurt) au fost garantate cu ipoteci asupra unor imobilizari din categoria constructiilor si terenurilor.

De mentionat ca, datoriile fata de salariati au fost achitate in termen, respective in luna aprilie 2016.

Structura datoriilor la 31.03.2016 comparativ cu finele anului precedent , se prezintă astfel:

Elemente de datorii	31.12.2015	31.03.2016	DIF	%
credite bancare	3.670.153	1.425.857	(2.244.296)	38,85
-furnizori	17.727.812	20.966.650	3.238.838	118,27
- efecte de plătit	2.586.521	2.967.412	380.891	114,73
-furnizori imobilizări	76.416	3.075	(73.341)	4,02
-furnizori facturi nesosite	30.473	32.950	2.477	108,13
- clenți creditori	-	205.339	205.339	
-personal renumerații datorat	284.571	350.046	65.475	123,01
-ajutoare materiale	14.665	17.093	2.428	116,56
-rețineri datorate terților	76.519	77.834	1.315	101,72
-CAS societate	461.178	648.540	187.362	140,63
-fond sănătate societate	221.605	282.500	60.895	127,48
-fond sănătate salariați	64.737	128.987	64.250	199,25
-CAS salariați	277.528	402.603	125.075	145,07
-fond somaj unitate	6.101	7.745	1.644	126,95
-fond șomaj angajați	12.949	18.636	5.687	143,92
- fond garantare	5.466	8.367	2.901	153,07
- fonduri speciale	8.261	11.863	3.602	143,60
asociati conturi curente	779.842	779.842	-	100,00
-impozit pe salarii	352.800	494.015	141.215	140,03
impozit profit	924.179	1.791.709	867.530	193,87
-dividente	1.535.669	1.371.429	(164.240)	
impozit dividende	199.277			
varsaminte pt inv	4.770	4.770	-	
creditori diversi	340.259	301.739	(38.520)	88,68
Total	29.661.751	32.299.001	2.637.250	108,89

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

Societatea are datorii față de bugetul consolidat al statului pentru care a solicitat compensare cu TVA de recuperat .

7.Capitalurile proprii

Situatia modificările capitalurilor proprii dupa Ordinal 1286 este prezentate în anexa nr 3.

Modificarea capitalurilor proprii pe fiecare element de capital se prezintă astfel:

Elemente ale capitalului propriu	Sold 31.12.2015	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.03.2016
		Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
Capitalul subscris varsat	8085027					8085027
Ajustari ale capitalului social (aplicare IFRS)	0			0		
prime de capital	3774986					3774986
Rezerve din reevaluare	1781471					1781471
Rezerve legale	1617005					1617005
Alte elemente de capitauri proprii-Ajustare rezerva legala (aplicare IFERS)	2540349					2540349
Rezerve pentru acțiuni proprii						
Rezerve statutare sau cont.						
Rezerve reprez surplusul realizat din reevaluare						
Alte reserve	25967754					25967754
Alte elemente de capitauri proprii-Ajustare Alte rezerve (aplicare IFRS)	3309306					3309306
Rezerve din conversie						
Rezultatul reportat/ <u>Profit nerepartizat</u>	12537328	7730926	7730926			20268254
Pierdere neacoperită	0					
Rezultatul provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29 sold creditor	0					
Sold debtor	0					
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IFRS <u>Profit nerepartizat</u>						
Pierdere neacoperită	0					0
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile Sold creditor						
Sold debtor						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundam sold creditor						
Sold debtor						
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	197573					197573
Rezultatul exercițiului financiar sold creditor	7730926	4454768		7730926	7730926	4454768
Sold debtor						0
Repartizarea profitului						0
Total capitaluri	67541725	12185694	7730926	7730926	7730926	71996493

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

La 31.03.2016 capitalurile proprii au insumat 71.996.493 lei, in crestere fata de inceputul anului cu 4.454.768 lei, pe seama rezultatului perioadei de raportare.

B.NOTE ASUPRA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERI**8.Veniturile, cheltuielile si rezultatele pe activitati**

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

9.Volumul, structura si evolutia cifrei de afaceri

Societatea a realizat in trim. I 2016 o cifra de afaceri de 54.505.915 lei in crestere fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu 7.630.591 lei respective cu 16,28 %.

In structura, cifra de afaceri realizata in trim. I 2016 comparativ cu aceiași perioadă a anul precedent , se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	31.03.2015 Sume	31.03.2016 sume	%		dif +/-	%
			31.03.15	31.03.16	2016/2015	16/15
1	2	3	4	5	6=4-3	7=4/3%
Cifra de afaceri						
Venituri din vânzarea prod. finite	45.861.780	53.814.941	97,84	98,73	7.953.161	117,34
Venituri din vânzarea semifab.						
Venituri din vânzarea prod rezid.						
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	179.325	317.850	0,38	0,58	138.525	177,25
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	232.340	230.745	0,50	0,42	-1.595	99,31
Venituri din activități diverse	54.356	43.294	0,12	0,08	-11.062	79,65
Venituri din vânzarea mărfurilor	568.436	116.400	1,21	0,21	-452.036	20,48
rabaturi comerciale acordate	-20.913	-17.315	-0,04	-0,03	3.598	82,80
Venituri din subvenții de exploatare			0,00	0,00	0	
CIFRA DE AFACERI TOTAL	46.875.324	54.505.915	100,00	100,00	7.630.591	116,28

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

Veniturile din vanzarea produselor finite de 53.814.941 lei față de 45.861.780 din anul precedent , reprezintă 98,73% din cifra de afaceri față de 97,74% din aceeași perioadă a anului precedent .

Veniturile din exploatare au fost de 55.729.014 lei, in crestere fata de realizarile trim. I 2015 cu 8.410.654 lei, respective cu 17,77%, în timp ce cheltuielile din exploatare au crescut fata de aceiasi perioada a anului precedent cu 6.859.042 lei respectiv cu .15,70%, fapt ce a determinat obtinerea unui profit mai mare decât in anul precedent cu 1.551.612 lei . Ponderea in volumul cheltuielilor de exploatare o reprezinta cele cu materii prime si materiale consumabile în procent de 85,36% față de 82,43% din aceeași perioada a anului precedent ; cheltuielile cu personalul reprezintă 8,06% față de

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiilor financiare intocmite la 31 martie 2016**

8,73% din aceeași perioadă a anului precedent ; cheltuieli cu prestațiile exterene reprezintă 2,67% față de 3,39% din aceeași perioadă a anului precedent , etc.

Din activitatea de exploatare societatea a înregistrat în trim. I 2016 un profit brut de 5.186.864 lei în creștere față de perioada precedentă cu 1.551.612 lei (42,68%).

Profitul brut din exploatare a fost marit cu profitul din activitatea financiară de 135.434 lei, rezultând în final un profit brut de 5.322.298 lei și un profit net de 4.454.768 lei, în creștere față de aceeași perioadă a anului trecut cu 1.480.370 lei (49,77%).

Situația detaliată a contului de profit și pierdere la 31.03.2016 față de 31.03.2015 se prezintă astfel:

	31.03.2015	31.03.2016	dif +/-	%
1	3	4	5=4-3	6=4/3%
VENITURI DIN EXPLOATARE				
Cifra de afaceri (a+b+c+d)	46.875.324	54.505.915	7.630.591	116,28
din care :			-	
a) Venituri din producția vândută	46.327.801	54.406.830	8.079.029	117,44
b) Venituri din vânzarea marf.	568.436	116.400	(452.036)	20,48
c) rabaturi reduceri comerciale	-20.913	-17.315	3.598	82,80
d) Venituri din subvenții			-	
Venituri din variația stocurilor	284.452	1.004.296	719.844	353,06
venituri din sub de exploatare	3.568	6.996	3.428	196,08
Alte venituri din exploatare	155.016	211.807	56.791	136,64
1.Total venituri din exploatare(1+2+3+4)	47.318.360	55.729.014	8.410.654	117,77
VENITURI FINANCIARE				
venituri din interese de part				
Venituri din dobanzi	12.796	6.230	(6.566)	48,69
venituri financiare dif curs	396.214	509.095	112.881	128,49
Alte venituri financiare	456.002	-		
2.Total venituri financiare	865.012	515.325	(349.687)	59,57
3. Venituri extraordinare	0	0	-	0,00
A. TOTAL VENITURI (1+2+3)	48.183.372	56.244.339	8.060.967	116,73
CHELTUIELI DIN ACTIV DE EXPL.				
din care:				
Chelt. cu materii prime și materialele	36.006.666	43.143.852	7.137.186	119,82
Cheltuieli cu amortizarea	606.541	734.204	127.663	121,05
Alte cheltuieli materiale	77.809	73.026	(4.783)	93,85
Cheltuieli cu marfurile	596.257	111.898	(484.359)	18,77
rabaturi comerciale primite			-	0,00
Cheltuieli cu salariile	3.103.546	3.309.566	206.020	106,64
Chelt cu asig. Sociale si protec. soc	711.733	765.487	53.754	107,55

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiilor financiare intocmite la 31 martie 2016**

Chelt cu impozite, taxe si vars asim.	117.436	21.350	(96.086)	18,18
Cheltuieli privind prestațiile externe	1.479.588	1.351.703	(127.885)	91,36
Cheltuieli cu energia și apa	871.763	798.103	(73.660)	91,55
Ajustarea activelor activelor circ.	-1.886	0	1.886	0,00
alte chelt exploatare	52.143	176.927	124.784	339,31
cheltuieli cu protectia mediului	67.875	86.770	18.895	127,84
chelt provizioane	13.572	11.251	(2.321)	82,90
venituri privind provizioanele	(19.935)	(41.987)	(22.052)	210,62
4.Total cheltuieli din exploatare	43.683.108	50.542.150	6.859.042	115,70
CHELTUIELI FINANCIARE				
cheltuieli cu ajust imob financiare				
Cheltuieli cu dobanzile	84.370	23.867	(60.503)	28,29
Alte cheltuieli financiare	856.589	356.024	(500.565)	41,56
5.Total cheltuieli financiare	940.959	379.891	(561.068)	40,37
6.Cheltuieli extraordinare	0		-	
B. Total cheltuieli (4+5+6)	44.624.067	50.922.041	6.297.974	114,11
Profit/pierdere brut (A-B)	3.559.305	5.322.298	1.762.993	149,53
impozit profit	584.907	867.530	282.623	148,32
profit net	2.974.398	4.454.768	1.480.370	149,77

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

Pentru profitul contabil de 5.322.298 lei societatea a calculat un impozit pe profit de 867.530 lei asa cum rezultă din balanta de verificare si din declaratia depusa la bugetul statului.

10. Indicatori economico-financiar semnificativi

INDICATORI		Trim. I 2015	Trim I 2016
I. Indicatori de lichiditate			
1. Lichiditatea generala	Active circulante/ Datorii curente	2,20	2,17
2.Lichiditatea imediata ("testul acid")	(Active circulante-Stocuri)/ Datorii curente	1,48	1,38
3.Rata solvabilitatii generale	Active totale /Datorii curente	3,06	3,56
II. Indicatori de echilibru financiar			
1.Rata datoriilor totale	Datorii totale/Active totale	0,34	0,29
2. Rata capitalului propriu fata de activele imobilizate	Capital propriu/ Active imobilizate	2,22	1,68
III. Indicatori de gestiune			
1. Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de rotatii)	Cifra de afaceri/ Stocuri	2,05	2,24
2. Nr. zile de stocare	Stocuri /CA x 90 zile	43,88	40,05
3.Viteza de rotatie in zile a debitorilor clienti	Creante/CA x 90 zile	48,11	34,29
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	1,54	1,27

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiilor financiare intocmite la 31 martie 2016**

5.Viteza de rotatie a activelor totale	CA/Total active	0,44	0,50
IV. Indicatori de rentabilitate			
1. Rentab. Economica	Profit net x 100/ Active totale	2,77	4,06
2.Rentabilitatea financiara	Profit net x 100/ Capital propriu	4,40	6,19
3.Rata marjei brute	Profit brut x 100/ CA	7,59	9,76

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

C.REFERIRI CU PRIVIRE LA :**11.Structura actionariatului la 31.03.2016**

Capitalul social subscris si varsat la 31.03.2015 este de 8.085.027 lei, reprezentand 80.850.271 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune, asa cum rezultă din structura prezentată de DEPOZITARULUI CENTRAL SA nr. 12287 /14.04.2016:

Nr. crt.	Actionari	Numar actiuni	Valoare actiuni lei	%
1.	CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS SRL	25.699.543	2.569.954,30	31,7866
2.	PERSOANE JURIDICE	26.358.324	2.635.832,40	32,6014
3.	PERSOANE FIZICE	28.792.404	2.879.240,40	35,6120
	TOTAL	80.850.271	8.085.027,10	100,000

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

12.Conducerea societății

Conform structurii organizatorice:

- a) Adunarea generală a acționarilor care, în conformitate cu legislația românească în vigoare și actul constitutiv al S.C."ELECTROARGES" S.A. Curtea de Arges decide asupra activității societății și asigură politica economică și comercială;
- b) Consiliul de administrație ales de către acționari în Adunarea Generală este format din trei membri, respectiv:

- | | |
|--------------------|-------------------|
| - ION GAVRILĂ | - presedinte. |
| - FLORIN PRICOP | - vicepreședinte; |
| - CHIRILA GHEORGHE | - membru; |

c) Conducerea executiva a fost asigurata de:

- GAVRILA ION - director general
- ALBU VALERIA – director general adjunct
- ROXANA SCARLAT - Director economic .

13.Intocmirea raportarilor financiare, evidenta contabila

Situatiile financiare la 31.03.2016 au fost intocmite sub responsabilitatea conducerii, conform Legii 31/1990 , republicata, Legii 82/1991 republicata si OMFP nr 1286/2012;

Evidenta contabila reflecta cronologic si sistematic inregistrarile pe baza documentelor justificative. Exista concordanta intre contabilitatea sintetica si cea analitica. Se întocmesc lunar balanțe contabile sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidența analitică.

Raportarile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din balanța sintetică întocmită la data de 31.03.2016.

14.Eventimente ulterioare

In anul 2016, societatea nu intenționează și nu există actualmente motive care să determine reducerea activității sau încetarea acesteia. Pentru suprafata destinata efectuarii actelor de comert s-au achitat taxele necesare si s-au obtinut avizele aferente. Nu am fost instiintati de conducerea societatii pana la data intocmirii raportului de evenimente care ar putea sa puna in pericol continuitatea activitatii societatii. Nu exista litigii comerciale sau de alta natura care sa afecteze continuitatea activitatii, sunt asigurate resursele de finantare, capitalul de lucru si forta de munca necesare desfasurarii unei activitati eficiente in continuare.

Data: 10. 05.2016

AUDITOR STATUTAR,

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

Auditor statutar Munteanu Petrache, aut CAFR 1372/2002

