

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

**Raportul anual conform Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018
privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
si a O.M.F.P. nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor
contabile conforme cu Standardele Internationale de Raprtare
Financiara,
pentru exercitiul financiar 2019**

Data raportului 31 decembrie 2019

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

Sediul social: municipiul Curtea de Argeş, strada Albeşti, nr. 12, judeţul Argeş

Nr. de telefon: 0248/724000

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro

Cod unic de înregistrare: RO 156027

Numărul și data înregistrării la Of. Reg. Comert: J03/758/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de
ELECTROARGEŞ SA: Bursa de Valori Bucuresti, la categoria II: actiuni.

Capitalul social subscris si varsat: 6.976.465 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

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

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

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

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2019 este 6.976.465 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2019 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375
Tudor Dumitru	8.963.266	12,8479
Persoane Fizice	26.106.616	37,4210
Persoane Juridice	8.995.225	12,8937
TOTAL	69.764.650	100

ELECTROARGEȘ SA Curtea de Arges are ca obiect de activitate producerea și comercializarea de bunuri electrotehnice de larg consum, unelte electrice portabile, executarea de lucrări și prestări de servicii pentru agenții economici, cu respectarea legislației în vigoare.

1.1. b) Înființarea societății:

ELECTROARGES SA a fost pusa în funcțiune în anul 1973 ca Întreprinderea ELECTROARGES, producătoare de bunuri electrotehnice de larg consum actionate cu motoare electrice de productie proprie, precum si unelte electrice portabile, ca urmare a investitiilor efectuate în perioada 1970-1973.

În anul 1975 a început colaborarea în productie cu firma "ROTEL" Elvetia si cooperarea cu mai multe firme din: Italia, Franta, Germania, USA, Lituania, etc.

În urma dezvoltarii si unificarii cu Întreprinderea de Componente Electronice Pasive "I.C.E.P.", construita în imediata vecinatate, unitatea a fost redenumita Întreprinderea de Produse Electronice si Electrotehnice "I.P.E.E. ELECTROARGES" Curtea de Arges, nume sub care a fost cunoscuta pâna în anul 1990.

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

- "I.P.E.E." SA Curtea de Arges, producătoare de componente electronice pasive;

- "ELECTROARGES" SA Curtea de Arges, producatoare de bunuri electrice si electrotehnice de larg consum, societate pe actiuni, actiunile fiind nominative.

Începând cu data de 27 decembrie 1995 societatea s-a privatizat în totalitate în temeiul Legii nr.55/1995 si a Legii nr. 77/1994, pastrându-si aceeași denumire.

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

Nu este cazul.

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

În anul 2019 prioritatea societății "ELECTROARGES" SA a constituit-o sustinerea si achitarea datoriilor comerciale către furnizori si a obligatiilor fiscale curente către bugetele statului.

Societatea a cunoscut o stabilitate financiara care i-a permis modernizarea constructiilor existente, din care finalizate in suma de 2.254.106 lei si in curs de finalizare in suma de 4.045.922 lei.

De asemenea, in anul 2019 societatea a incheiat mai multe contracte de leasing financiar pentru achizitionarea mai multor masini de injectie pentru sprijinirea planului de a dezvolta activitatea de injectare si cresterea ponderii in acestei activitati in total cifra de afaceri respectiv scaderii dependentei de un singur client. Valoarea contractelor de leasing noi incheiate a fost de 10,5 mil Lei.

În anul 2019, societatea a casat mijloace fixe in valoare de 435.185 lei, din care: complet amortizate 434.900 lei si 285 lei neamortizate integral.

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

Au fost puse in fabricatie 9 variante de aspiratoare Kaercher din gama Home & Garden, au fost asimilate in productie repere injectate din mase plastice, subansamble si kituri pentru ARCTIC, a fost reluata colaborarea cu STEINEL in productia de repere injectate din mase plastice.

1.1.1. Elemente de evaluare generală.

La 31.12.2019 rezultatul net din exploatare a fost in suma de 1.367.742 Lei in crestere cu 50% fata de cel raportat la 2018 in timp ce rezultatul net a fost de 2.036.989 Lei in scadere cu 11.303.138 Lei comparativ cu perioada precedenta.

La 2019, veniturile din contracte cu clientii au avut valoarea de 192.541.717 Lei in crestere cu de 1% fata de anul 2018. Din aceasta valoare, 186.885.730 Lei au reprezentat exporturi.

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

Posturi de cheltuieli de exploatare	Pentru anul incheiat la	
	31.12.2019	31.12.2018
Materii prime si consumabile	147.836.056	147.578.433
Cheltuieli de personal	23.189.219	20.915.418
Amortizare	4.121.408	2.635.777
Alte cheltuieli din exploatare	15.788.963	21.713.963
Cheltuieli din exploatare	190.935.647	192.843.591

Cheltuiala cu impozitul pe profit in anul 2019 este in valoare 1.407.646 lei din care impozit amanat 664.581 Lei.

Lichiditate si disponibil in cont

La data de 31 Decembrie 2019, rata lichiditatii generale este de 0,84 puncte in scadere fata de anul anterior.

Disponibilitatile banesti la 31.12.2019 in valoare de 3.285.218 Lei, reprezinta bani depozitati in conturi bancare curente sau in conturi de depozit la banci din Romania pe o perioada mai mica de 3 luni.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale:

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate:

a) Principalele piete de desfacere si metodele de distributie:

Produsele realizate in 2019 au fost livrate atat pe piata externa, cat si pe cea interna, unde s-a incercat consolidarea pozitiei ca firma producatoare de aparate electrocasnice, aparate de uz gospodaresc, aparate profesionale de uz semiindustrial si hotelier, echipamente industriale si de repere/subansamble destinate producatorilor industriali.

La export principalele piete de desfacere au fost: Germania (aspiratoare), Franta (aspiratoare și incubatoare), Moldova (incubatoare de oua), Polonia (incubatoare de oua), Spania (incubatoare de oua), Libia (incubatoare de oua).

Pe piata interna produsele Electroarges au fost vandute prin distribuitorii nostri si vanzari directe. De asemenea Electroarges a mai avut si alte colaborari: Steinell, Kober, Eximprod, Cristmen, Cer Cleaning Equipment S.R.L., Elj Automotive S.A. si altele.

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

Situatia vânzării sortimentale pentru ultimii trei ani este prezentata în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Denumire grupa produse	2019		2018		2017	
		%	Val. mii lei	%	Val. mii lei	%	Val. mii lei
1.	Aspiratoare Karcher	94,59	182.235	95,67	183.304	95,67	95.39
2.	Aspiratoare	0.01	4	0,26	516	0,26	0.24
3.	Cenusare			0,25	491	0,25	0.31
4.	Aparate electrocasnice	0,11	215	0,13	266	0,13	0.12
5.	Unelte	0.01	1	0,01	23	0,01	0.02
6.	Aparate de uz gospodăresc	0,23	441	0,50	963	0,50	0.49
7.	Produse pt. hoteluri și instit.	0.01	5	0	10	0	0.05
8.	Piese schimb	4.25	8.197	1.283	1.283	0,66	1.283
9.	Altele	0,79	1.568	4.732	4.732	2,46	4.732

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

In anul 2020 vor fi implementate actiuni de modernizare a produselor actuale conform cerintelor pietei (ex. uscatorul de par, rasnita de cafea, ventilatoarele de perete) si cele de asimilare in fabricatie de repere, subansamble si produse finite, pentru diversi producatori industriali. Vor fi valorificate in productie noile investitii in utilajele CNC si masini de injectie. Vor fi identificate si initiate oportunitati de colaborare in productie cu producatori importanti, in special cu cei din zona pieselor injectate din mase plastice. Vor fi puse in fabricatie variante noi de aspiratoare Kaercher din gamele WD 2 si WD 3. De asemenea, vor fi modernizate si repuse in fabricatie produsele traditionale: uscatorul de par, rasnita de cafea, ventilatoarele de perete.

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

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

Principalele achizitii de materii si materiale de pe piata interna au fost asigurate pe baza de contracte si/sau comenzi ferme - incheiate cu producatori sau distribuitori ai acestora, cum ar fi: Prysmian Cabluri si Sisteme SA, Rondocarton Cluj, Conphys Rm. Valcea, V.M. Comp Stefanesti, DS SMITH Timisoara, Diaplast Production SRL, Greiner Asistec, Crislar Giva, Italinox Romania SRL, etc.

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

Actiuni importante desfasurate in interiorul societatii, au fost reprezentate de valorificarea stocurilor fara miscare sau cu miscare lenta, în functie de programul de fabricatie sau alte urgente in activitatea societatii, precum si dimensionarea minimala a comenzilor la furnizori pentru a se preintampina formarea de astfel de stocuri.

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

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

- E.D.S. International INC si DOMEL d.o.o. - pentru motoare de aspirator;
- LAMPLAST, COSSA POLIMERI, GRAFE COLOR, SIRMAX, INNOCOMP - pentru mase plastice;
- Dutex, Pegaso, PEHA, Everel, ARWED, EMILSIDER Mecanica S.P.A., ASPECT III Ltd. - pentru repere aspiratoare Kaercher.

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

1.1.4. Evaluarea activitatii de vânzare.

a). Descrierea evolutiei vânzarilor secvential pe piata interna si externa si a perspectivelor vânzarilor pe termen mediu si lung:

Nr. crt.	Indicator	Realizat 2016	Realizat 2017	Realizat 2018	Realizat 2019
1	Vanzari (mii lei)	193.725	193.611	191.588	192.666
2	Vanzari (mii EUR)	43.138	42.585	40.970	40.602
3	Vanzari la intern (mii lei)	6.400	10.313	6.527	8.206
	din care produse (mii lei)	1.148	7.549	863	215
4	Vanzari la intern (mii EUR)	1.425	2.460	1.397	1.729
5	Vanzari la export (mii lei)	187.325	183.297	185.061	184.460
6	Vanzari la export (mii EUR)	41.713	40.124	39.573	38.873

Raportat la valoarea totala a vanzarilor din anii anteriori in anul 2019 se constata o usoara crestere a vanzarilor fata de anul 2018, determinata de cresterea vanzarilor la intern prin demararea unei noi colaborari cu Artic SA.

Vanzarile la export s-au redus usor fata de anul 2018.

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

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

Importanta deosebita a fost acordata realizarii unor contracte si colaborari prin care produse din profilul de fabricatie al ELECTROARGES SA au fost livrate pe piete externe precum Moldova, Polonia, Spania, Franța, Libia, Ucraina, Germania etc.

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

La finalul anului 2018 Electroarges SA a fost realizat auditul de verificare pentru sistemul de management calitate conform noului standard ISO 9001:2015 si pentru sistemul de management de mediu conform noului standard ISO 14001:2015. Rezultatele au fost pozitive. Actiunea a fost realizata cu firma TUV Rheinland Romania.

In cursul anului 2018 au fost desfasurate in Electroarges audituri din partea firmelor CSA, TUV SUD, TUV Rheinland Ungaria, Nemko, CQC China. Fiecare din firmele enumerate au efectuat audituri de verificare a proceselor si sistemului pentru grupe de produse destinate clientului Kaercher. Rezultatele au fost pozitive si au permis mentinerea Electroarges SA in grupa furnizorilor acceptati.

Toate actiunile enumerate permit Electroarges sa livreze produsele fabricate pentru clientul Kaercher pe o multitudine de piete, respectiv Europa (inclusiv produse specifice pt Marea Britanie, Elvetia si Rusia), Australia, SUA, Mexic, Japonia, China, Argentina, Brazilia etc. Totodata, certificarile existente au permis

livrarea produselor sub sigla ARGIS Electroarges catre distribuitori din Italia, Spania, Republica Moldova, Germania, Polonia, Libia, Franta, Ungaria.

Totodata a fost realizat un audit din partea clientului Subansamble Auto. Verificarea cerintelor sistemului de management integrat permite Electroarges demararea colaborarii cu un important furnizor din domeniul automotive.

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

Si pentru anul 2019, concurenta pe piata aparatelor electrocasnice si a aparatelor de uz gospodaresc a fost accentuata de evolutiile economice din Europa, de exemplu schimbarea paritatii euro/dolar. Piata a fost suprapopulata cu produse de marca la preturi comparabile sau chiar mai mici decât cele ale produselor ELECTROARGES. De asemenea pe piata sunt prezente foarte multe produse fabricate de producatori asiatici la preturi foarte mici si cu un design mai atragator, sub marci autohtone sau occidentale cunoscute, care sunt oferite în vederea comercializarii in conditii de plata tentante.

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

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

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

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

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

În prezent societatea deruleaza un contract foarte mare care reprezinta 95,7% din cifra de afaceri cu firma Kaercher Germania. Rezilierea acestui contract ar avea un impact negativ asupra evolutiei in timp a societatii cu implicatii sociale negative. În mod evident, ELECTROARGES SA se regaseste în aceasta situatie. Faptul ca aproape 96% din cifra de afaceri se bazeaza pe export, iar în cadrul acestuia peste 99% este doar catre grupul de firme KÄRCHER, denota o dependenta uriasa de colaborarea cu aceasta firma.

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

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

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

La 31.12.2019 numărul total al angajaților la Electroarges SA a fost de 440 salariați, din care 413 persoane angajate cu contract de muncă pe perioadă nedeterminată; 18 persoane pe perioada determinată; 9 persoane angajate cu contract de muncă suspendat (8 persoane – crestere copil si 1 persoană cu contractul individual suspendat-functie electrica).

Structura personalului la 31.12.2019, a fost următoarea:

Total personal: - 440 (235 femei, 205 bărbați)

Personal muncitor: - 363 din care:

- muncitori direcți - 283

- muncitori indirecti - 80

Maiștri: - 3

Personal TESA - 74 din care:

-ingineri:	- 25
-subingineri:	- 3
-economisti	- 20
-tehnicieni	- 4
-alte categorii	- 22

În ceea ce privește nivelul de pregătire al salariaților din Electroarges SA, 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 2019 în 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 2019, 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 dobândite 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 anul 2019 a fost organizat programul de testare personal specializat în meseriile de stivuitoriști, macaragii, fochiști, laboranți și legători de sarcină pentru extinderea autorizațiilor de lucru în anul care s-a încheiat. Aceștia au trecut examenul și au fost reautorizați ISCIR pentru anul 2019.

În aceeași ordine de idei, la 31.12.2019, din 440 de angajați, 231 au fost membri de sindicat și 209 de salariați nu sunt membri de sindicat.

Grad de sindicalizare:	- nesindicaliști	47.50%
	- sindicaliști	52.50%

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

b). Descrierea raporturilor dintre manager si angajati si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi:

Raporturile dintre manager și angajați au fost și sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Muncă și de legislația în vigoare.

Obiectivele stabilite de manager au fost intotdeauna discutate cu reprezentantii sindicali ai salariaților și de fiecare dată, s-a ajuns la un punct de vedere comun (ex: negocierea contractului colectiv de muncă și stabilirea grilei de salarizare). Deși au existat și situații contradictorii între patronat și sindicat, acestea au fost rezolvate prin negociere directă.

Pornind de la politica de dezvoltare a societății, managerul a evaluat modul cum șefii își exercită autoritatea, importanța aplicării procedurilor legale și rezultatele individuale sau de echipă. Acestea au fost factorul de rezistență cel mai important în acțiunile de schimbare structurale care nu de fiecare data au fost acceptate de organizatia sindicală sau de persoanele implicate.

Pentru rezolvarea acestor situații, managerul a acceptat opinii contrare celor personale, a încurajat exprimarea propriilor opinii având toleranță față de ideile altora, acceptarea unui mod de rezolvare a problemelor și situațiilor în interesul stabilității societății.

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

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

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

Factor de mediu AER:

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

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

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

Factor de mediu APA:

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

Regulile implementate se refera la:

- Autorizatie de gospodarire a apelor nr. 290/09.2016 privind "Fabrica de bunuri de larg consum (unelte electrice portabile, motoare electrice de mica putere si alte echipamente electrice) Curtea de Arges" emisa de Administratia Nationala APELE ROMANE – Administratia Bazinala de Apa ARGES-VEDEA.

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

- Regulament de organizare si functionare a statiei de neutralizare;

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

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

- Debitul și volumele de apă obținute din sursele proprii și cele din evacuare sunt măsurate, monitorizate și raportate autorităților de gospodărire a apelor, de mediu conform prevederilor legale;

- Frecvența de determinare a indicatorilor de calitate a apelor uzate, a apelor tratate și evacuate în rețeaua de canalizare orășenească se realizează în conformitate cu condițiile impuse în autorizațiile de gospodărire ape, mediu;

- Limitele maxim admise pentru indicatorii de calitate (precizați în Autorizația de gospodărire ape, Autorizația de mediu) ai apelor evacuate în canalizarea orășenească stabilite conform Normativului NTPA 002/2002, aprobat prin HG nr.188/2002 cu modificările și completările ulterioare, sunt respectate. Urmărirea respectării valorilor impuse se realizează prin efectuarea trimestrială de analize chimice a apelor tratate și deversate în canalizarea orășenească la laboratoare autorizate (Laborator de AGM Muntenia SRL, Apa Canal 2000 SA Pitesti).

Factor de mediu SOL și DESEURI:

- Evidența gestiunii deșeurilor, conform DECIZIEI COMISIEI din 18 decembrie 2014 de modificare a Deciziei 2000/532/CE de stabilire a unei liste de deșuri în temeiul Directivei 2008/98/CE a Parlamentului European și a Consiliului, cu modificările și completările ulterioare sunt respectate. Există codificarea și identificarea deșeurilor, cantitatea generată, modul de stocare temporară, transport și valorificare sau eliminare a lor.

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

Deșeurile periculoase sunt colectate separat, stocate temporar în recipiente adecvate amplasate în locuri special amenajate, identificate și gestionate pe tipuri (ex. uleiuri uzate, slam galvanic, etc).

Se evita formarea de stocuri de materii prime, materiale, produse și subproduse care se pot deteriora ori deveni deșeu ca urmare a depășirii termenului de valabilitate.

- Prevederile HG 235/2007 cu modificările ulterioare (ex. OUG 15/2010) privind gestionarea uleiurilor uzate se aplică prin: asigurarea colectării pe tipuri a uleiurilor uzate, utilizarea recipientilor adecvați la colectare, evitarea contaminării solului sau a pânzei freatice, depozitarea acestora în spațiul special amenajat,

valorificarea uleiurilor uzate la agenti economici autorizati, dupa solicitarea si primirea Formularului de expeditie/transport deseuri periculoase.

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

Este implementat procesul de colectare separata documentata (pe tip/sortiment material ambalaj), gestionare, reciclare si evidenta a gestiunii ambalajelor si deseurilor de ambalaje generate ale materialelor introduse pe piata nationala si de pe piata interna, in conditii de protectie a mediului si conformare la cerintele legale. S-a realizat trasabilitatea ambalajelor generate si a deseurilor de ambalaje prin documente justificative contabile si extracontabile de la intrarea in societate pana la operatorul economic colector si valorificator.

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

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

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

- Prevederile OUG 5/2015 privind deseurile de echipamente electrice si electronice sunt implementate astfel: specialistii Directiei Tehnic, la proiectarea produselor respecta cerintele specifice de protectia mediului si/sau cerintele de securitate, cerintele referitoare la facilitarea operatiunilor de demontare si valorificare a componentelor; prevad posibilitati de re folosire si reciclare a DEEE-urilor.

Responsabilitatea gestionarii DEEE a fost predata din anul 2009 prin Contract de transfer de responsabilitate privind colectarea, valorificarea si

reciclarea deșeurilor de echipamente electrice și electronice firmei CCR Logistics Systems SRL București.

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

Introducerea în instrucțiunile de utilizare a produselor a marcajului specific aplicat echipamentelor electrice și electronice și atenționări de mediu se realizează în conformitate cu cerințele din Ordinul nr. 556/2006.

SUBSTANTE CHIMICE:

- Prevederile HG 173/2000 cu modificările și completările ulterioare pentru reglementarea regimului special privind gestionarea și controlul bifenililor policlorurați (PCB) și ale compusilor similari sunt respectate. În societate se utilizează echipamente energetice cu lichid ce nu conține compuși desemnați în concentrație mai mare de 50 ppm și nu prezintă risc pentru mediu pe toată perioada de existență utilă rămasă.

- Legea nr. 360/2003 cu modificările și completările ulterioare privind regimul substanțelor și preparatelor chimice periculoase; condiții: realizare decizii personal care răspunde de gestionarea depozitării și manipularea substanțelor toxice; autorizație

pentru transportul, deținerea și utilizarea de produse și substanțe toxice; cantitățile de substanțe toxice utilizate se monitorizează în "Registre pentru evidența mișcării produselor și substanțelor toxice"; necesitatea urmăririi achiziționării substanțelor chimice periculoase însoțite de fișele tehnice de securitate în conformitate cu Regulament 453/2010; respectarea condițiilor prevăzute în fișele tehnice de securitate ale produselor periculoase, privind transportul, depozitarea, manevrarea/utilizarea și gestionarea ambalajelor acestor substanțe.

- Deținerea de substanțe clasificate se realizează cu respectarea obligațiilor stabilite în OUG 121/2006 aprobată prin Legea nr.186/2007; Regulamentul nr. 273/2004, Regulamentul nr.111/2005, Regulamentul nr.1277/2005 cu modificările și completările ulterioare privind regimul juridic al precursorilor folosiți la fabricarea ilicită a drogurilor sunt respectate. Regulile implementate sunt: evidența strictă a consumurilor de precursori în registre specifice; decizie personal care răspunde de

gestionarea, depozitarea, manipularea si folosirea precursorilor; achizitionarea substantelor se face in ambalaje potrivit prevederilor legale, este pastrata evidenta miscarii zilnice a precursorilor in registre speciale, ambalajele substantelor periculoase sunt gestionate (se returneaza furnizorilor, la aprovizionarea cu substante chimice).

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

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

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

Electroarges SA nu are activitati cu impact semnificativ asupra mediului.

Mentionam faptul ca Electroarges SA dispune de toate autorizatiile (Autorizatie de mediu, Autorizatie de Gospodarire a Apelor si Autorizatie privind exploatarea instalatiilor de preepurare a apelor uzate) legale necesare desfasurarii activitatii.

Pe parcursul anului 2019 s-au efectuat controale de la: Garda Nationala de Mediu – Comisariatul Judetean Arges. A fost dispusa o masura referitoare la “Colectarea separata tuturor tipurilor de deseuri generate, in spatii sau recipienti speciali, cu etichete pentru fiecare tip de deșeu”. Respectiva masura a fost implementata corespunzator.

Amplasamentul societatii Electroarges fiind in zona industriala a municipiului Curtea de Arges nu afecteaza calitatea vietii, starea de sanatate a populatiei si nici vegetatia si fauna.

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

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

In anul 2019, au fost puse in fabricatie variante noi de aspiratoare Kaercher derivate din cele aflate in productie, din gama aspiratoarelor Home & Garden tip WD 2 si WD 3. De asemenea, a fost pusa in fabricatie gama noua de aspiratoare WD 3 Battery.

Tot in anul 2019 a inceput colaborarea in productie cu ARCTIC, prin asimilarea in fabricatie a unei game importante de piese injectate din mase plastice, de subansamble si kituri de repere. De asemenea, au fost reluata colaborarea cu STEINEL in productia de repere injectate din mase plastice si au fost incepute negocierile cu producatori din zona automotive.

In cursul anului 2020, vor fi cuprinse in programul de dezvoltare, obiective pentru modernizarea produselor sub brandul ARGIS Electroarges, in concordanta cu cerintele pietelor interna si externa. De asemenea, vor fi asimilate in fabricatie grupe noi de aspiratoare Kaercher, vor fi asimilate in fabricatie noi piese si subansamble in colaborare cu ARCTIC si STEINEL. Se vor initia si continua colaborari cu producatori de aparate electrocasnice, de repere injectate din mase plastice si subansamble pentru diverse aplicatii.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului.

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de pret, de credit, de lichiditate și de cash-flow.

ELECTROARGEȘ SA se confruntă cu două riscuri majore:

- 95,7% din cifra de afaceri reprezintă colaborarea în producție cu firma KÄRCHER. Orice sincopă în derularea contractului cu aceasta firmă poate fi imediat și grav resimțită;

Alternativa la această dependență este dezvoltarea producției pentru piața internă și identificarea de alți clienți, astfel încât să se ajungă la 75% din cifra de afaceri.

- creditul la o singură bancă – RAIFFEISEN BANK, sucursala Pitesti - orice schimbare în politica băncii față de situația actuală, poate avea consecințe și asupra posibilităților ELECTROARGEȘ S.A. de susținere a dobânzilor și ratelor de rambursare.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

Pentru micșorarea și chiar eliminarea acestor riscuri Consiliul de Administrație și-a definit strategia pentru anii următori, constând în:

- asigurarea profitabilității pe piața tradițională (creșterea competitivității produselor prin reproiectare, controlul costurilor de fabricație, reducerea costurilor noncalității, stimularea vânzărilor prin modificarea politicilor de marketing);

- penetrarea pe noi piețe și diversificarea gamei de servicii/produse oferite;

- prestarea de servicii și realizarea de produse pentru terți în domenii conexe (pentru care există capacități tehnologice insuficient exploatate);

- participarea la programe inter-disciplinare la nivel național și internațional; atragerea de fonduri structurale nerambursabile.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale:

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

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

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

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

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

Indicatori economico – financiari 31 decembrie 2019:

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018
Eficienta capitalului disponibil		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	1.367.742	767.735
Capital disponibil (B)	3.269.415	7.328.931
A/B	0,42	0,10
Eficienta capitalului propriu		
Profitul net (A)	2.036.989	13.340.127
Capital propriu (B)	74.196.486	65.740.710
A/B	0,03	0,20
Rata profitului operational		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	1.367.742	767.735
Venituri din exploatare (B)	192.303.389	193.611.327
A/B	0,01	0,004
Rata profitului net		
Profitul net (A)	2.036.989	13.340.127
Venituri totale (B)	194.380.281	207.307.850
A/B	0,01	0,06
Rata activelor totale		
Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	1.367.742	767.735
Total active (B)	154.639.649	129.545.690
A/B	0,01	0,01

SOLVABILITATE	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018
Rata datoriei		
Total obligatii (A)	80.443.163	63.804.980
Total active (B)	154.639.649	129.545.690
A/B	0,52	0,49
Rata autonomiei financiare		
Capitalul propriu (A)	74.196.486	65.740.710
Total active mai putin datorii curente nete (B)	85.312.913	68.988.033
A/B	0,87	0,95
 LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU		
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018
Rata lichiditatii generale		
Active curente	58.101.399	74.338.971
Obligatii curente	69.326.736	60.557.657
(A/B)	0,84	1,23
Rata rapida a lichiditatii		
Active curente	58.101.399	74.338.971
Stocuri	17.475.452	19.417.624
Obligatii curente	69.326.736	60.557.657
(A-B)/C	0,59	0,91
Perioada incasarii clientilor		
Creante comerciale (A)	13.136.504	8.860.328
Cifra de afaceri neta (B)	192.541.717	191.189.704
(A/B)*365 zile	25	17
Perioada imobilizarii stocurilor		
Stocuri (A)	17.475.452	19.417.624
Cifra de afaceri neta(B)	192.541.717	191.189.704
(A/B)*365 zile	33	37

Perioada achitarii furnizorilor

Furnizori (A)	25.315.887	27.301.500
Cheltuieli materiale si din afara (B)	161.620.452	165.858.827
(A/B)*365 zile	57	60

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

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

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

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

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

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

"ELECTROARGES" SA este situata in municipiul Curtea de Arges, str. Albesti, nr. 12, județul Argeș. Suprafata totala a terenului din proprietatea societatii a fost de 59.346 mp. obtinuta cu certificat de proprietate seria M03, NR 0674/08.12.1993, din care a fost instrainata prin vanzare catre locatarii-chiriasi terenul aferent Bloc Garsoniere in 1995 si prin executare silita in anul 2001 terenul aferent Camin Nefamilisti.

Suprafata ramasa de 57.702.12 mp a fost structurata astfel:

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

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

- activitatea de productie - se desfasoara in 2 sectii principale de productie, respectiv: BLC si Mase Plastice-Karcher, structurate in ateliere si benzi de lucru in functie de operatiile tehnologice specifice si 2 ateliere de deservire, respectiv Scularie si Mecano-Energetic;
- activitatea de asigurare a calitatii;
- activitatea de cercetare-dezvoltare;
- activitatea marketing- vanzari si service;
- activitatea logistica, achizitii si transporturi auto;
- activitatea financiar - contabila;
- activitatea de programare si urmarire a productiei;
- gestiunea resurselor umane si a activitatii administrative.

La 31.12.2019 a fost efectuata reevaluarea activelor de natura constructiilor de catre un expert evaluator independent. Rezultatele reevaluarii exprima valoarea justa a constructiilor.

Rezultatul reevaluarii activelor este prezentat in tabelul de mai jos:

Descriere	Valoarea neta raportata inainte de reevaluare	Valoare reevaluată la 31.12.2019	Apreciere 2019
Constructii	6.679.310	20.197.853	13.518.543
TOTAL	6.679.310	20.197.853	13.518.543

Investitiile efectuate in anul 2019 sunt in suma de 13.630.623 lei, din care:

- Mijloace fixe modernizate: 2.254.106 lei;
- Echipamente tehnologice (masini, utilaje): 11.240.219 lei;
- Mobilier, aparatura, birotica: 19.897 lei;
- Mijloace de transport: 116.401 lei.

2.2. Analiza gradului de uzura a proprietatilor societatii:

Gradul de uzura al tuturor capacitatilor de care dispune societatea este de 35,87%, pe categorii de mijloace fixe fluctuand de la minim la maxim.

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

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

2.3. Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

Nu este cazul.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

3.1. ELECTROARGEȘ SA este înregistrată la C.N.V.M. cu un număr de 69.764.650 de acțiuni nominative cu valoarea nominală de 0,10 lei, reprezentând o emisiune de capital de 6.976.465 lei, capital subscris și vărsat integral. Acest fapt este specificat în CERTIFICATUL DE ÎNREGISTRARE VALORI MOBILIARE Nr. AC-2208-6/09.06.2016.

Valorile mobiliare (acțiunile) ELECTROARGES SA sunt negociate pe Bursa de Valori Bucuresti, la categoria a-II-a; actiuni. Informații despre evoluția pe piață a acestor acțiuni pot fi obținute de pe site-ul BVB, www.bvb.ro consultând subsite-ul emitentului ELECTROARGES SA pentru simbolul "ELGS".

Evidența Registrului acționarilor ELECTROARGEȘ SA este executată în conformitate cu prevederile legale de către societatea de registru DEPOZITARUL CENTRAL SA – București.

3.2. ELECTROARGES SA a realizat profit în anii 2005 si 2006, dar din motivul că în anii anteriori, respectiv din 1999 până în 2004, contul de profit și pierdere a fost pe pierdere, în conformitate cu prevederile legii 31/1990 și legea contabilității, acționarii au fost obligați să hotărască folosirea profitului pentru acoperirea pierderii, iar profitul din anii 2007 si 2008 a fost repartizat ca sursa proprie de finantare, din care s-a utilizat din 2007 suma de 636.006,20 lei si din 2008 suma de 954.009,30 lei pentru majorarea capitalului social prin atribuirea de actiuni gratuite fara schimbarea procentului de detinere anterior.

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

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

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

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

In anul 2012, prin HAGOA nr. 82/21.04.2012, s-a aprobat acoperirea pierderii inregistrate in anii anteriori, in suma de (-) 8.156.411 lei, pierdere provenita din majorari si penalitati acumulate in perioada 1999-2004 pentru debite fiscale neachitate la scadenta. Mentionam ca prin esalonarea la plata a acestor debite inregistrate la data de 31.12.2004 societatea a beneficiat de reduceri si anulari de majorari si penalitati in suma de 9.172.397 lei, care se regasesc in grupa „Alte rezerve-**rezerva fiscala** din anulari si reduceri debite fiscale esalonate la plata”. Acoperirea pierderii contabile s-a facut utilizand „Alte rezerve-surse proprii de finantare-dezvoltare” constituite din profitul anului 2010 si partial 2009.

In anul 2016, prin punerea in aplicare a sentintei judecatoresti numarul 225/CC, a fost majorat capitalul social cu un numar de 7.789.310 actiuni, reprezentand 778.931 lei, prin aprobarea subscrierii actionarilor Tudor Dumitru si

Vidraru S.A. Tot in anul 2015, prin aplicarea sentintei judecatoresti numarul 474/CC a fost diminuat capitalul social cu 18.874.931 actiuni, reprezentand 1.887.493,10 lei, prin anularea majorarii capitalului social din anul 2012. Astfel s-a procedat si la restituirea sumelor actionarilor care au participat la subscriere, respectiv 0,30 lei/actiune.

Repartizare Profit anul 2017

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

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

Repartizare Profit anul 2018

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

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

3.3. Consiliul de Administrație al ELECTROARGES SA nu a fost pus în situația de a aproba achiziționarea de către Societate a propriilor acțiuni, dar in baza HAGEA nr. 80 din 11.06.2011 si a HAGOA nr. 82/21.04.2012, actiunile subscrise si neachitate in urma actiunii de majorare a capitalului social au fost anulate.

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

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

Societatile clasificate ca si filiale sunt:

1. AMPLO SA, la care Electroarges detine un numar de 2.668.396 actiuni (84,4119% din capitalul social);
2. CONCIFOR SA, la care Electroarges detine un numar de 3.206.788 actiuni (67,0217% din capitalul social);
3. ELARS SA, la care Electroarges detine un numar de 20.555.276 actiuni (88,1611% din capitalul social);

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

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

3.5. ELECTROARGEŞ SA nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE.

4.1. a). Lista administratorilor ELECTROARGEȘ SA

In baza Hotararii AGOA Nr. 103 din 20.09.2017 **componenta Consiliului de Administratie al Electroarges SA** este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Vârsta (ani)	Calificare	Experiență profes. (ani)	Funcția	Vechime (ani)
1	Stefan	Constantin	36	Economist	4	Presedinte CA	3
2	Gavrilă	Ion	66	Inginer	45	Membru	12
3	Tudor	Dumitru	72	Chimist	47	Membru	3
4	Investments Constantin SRL	prin reprezent. permanent dl. Zisu Robert				Vicepresedinte CA	0
5	Benjamins United SRL	prin reprezent. permanent dl. Charles Nakouzi				Membru	0

4.1.b). Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator - Nu este cazul.

4.1.c). Participarea administratorilor la capitalul social.

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Număr acțiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Gavrilă	Ion	Membru CA	6.016.191
3.	Tudor	Dumitru	Membru CA	8.963.266
4.	Investments Constantin SRL	prin reprezent. permanent dl. Zisu Robert	Vicepreședinte CA	25.699.543
5.	Benjamins United SRL	prin reprezent. permanent dl. Charles Nakouzi	Membru CA	621.000

4.1. d). Lista persoanelor afiliate societății comerciale

Nr. crt.	Nume si prenume	Procent participare in capitalul social
1.	Constantin Relative Investments SRL	36,8375
2.	Stefan Constantin – detinere indirecta prin Investments Constantin SRL si Benjamin United SRL	37,7276
3.	Amplo SA – participatii detinute de Electroarges	84,4119
4.	Concifor SA – participatii detinute de Electroarges	67,0217
5.	Elars SA – participatii detinute de Electroarges	88,1611
6.	Braiconf SA – participatii detinute de Electroarges	26,3354%
7.	Metalica SA – afiliere indirecta prin management comun	-

4.2. a). Lista membrilor conducerii executive:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul până când face parte din conducerea executivă
1.	Sarghe	Alexandru	Director General Adjunct	01.06.19 – 29.02.2020
2.	Scarlat	Roxana	Director Economic	28.03.14 - nedeterminată
3.	Veisa	Alexe	Director Operational	14.05.18 - nedeterminata
4.	Barbu	Marin	Director Tehnic	01.11.06 - nedeterminată
5.	Golescu	Vasile	Director Productie	01.09.06 - nedeterminată

4.2. b). Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive

Nu este cazul.

4.2. c). Participarea membrilor conducerii executive la capitalul societății comerciale:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Participarea la capitalul societății cu acțiuni
1.	Sarghe	Alexandru	Director General Adjunct	0
2.	Scarlat	Roxana	Director Economic	535
3.	Veisa	Alexe	Director Operational	0
4.	Barbu	Marin	Director Tehnic	20.188
5.	Golescu	Vasile	Director Productie	39.205

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

Nu este cazul.

5. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană.

La data aplicării pentru prima dată a IFRS (31.12.2012), conturile conform RCR au fost ajustate, în cazul în care a fost necesar, pentru a armoniza situații financiare separate întocmite ulterior acestei date, în toate aspectele semnificative, cu IFRS. Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare întocmite în conformitate cu RCR pentru a le alinia cerințelor IFRS adoptate de Uniunea Europeană sunt:

- Ajustări ale elementelor de activ, datorii și capitaluri proprii, în conformitate cu IAS 29, datorită faptului că economia românească a fost o economie hiperinflaționistă până la 31 decembrie 2003, utilizând indicii pretului de consum.

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

	31.12.2019	31.12.2018
ACTIVE IMOBILIZATE	96.599.463	55.206.718
ACTIVE CIRCULANTE	58.040.186	74.338.971
TOTAL ACTIVE	154.639.649	129.545.690
DATORII PE TERMEN SCURT	69.326.736	60.557.657
DATORII PE TERMEN LUNG	11.116.427	3.247.323
TOTAL DATORII	80.443.163	63.804.980
ACTIVE NETE	74.196.486	65.740.710
Capital social	6.976.465	6.976.465
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve nete din reevaluare	10.872.567	0
Alte rezerve	43.030.790	40.045.145
Rezultat reportat	11.699.659	17.102.075
TOTAL CAPITALURI PROPRII	74.196.486	65.740.710

5. b. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Denumirea indicatorului	31.12.2019	31.12.2018
VENITURI DE EXPLOATARE		
Cifra afaceri netă	192.541.717	191.189.704
Alte venituri din exploatare	2.299.427	2.618.362
Variația stocurilor	(2.537.754)	(196.739)
TOTAL venituri din exploatare	192.303.390	193.611.327
CHELTUIELI DE EXPLOATARE		
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	147.836.057	147.578.433
Cheltuieli cu personalul	23.189.219	20.915.418
Cheltuieli cu amortizări și provizioane	4.121.408	2.635.777
Alte cheltuieli de exploatare	15.788.963	21.713.964
TOTAL cheltuieli de exploatare	190.935.647	192.843.592
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	1.367.743	767.735
Venituri financiare	2.552.610	16.848.887
Cheltuieli financiare	(475.718)	(3.152.364)
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	3.444.635	14.464.258
Cheltuiela cu impozitul pe profit curent	743.065	2.206.138
Cheltuiala/(venit) cu impozitul pe profit amanat	664.581	(1.082.006)
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	2.036.989	13.340.126
FINANCIAR		

5. c. Situația fluxului de numerar (metoda indirecta)

	31-Dec-19	31-Dec-18
Fluxuri din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	3.444.635	14.464.258
Ajustari pentru:		
Amortizari si provizioane	4.964.670	3.531.611
Reluati veniti din subventii	(843.262)	(895.834)
Veniti din vanzarea de titluri de participare	(13.162.393)	(4.979.723)
Cheltuieli cu descarcarea titlurilor de participare vandute	13.117.166	5.544.732
Constituirii/Reluati din ajustari de valoare active financiare	(2.045.000)	2.045.000
Efect net evaluare active financiare	(403.580)	(15.665.550)
Cheltuiala din cedarea activelor	8.944	221.080
Ajustari de valoare clienti	(1.243.759)	(29.000)
Ajustari de valoare stocuri	9.588	96.815
Venit din dividende prescrise	(656.593)	(240.373)
Venit din dividende	-	(736.133)
Veniti financiare	(4.921)	(101.194)
Costuri financiare	<u>468.847</u>	<u>196.378</u>
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	3.654.343	3.452.066
Scaderea / (cresterea) creantelor	(9.321.736)	(9.112.699)
Scaderea / (cresterea) stocurilor	1.932.583	(1.065.479)
Crestere / (scaderea) datoriilor	<u>478.233</u>	<u>10.763.533</u>
Numerar din activitati de exploatare	(3.256.576)	4.037.421
Costuri financiare platite	(468.847)	(196.378)
Impozit pe profit platit	<u>(1.596.657)</u>	<u>(1.817.154)</u>
Numerar net din activitati de exploatare	(5.322.080)	2.023.889
Fluxuri din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(6.013.530)	(10.292.396)
Achizitii titluri de participare	(1.062.327)	(15.189.176)
Incasari din vanzarea titlurilor de participare	13.162.393	4.979.723
Incasare imprumut entitati afiliate	-	950.000
Incasari alte imobilizari financiare	-	8.782.217
Dobanda incasata	4.921	101.194
Veniti din investitii	=	<u>736.133</u>
Fluxuri nete din activitati de investitii	6.091.457	(9.932.304)

Fluxuri din activitati de finantare	31-Dec-19	31-Dec-18
Trageri imprumut	1.927.946	5.884.142
Rambursari imprumut	(316.857)	(343.262)
Plati aferente leasing financiar	(2.162.493)	-
Participare salariati la profit	-	(1.158.715)
Dividende platite	<u>(4.277.488)</u>	<u>(4.283.065)</u>
Fluxuri nete din activitati de finantare	4.902.910	99.100
(Scadere) neta de numerar	(4.059.516)	(7.809.316)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	7.328.931	15.138.247
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	3.269.415	7.328.931

6. GUVERNANTA CORPORATIVA

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

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

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

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

Pentru Adunarile Generale ale Actionarilor s-au publicat, pe site-ul societatii, detalii privind desfasurarea acestora, convocarile, materialele aferente ordinii de zi, formular de procura speciala si procedurile de participare precum si cele de vot care asigura desfasurarea eficienta a lucrarilor si care confera dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra problemelor aflate in dezbatere, hotararile adoptate de actionari.

Pentru exercitiul financiar 2019 au fost postate pe site, in termen, informatiile privind calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale, trimestriale si curente.

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,
STEFAN CONSTANTIN**