

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 Raportare Financiara,
pentru exercitiul financiar 2023**

Data raportului 31 decembrie 2023

ELECTROARGES SA

Sediul social: Municipiul Bucuresti, Strada Horatiu, nr. 8 - 10, sector 1

Nr. de telefon: 0248/724 000

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro

Cod unic de inregistrare: RO 156027

Numarul si data inregistrarii la Of. Reg. Comert: J40/8487/2022

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise de
ELECTROARGES SA: Bursa de Valori Bucuresti, la categoria II: actiuni.

Capitalul social subscris si varsat: 6.976.465 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

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

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

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

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2023 este 6.976.465 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2023 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375%
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479%
Standard Equity SRL	7.542.172	10,8109%
Persoane Juridice	5.848.481	8,3832%
Persoane Fizice	21.711.188	31,1206%
TOTAL	69.764.650	100%

Electroarges SA are ca obiect de activitate producerea si comercializarea de bunuri electrotehnice de larg consum, unelte electrice portabile, executarea de lucrari si prestari de servicii pentru agentii economici, cu respectarea legislatiei in vigoare.

1.1. b) Infiintarea societatii:

Electroarges SA a fost pusa in functiune in anul 1973 ca Intreprinderea ELECTROARGES, producatoare de bunuri electrotehnice de larg consum actionate cu motoare electrice de productie proprie, precum si unelte electrice portabile, ca urmare a investitiilor efectuate in perioada 1970-1973.

In anul 1975 a inceput colaborarea in productie cu firma Rotel - Elvetia si cooperarea cu mai multe firme din: Italia, Franta, Germania, USA, Lituania, etc.

In urma dezvoltarii si unificarii cu Intreprinderea de Componente Electronice Pasive I.C.E.P., construita in imediata vecinatate, unitatea a fost redenumita Intreprinderea de Produse Electronice si Electrotehnice I.P.E.E. ELECTROARGES Curtea de Arges, nume sub

care a fost cunoscuta pana in anul 1990.

In baza prevederilor Legii nr.15/1990 prin Hotararea Guvernului nr. 1224/23 noiembrie 1990 s-a aprobat ca I.P.E.E. ELECTROARGES sa se scindeze in douasocietati comerciale pe actiuni, independente:

- I.P.E.E. SA Curtea de Arges, producatoare de componente electronice pasive;
- Electroarges SA Curtea de Arges, producatoare de bunuri electrice si electrotehnice de larg consum, societate pe actiuni, actiunile fiind nominative.

Incepand cu data de 27 decembrie 1995 societatea s-a privatizat in totalitate in temeiul Legii nr. 55/1995 si a Legii nr. 77/1994, pastrandu-si aceeasi denumire.

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

Nu este cazul.

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

In anul 2023 prioritatea societatii Electroarges SA a constituit-o sustinerea si achitarea datoriilor comerciale catre furnizori si a obligatiilor fiscale curente catre bugetele statului, precum si dezvoltarea proiectelor existente si de noi proiecte.

Societatea a cunoscut o stabilitate financiara care i-a permis modernizarea constructiilor existente, din care finalizate in suma de 1.141.420 lei si in curs de finalizare in suma de 18.746 lei.

De asemenea, societatea a receptionat in cursul anului 2023 echipamente tehnologice, matrite, in valoare de 335.987 lei.

In anul 2023 societatea nu a casat mijloace fixe, a valorificat prin vanzare active de natura mijloacelor fixe in valoare de 325.695 lei, din care 252.732 lei valoare neamortizata integral.

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

Societatea a finalizat modernizarea constructiilor existente pentru contactele deja initiate si a pus in functiune noi echipamente, cum ar fi:

- aparate de termostatat pentru masini de injectie;
- transpalette electrice;

- imprimante 3D;

Au fost asimilate in productie repere injectate din mase plastice, subansamble, kituri si repere tampografiate pentru Arctic SA, ajungand pana la 185 produse. Societatea a continuat colaborarea cu Steinel Electronic SRL, Haier Tech SRL si Cer Cleaning Equipment SRL in productia de repere injectate din mase plastice.

In anul 2023, Departamentul de Cercetare - Dezvoltare din cadrul Electroarges SA, a avut ca obiectiv principal dezvoltarea unor produse noi, astfel:

- din domeniul cailor ferate – un covor absorbtie vibratii;
- introducerea unor proiecte restilizate marca Electroarges, cum ar fi, aspiratorul EA Cleaner, rasnita de cafea si uscatorul de par.

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

In anul 2023 a fost extinsa gama de produse destinate Arctic, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice si subansamble, repere imprimate prin tehnologia "hot stamping", "hot printing", subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv reperele injectate din mase plastice pentru acestea.

Vor fi identificate si initiate oportunitati de colaborare in productie cu producatori importanti, in special cu cei din zona pieselor injectate din mase plastice.

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

La finalul anului 2023 Electroarges SA a realizat auditul de recertificare pentru sistemul de management calitate conform standard ISO 9001:2015 si pentru sistemul de management de mediu conform standard ISO 14001:2015. Rezultatele au fost pozitive, fara abateri de la standarde. Actiunea a fost realizata cu firma TUV Rheinland Romania.

In cursul anului 2023 au fost desfasurate in Electroarges audituri din partea firmelor TUV Rheinland, Haier, Grup Arcelik, DQS Turcia. Fiecare din firmele enumerate au efectuat audituri de verificare a proceselor si sistemului de management al calitati. Rezultatele au fost

pozitive si au permis mentinerea Electroarges SA in grupa furnizorilor acceptati.

Totodata au fost realizate audituri din partea:

- Groupe Haier – in urma acestui audit grupul Haier a decis continuarea colaborarii;
- Ecovadis (audit de sustenabilitate si responsabilitate sociala unde compania Electroarges se afla in primele 30% companii la nivel european, obtinand rating-ul Bronze);
- Makita - in urma acestui audit s-a decis continuarea proiectelor M9 si M10 pentru care s-a finalizat comanda de matrite si productia de serie va incepe in prima jumatate a anului 2024;
- Fuchs – in urma acestei vizite grupul Fuchs a decis demararea unui parteneriat si startul productiei pentru repere injectate cu prima jumatate a anului 2024.
- Vizitele altor doua companii care activeaza in domeniul electrocasnicelor au dus la planificarea in prima parte a anului 2024 a unor audituri de calitate, audituri care pun bazele unor viitoare colaborari.

1.1.1. Elemente de evaluare generala.

La 31.12.2023 rezultatul net din exploatare a fost negativ in valoare de 7.986.519 lei si, de asemenea, rezultatul net a inregistrat o valoare negativa in suma de 10.091.272. Aceasta pierdere se datoreaza costurilor ridicate cu amortizarea constructiilor existente care au inregistrat modernizari semnificative, precum si a costurilor cu amortizarea echipamentelor care nu sunt utilizate la capacitatea maxima.

In anul 2023 veniturile din contractele cu clientii au avut valoarea de 38.890.544 lei, in scadere cu de 51% fata de anul 2022. Aceasta scadere este determinata de incetarea contractului cu Alfred Kaercher.

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

	Pentru anul incheiat la	
Posturi de cheltuieli de exploatare	31.12.2023	31.12.2022
Materii prime si consumabile	25.539.831	52.866.653

Cheltuieli de personal	6.883.377	9.959.744
Amortizare	7.801.610	7.189.139
Alte cheltuieli din exploatare	7.393.782	17.528.648
Cheltuieli din exploatare	47.568.600	87.544.184

In anul 2023 nu s-a inregistrat cheltuiala cu impozitul pe profit, s-a inregistrat cheltuiala cu impozitul pe profit amanat in suma de 1.056.354 lei.

Lichiditate si disponibil in cont

La data de 31 Decembrie 2023, rata lichiditatii generale este de 0,20 puncte in scadere fata de anul anterior.

Disponibilitatile banesti la 31.12.2023 in valoare de 1.023.271 lei, reprezinta bani depozitati in conturi bancare curente din Romania.

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 2023 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: Slovacia (incubatoare) si Franta (incubatoare).

Pe piata interna produsele Electroarges au fost vandute prin distribuitorii nostri si vanzari directe. De asemenea, Electroarges a mai avut si alte colaborari: Arctic SA, Steinell Electronic SRL, Cer Cleaning Equipment SRL, Haier Tech SRL si altele.

b) Ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si intotalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pe ultimii 3 ani:

Situatia vanzarilor sortimentale pentru ultimii trei ani este prezentata in tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Denumire grupa produse	2023		2022		2021	
		%	Val. mii lei	%	Val. mii lei	%	Val. mii lei
1.	Repere injectate masa plastica	83,34	32.413	54,00	40.883	10,98	33.248
2.	Repere metalice	10,50	4.084	4,33	3.281	0,82	2.474
3.	Aspiratoare	*	0	34,85	26.385	84,64	256.340
4.	Altele	6,16	2.394	6,82	5.166	3,56	10.799
TOTAL		100,00	38.891	100,00	75.715	100,00	302.861

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

In anul 2024 se va extinde gama de produse destinate Arctic, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice si subansamble, repere imprimate prin tehnologia "hot stamping", subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv reperele injectate din mase plastice pentru acestea.

In anul 2024 se va extinde gama de produse destinate grupului Haier, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice si subansamble, repere imprimate prin tehnologia "hot stamping", subansamble usi pentru masini de spalat, inclusiv reperele injectate din mase plastice pentru acestea.

In anul 2024 se va extinde gama de produse destinate grupului Fuchs, prin punerea in fabricatie de noi repere injectate din mase plastice.

De asemenea, in anul 2024 vor fi prioritizate si implementate urmatoarele proiecte:

- Productia aspiratoarelor marca Electroarges cu noul design si evaluarea posibilitatii de a introduce in piata aspiratorul EA industrial.
- Finalizarea studiului de fezabilitate, tehnologia si fluxul de fabricatie pentru introducerea in productie a Covorului pentru absorbtie vibratii.

Vor fi identificate si initiate oportunitati de colaborare in productie cu producatori importanti, in special cu cei din zona pieselor injectate din mase plastice.

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: Arctic SA, Romcolor 2000 SA, Italinox Romania SRL, EcoBox Solution SRL, Corali General Scho Ping, ALC Inject Polistiren SA, 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, in functie de programul de fabricatie sau alte urgente in activitatea societatii, precum si dimensionarea minimala a comenzilor la furnizori pentru a se preintampina formarea de astfel de stocuri.

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

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

- Shenzhengo-Gold Motor CO.,Ltd pentru motoare de aspirator;
- SAMSUNG C&T Deutschland GMBH pentru mase plastice;
- Trinseo Europe GMBH, Sorst Streckmetall GmbH, Helimaform GmbH & Co. GmbH,

BÄCKER GmbH & Co. KG, Binder + Wöhrle GmbH & Co. KG, etc. pentru repere aspiratoare.

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

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare.

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

Nr. crt.	Indicator	Realizat 2020	Realizat 2021	Realizat 2022	Realizat 2023
1.	Vanzari (mii lei)	247.138	304.202	75.715	38.890
2.	Vanzari (mii EUR)	51.082	61.802	15.296	7.863
3.	Vanzari la intern (mii lei)	20.289	47.862	46.478	38.752
4.	Vanzari la intern (mii EUR)	4.332	9.720	9.440	7.835
5.	Vanzari la export (mii lei)	226.149	256.340	28.947	138
6.	Vanzari la export (mii EUR)	46.750	52.078	5.856	28

Raportat la valoarea totala a vanzarilor din anii anteriori in anul 2023 se constata o scadere semnificativa a vanzarilor fata de anul 2022, determinata de incetarea colaborarii cu clientul principal Kaercher.

Vanzarile la export cat si cele din intern au scazut semnificativ in anul 2023 fata de anul 2022, cele de la export fiind determinate de incetarea colaborarii cu Kaercher.

Cea mai importanta pondere din cifra de afaceri rezulta din relatia comerciala cu firmele Arctic si Haier pentru repere injectate din masa plastica.

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

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

b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii

comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori:

In anul 2023, competitia pe piata aparatelor electrocasnice si a celor de uz gospodaresc a fost puternic influentata de schimbările economice din Europa, inclusiv de instabilitatea generata de confruntarea din Ucraina. Oferta a fost inundata cu produse de marca la preturi comparabile sau chiar mai mici decat cele ale produselor Electroarges. De asemenea, pe piata au fost prezente numeroase produse fabricate de producători asiatici, la preturi foarte mici si cu un design mai atragator, sub marci autohtone sau occidentale cunoscute.

Adaugam celor prezentate mai sus si comportamentul de achizitie al clientului final manifestat printr-un interes foarte scazut fata de achizitia electrocasnicelor in general.

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:

In anul 2023 societatea a derulat mai multe contracte pentru repere injectare din masa plastica cu Arctic SA si Haier Tech SRL, contracte care reprezinta o pondere semnificativa din cifra de afaceri.

In anul 2023 s-a consolidat colaborarea cu Arctic SA si Haier Tech SRL, care reprezinta peste 82% din cifra de afaceri.

Concluzia este una singura si anume ca societatea trebuie sa depuna un efort sustinut in intensificarea si identificarea de metode pentru dezvoltarea gamei de produse proprii si colaborari pentru cresterea cifrei de afaceri si incarcarea capacitatilor de productie existente.

In acest sens Electroarges a implementat si demarat colaborarea cu clientul Makita, prin contractarea productiei de matrite de injectie aferente proiectelor viitoare care vor fi implementate in Q2 2024 in productia de repere injectie masa plastica.

In acelasi timp au fost continuate discutiile de ofertare si implementare proiecte viitoare cu diverse companii de prestigiu precum SEB Groupe, Philips, Hamilton, Steinel, Martur, Polti SpA, Stratos, Valeo, etc.

In acelasi timp Electroarges a demarat, programe de cercetare – dezvoltare si implementare proiecte produse proprii.

Astfel compania depune eforturile necesare si inregistreaza realizari in sensul cresterii portofoliului de clienti si al incarcarii capacitatilor de productie disponibile, al ponderarii si diversificarii plajei de clienti, diversificarea domeniilor industriale precum si cresterea ponderii in cifra de afaceri a produselor proprii.

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 31.12.2023 numarul total al angajatilor la Electroarges SA a fost de 136 salariatii, din care:

- 83 persoane angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata;
- 46 persoană pe perioada determinata;
- 7 persoane angajate cu contract de munca suspendat (5 persoane crestere copil și 2 persoane – functie electrice).

Structura personalului la 31.12.2023, a fost urmatoarea:

Total personal: - 136 (66 femei, 70 barbati)

Personal muncitor, din care:

- muncitori directi - 86
- muncitori indirecti - 21

Personal TESA, din care: - 29

- ingineri - 9
- subingineri - 1
- economisti - 10
- alte categorii - 9

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 2023 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 2023, 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 2023 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 2023.

În aceeași ordine de idei, la 31.12.2023, din 136 de angajați, 35 au fost membri de sindicat și 101 de salariați nu sunt membri de sindicat.

Grad de sindicalizare:	- nesindicalisti	74.26%
	- sindicalisti	25.74%

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

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați și a oricaror elemente conflictuale ce caracterizează 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 salariatilor si de fiecare data, s-a ajuns la un punct de vedere comun (negocierea contractului colectiv de munca si stabilirea grilei de salarizare). Desi au existat si situatii contradictorii intre patronat si sindicat, acestea au fost rezolvate prin negociere directa.

Pornind de la politica de dezvoltare a societatii, managerul a evaluat modul cum sefii isi exercita autoritatea, importanta aplicarii procedurilor legale si rezultatele individuale sau de echipa. Acestea au fost factorul de rezistenta cel mai important in actiunile de schimbare structurale care nu de fiecare data au fost acceptate de organizatia sindicala sau de persoanele implicate.

Pentru rezolvarea acestor situatii, managerul a acceptat opinii contrare celor personale, a incurajat exprimarea propriilor opinii avand toleranta fata de ideile altora, acceptarea unui mod de rezolvare a problemelor si situatiilor in interesul stabilitatii societatii.

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

Activitatea societatii Electroarges SA se desfasoara in baza Autorizatiei de mediu nr. 205 din 08.08.2011, revizuita in data de 12.04.2023, 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 si fabricarea altor produse din material plastic - cod CAEN 2229 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. 33/15.09.2020 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.

Debitele si volumele de apa obtinute din sursele proprii si cele din evacuare sunt masurate, monitorizate si raportate autoritatilor de gospodarire a apelor, de mediu conform prevederilor legale;

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

Limitele maxim admise pentru indicatorii de calitate (precizati in Autorizatia de gospodarire ape, Autorizatia de mediu) ai apelor evacuate in canalizarea oraseneasca stabilite conform Normativului NTPA 002/2002, aprobat prin HG nr.188/2002 cu modificarile si completarile ulterioare, sunt respectate. Urmarirea respectarii valorilor impuse se realizeaza

prin efectuarea 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 OUG 92/2021 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 etc).

Se evită 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 OUG 92/2011 privind gestionarea uleiurilor uzate se aplică prin: asigurarea colectării pe tipuri a uleiurilor uzate, utilizarea recipientilor adecvate la colectare, evitarea contaminării solului sau a pânzei freatice, depozitarea acestora în spațiul special amenajat, valorificarea uleiurilor uzate la agenți economici autorizați, după solicitarea și primirea Formularului de expediție/transport deșuri periculoase.

Ambalajele primare, secundare, terțiare și de transport folosite pentru ambalarea produselor introduse pe piața națională au fost gestionate cantitativ și raportate conform cerințelor legale la Agenția pentru Protecția Mediului Argeș și Administrația Fondului pentru Mediu.

Este implementat procesul de colectare separată documentată (pe tip/sortiment material ambalaj), gestionare, reciclare și evidență a gestiunii ambalajelor și deșeurilor de ambalaje generate ale materialelor introduse pe piața națională și de pe piața internă, în condiții de protecție a mediului și conformare la cerințele legale. S-a realizat trasabilitatea ambalajelor generate și a deșeurilor de ambalaje prin documente justificative contabile și

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.

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 2021 prin Contract de transfer de responsabilitate privind colectarea, valorificarea si reciclarea deseurilor de echipamente electrice si electronice firmei RLG Systems Romania SRL.

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

Introducerea in instructiunile de utilizare a produselor a marcajului specific aplicat echipamentelor electrice si electronice si atentionari de mediu se realizeaza in conformitate cu cerintele din Ordinul nr. 556/2006.

Substante chimice:

Prevederile HG 173/2000 cu modificarile si completarile ulterioare pentru reglementarea regimului special privind gestionarea si controlul bifenililor policlorurati (PCB) si ale compusilor similari sunt respectate. In societate se utilizeaza echipamente energetice cu lichid ce nu contin compusi desemnati in concentratie mai mare de 50 ppm si nu prezinta risc pentru mediu pe toata perioada de existenta utila ramasa.

Legea nr. 360/2003 cu modificarile si completarile ulterioare privind regimul substantelor si preparatelor chimice periculoase; conditii: realizare decizii personal care

raspunde de gestionarea depozitarea si manipularea substantelor toxice; autorizatie pentru transportul, detinerea si utilizarea de produse si substante toxice; cantitatile de substante toxice utilizate se monitorizeaza in "Registre pentru evidenta miscarii produselor si substantelor toxice"; necesitatea urmaririi achizitionarii substantelor chimice periculoase insotite de fisele tehnice de securitate in conformitate cu Regulament 453/2010; respectarea conditiilor prevazute in fisele tehnice de securitate ale produselor periculoase, privind transportul, depozitarea, manevrarea/utilizarea si gestionarea ambalajelor acestor substante.

Detinerea de substante clasificate se realizeaza cu respectarea obligatiilor stabilite in OUG 121/2006 aprobata prin Legea nr.186/2007; Regulamentul nr. 273/2004, Regulamentul nr.111/2005, Regulamentul nr.1277/2005 cu modificarile si completarile ulterioare privind regimul juridic al precursorilor folositi la fabricarea ilcita a drogurilor sunt respectate. Regulile implementate sunt: evidenta stricta a consumurilor de precursori in registre specifice; decizie personal care raspunde de gestionarea, depozitarea, manipularea si folosirea precursorilor; achizitionarea substantelor se face in ambalaje potrivit prevederilor legale, este pastrata evidenta miscarii zilnice a precursorilor in registre speciale, ambalajele substantelor periculoase sunt gestionate (se returneaza furnizorilor, la aprovizionarea cu substante chimice).

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

S-a urmarit mentinerea implementari prevederilor Regulament European nr. 1907/2006/EC (REACH) cu modificari si completari (ex. Regulament nr.1272/2008 CLP) referitor la produsele chimice si gestionarea acestora in conditii de securitate conform Fiselor de securitate intocmite in conformitate cu Anexa II a Regulamentului, modificata de Regulamentul nr. 453/2010. S-au identificat indatoririle si responsabilitatile diferite care revin societatii in cadrul REACH si s-a desfasurat corespondenta cu firme de la care ne aprovizionam cu substante, amestecuri, articole (pe categorii de materiale). S-au

primit/solicitat declaratii de conformare la cerintele REACH, fise tehnice de securitate pentru anumite substante, amestecuri de la furnizori, iar ca utilizatori din aval s-au transmis declaratii de conformare (client Arctic, client Haier).

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 si Autorizatie de Gospodarire a Apelor) legale necesare desfasurarii activitatii. Amplasamentul societatii Electroarges SA, 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 SA in ceea ce priveste mediul social si economic este pozitiv prin oferirea de locuri de munca.

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

In anul 2023 s-a extins colaborarea in productie cu Arctic, prin asimilarea in fabricatie a unei game importante de repere injectate din mase plastice, repere tampografiate, de subansamble si kituri de repere. De asemenea, a continuat colaborarea cu Steinell in productia de repere injectate din mase plastice si au continuat ofertarile si discutiile cu producatori din zona automotive.

In anul 2023 cheltuielile departamentului au fost directionate catre dezvoltarea si implementarea principalelor proiecte cum ar fi:

- Aspirator marca EA Cleaner, (3 modele diferite);
- Covor absorbtie vibratii, impreuna cu linia de productie;

- Produse restilizate marca Electroarges;
- Alte proiecte noi.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.

Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash-flow.

Electroarges SA se confrunta cu doua riscuri majore:

- Avand in vedere incetarea incepand cu luna martie 2022 a colaborarii in productie cu firma Alfred Kaercher, anumite echipamente nu sunt incarcate la capacitatea maxima;
- creditul la o singura banca – Raiffeisen Bank, sucursala Pitesti - orice schimbare in politica bancii fata de situatia actuala, poate avea consecinte si asupra posibilitatilor Electroarges SA de sustinere a dobanzilor si ratelor de rambursare.

Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.

Pentru micsorarea si chiar eliminarea acestor riscuri Consiliul de Administratie si-a definit strategia pentru anii urmasori, constand in:

- asigurarea profitabilitatii pe piata traditionala (cresterea competitivitatii produselor prin reproiectare, controlul costurilor de fabricatie, reducerea costurilor noncalitatii, stimularea vanzarilor prin modificarea politicilor de marketing);
- penetrarea pe noi piete si diversificarea gamei de servicii/produse oferite;
- prestarea de servicii si realizarea de produse pentru terti in domenii conexe (pentru care exista capacitati tehnologice insuficient exploatate);
- participarea la programe inter-disciplinare la nivel national si international; atragerea de fonduri structurale nerambursabile;
- dezvoltarea portofoliului de clienti.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale:

1.1.9.a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale

comparativ cu aceeași perioadă 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:

- diversificarea portofoliului de clienți;
- 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-productie-achiziții cu consolidarea tuturor categoriilor de stocuri;
- managementul personalului prin optimizarea organigramei și introducerea unor criterii de eficiență.

1.1.9.b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Indicatori economico – financieri la 31 decembrie 2023:

PROFITABILITATEA ȘI	
RENTABILITATEA CAPITALULUI	
	31 Decembrie 2023 31 Decembrie 2022

Eficienta capitalului disponibil

Rezultat net inainte de dobanzi si impozit (A)	(7.920.475)	(10.613.371)
Capital disponibil (B)	1.023.271	3.329.028
A/B	(7,74)	(3,19)

Eficienta capitalului propriu

Profitul net (A)	(10.091.272)	(10.569.929)
Capital propriu (B)	45.639.849	55.613.196
A/B	(0,22)	(0,19)

Rata profitului operational

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(7.920.475)	(10.613.371)
Venituri din exploatare (B)	39.748.476	77.379.099
A/B	(0,20)	(0,14)

Rata profitului net

Profitul net (A)	(10.091.272)	(10.569.929)
Venituri totale (B)	38.748.483	77.379.131
A/B	(0,26)	(0,14)

Rata activelor totale

Profit inainte de dobanzi si impozit (A)	(7.920.475)	(10.613.371)
Total active (B)	99.784.972	116.178.929
A/B	(0,08)	(0,09)

SOLVABILITATE

31 Decembrie 2023

31 Decembrie 2022

Rata datoriei

Total obligatii (A)	54.144.943	60.565.733
Total active (B)	99.784.972	116.178.929
A/B	0,54	0,52

Rata autonomiei financiare

Capitalul propriu (A)	45.639.849	55.613.196
Total active mai putin datorii curente	51.804.992	68.551.572

nete (B)

A/B	0,88	0,81
------------	-------------	-------------

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU

31 Decembrie 2023 31 Decembrie 2022

Rata lichiditatii generale

Active curente	9.479.491	16.937.725
Obligatii curente	47.979.800	47.627.357
(A/B)	0,20	0,36

Rata rapida a lichiditatii

Active curente	9.479.491	16.937.725
Stocuri	4.727.362	4.236.392
Obligatii curente	47.979.800	47.627.357
(A-B)/C	0,10	0,27

Perioada incasarii clientilor

Creante comerciale (A)	3.052.152	6.524.871
Cifra de afaceri neta (B)	38.890.544	75.715.347
(A/B)*365 zile	29	31

Perioada imobilizarii stocurilor

Stocuri (A)	4.727.362	4.236.392
Cifra de afaceri neta(B)	38.890.544	75.715.347
(A/B)*365 zile	44	20

Perioada achitarii furnizorilor

Furnizori (A)	9.085.654	8.661.885
Cheltuieli materiale si din afara (B)	32.933.613	70.395.301
(A/B)*365 zile	101	45

Societatea are obligatii neachitate la scadenta catre bugetul de stat pentru care are depusa la ANAF cerere de esalonare pentru o perioada de 5 ani, care este in curs de solutionare.

1.1.9.c) Prezentarea si analizarea 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.

Electroarges SA este o companie de productie care activeaza inca din anul 1971 in sectorul industriei de electrocasnice, astfel ca nu este imuna la schimbarile drastice ale mediului economic care caracterizeaza perioada imediat trecuta, precum si viitorul apropiat, generate in principal de pandemia COVID 19, perioada marcata de provocari si incertitudini majore pentru orice unitate de productie.

In prezent, pe langa situatia generala din piata, Electroarges SA a incheiat colaborarea cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce confera totodata si avantajul de a putea raspunde si implementa prompt noi proiecte.

In data de 06.12.2021 Electroarges SA a primit Notificarea Alfred Karcher SE & Co. KG prin care se comunica incetarea Contractului de furnizare („Supply Contract”) incheiat cu Electroarges incepand cu data de 30.06.2022 si Notificarea Alfred Karcher SE & Co. KG prin care se comunica incetarea Contractului de imprumut a sculelor si dispozitivelor (“Tool Loan Agreement”) incheiat cu Electroarges incepand cu data de 30.04.2022 si restituirea acestora pana la data de 30.04.2022.

In acest sens, societatea a luat masurile necesare din timp, prin redimensionarea personalului si a cheltuielilor, prin replanificarea modului de lucru, prin strategiile si activitatile comerciale dar si de achizitii.

In ceea ce priveste redimensionarea personalului, societatea a inchis contractul cu Manpower Romania SRL, ce avea obiectul leasingului de personal. Din aceasta actiune rezulta redimensionarea personalului cu un numar de 360 de persoane. De asemenea, in cadrul companiei s-a efectuat redimensionarea personalului, ajungand la un numar de 136 de salariati.

Societatea a renegociat contractele cu furnizorii de prestari servicii aferente activitatii de exploatare, obtinand astfel reduceri aferente cheltuielilor de exploatare.

Avand in vedere diminuarea activitatii de productie, cheltuielile cu utilitatile vor scadea semnificativ.

O data cu inchierea colaborarii cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor s-au diminuat.

Pentru anul 2024, societatea are un previzionat de vanzari cu o cifra de afaceri totala in valoare de 51.866.851 lei, ceea ce inseamna o crestere de 32,67% fata de cifra de afaceri aferenta anului 2023.

Totodata, societatea face demersuri si eforturi sustinute pentru a asigura o eficienta si o productivitate crescuta, context in care s-a procedat la implementarea si derularea unui plan de investitii pe termen lung in toate sectoarele: personal, tehnologii, utilaje si cladiri.

Astfel, in situatia actuala, cat si in cea a contextului general, societatea intentioneaza sa creasca colaborarile in derulare dar si sa diversifice portofoliul de clienti, precum si cel de servicii.

Masurile deja implementate, cat si cele planificate, asigura continuitatea si stabilitatea companiei.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

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

Electroarges SA are sediul social in Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8 – 10 si punctul de lucru unde se desfasoara activitatea de productie, in municipiul Curtea de Arges, str. Albesti, nr. 12, judetul Arges. Suprafata totala a terenului din proprietatea societatii a fost de 59.346 mp. obtinuta cu certificat de proprietate seria M03, NR 0674/08.12.1993, din care a fost instrainata prin vanzare catre locatarii-chiriasi terenul aferent Bloc Garsoniere in 1995 si prin executare silita in anul 2001 terenul aferent Camin Nefamilisti.

Suprafata ramasa de 57.702.12 mp a fost structurata astfel:

1. Suprafata construita totala	= 31 313.15 mp din care:
- sectii de productie si administrative	= 31 297.34 mp

- | | |
|---|--------------------------------------|
| 2. Suprafata aferenta cailor de transport | = 18 221.97 mp |
| 3. Suprafata aferenta retelelor edilitare | = 932.00 mp |
| 4. Suprafata libera | = 7 235.00 mp din care: pretabila pt |
| constructii | = 2 104.25 mp. |

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

- activitatea de productie - se desfasoara in 2 sectii principale de productie, respectiv: Montaj si Mase Plastice, 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.

Investitiile efectuate in anul 2023 sunt in suma de 1.477.407 lei, din care:

- Mijloace fixe modernizate: 1.141.420 lei;
- Echipamente tehnologice (masini, utilaje): 335.987 lei;

2.2. Analiza gradului de uzura a proprietatilor societatii:

Gradul de uzura al tuturor capacitatilor de care dispune societatea este de 10,17%, pe categorii de mijloace fixe fluctuand de la minim la maxim.

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

Referitor la uzura morala si fizica se poate spune ca are un grad diferit pe fiecare categorie de mijloace fixe. Mijloacele fixe achizitionate in ultimii 3 ani nu au o uzura morala

mare, la data cumpararii fiind dintre cele mai performante spre deosebire de celelalte dotari, care sunt in majoritate de nivelul anilor 1970-1980, dar la care, prin actiuni de modernizare, randamentele au fost marite.

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

Nu este cazul.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1. Electroarges SA este inregistrata la ASF. cu un numar de 69.764.650 de actiuni nominative cu valoarea nominala de 0,10 lei, reprezentand o emisiune de capital de 6.976.465 lei, capital subscris si varsat integral. Acest fapt este specificat in Certificatul de inregistrare valori imobiliare nr. AC-2208-6/09.06.2016.

Valorile mobiliare (actiunile) Electroarges SA sunt negociate pe Bursa de Valori Bucuresti, la categoria a-II-a; actiuni. Informatii despre evolutia pe piata a acestor actiuni pot fi obtinute de pe site-ul BVB, www.bvb.ro consultand subsite-ul emitentului Electroarges SA pentru simbolul "ELGS".

Evidenta Registrului actionarilor Electroarges SA este executata in conformitate cu prevederile legale de catre societatea de registru Depozitarul Central SA – Bucuresti.

3.2. Electroarges SA a realizat profit in anii 2005 si 2006, dar din motivul ca in anii anteriori, respectiv din 1999 pana in 2004, contul de profit si pierdere a fost pe pierdere, in conformitate cu prevederile legii 31/1990 si legea contabilitatii, actionarii au fost obligati sa hotarasca folosirea profitului pentru acoperirea pierderii, iar profitul din anii 2007 si 2008 a fost repartizat ca sursa proprie de finantare, din care s-a utilizat din 2007 suma de 636.006,20 lei si din 2008 suma de 954.009,30 lei pentru majorarea capitalului social prin atribuirea de actiuni gratuite fara schimbarea procentului de detinere anterior.

In anul 2008 au fost acordate dividende brute in valoare de 0.0232 lei/actiune, iar in

anul 2009 dividendul brut acordat a fost de 0.0595 lei/actiune.

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

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

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 HAGO 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 insuma 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:

Profit net 2018	12.258.120,32
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

Repartizare Profit anul 2019

La data de 31.12.2019 Electroarges SA a inregistrat un profit net in valoare de 2.036.988,50 lei care a fost aprobat pentru repartizare dupa cum urmeaza:

Profit net 2019	2.036.988,50
Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	625.249,90
Alte rezerve	1.411.738,60

In anul 2020 societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de 12.411.167 lei, iar in anul 2021 o pierdere neta in valoare de 11.849.219 lei, astfel ca aceste valori s-au reportat.

In anul 2022 societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de 10.569.929 lei, iar in anul 2023 o pierdere neta de 10.091.272 lei, care s-au reportat.

3.3. Consiliul de Administratie al Electroarges SA nu a fost pus in situatia de a aproba achizitionarea de catre Societate a propriilor actiuni, dar in baza HAGEA nr. 80 din 11.06.2011 si a HAGO 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. Electroarges SA clasifica filialele societatile la care prin ponderea participarii in capitalul social al acestor societati, detine controlul. Cu acestea, Electroarges SA intrain consolidare, si intocmeste situatii financiare consolidate.

Societatile clasificate ca si filiale sunt:

1. App Mecani SA, la care Electroarges detine un numar de 2.723.011 actiuni (86,14% din capitalul social);
2. Upmenta Nomadic SA, la care Electroarges detine un numar de 20.555.276 actiuni (88,16% dincapitalul social);
3. Braiconf SA, la care Electroarges detine un numar de 14.124.057 actiuni (22,49% din capitalul social).

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

3.5. Electroarges SA a emis 2.006.000 obligatiuni nominative, in forma dematerializata, corporative, neconvertibile, garantate, la o valoare nominala de 2,5 lei, in luna decembrie 2022, in valoare totala de 5.015.000 lei, cu o dobanda anuala de 4,75% si cu o scadenta (maturitate) de 5(cinci) ani.

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

4.1. a) Lista administratorilor Electroarges SA

In baza Hotararii AGOA Nr. 110 din 26.04.2021 *componenta Consiliului de Administratie al Electroarges SA* este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte CA
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru CA

Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.

Nu este cazul.

4.1.b) Participarea administratorilor la capitalul social

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Roxana Scarlat	Vicepresedinte CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent Adrian Ionescu	Membru CA	0

4.1. d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale

Nr. crt.	Nume si prenume	Procent participare in capitalul social
1.	Stefan Constantin – detinere indirecta prin Investments Constantin SRL si Benjamins United SRL	37,73%
2.	Investments Constantin SRL	36,84%
3.	Benjamins United SRL	-
4.	App Mecani SA – participatii detinute de Electroarges	84,41%
5.	Upmenta Nomadic SA – participatii detinute de Electroarges	88,16%
6.	Braiconf SA – participatii detinute de Electroarges	22,49%
7.	Csoarpi Saints SRL – administrator	-
8.	Cardinal Main SRL – administrator	-
9.	Number RD SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
10.	Louw Estate SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
11.	Pacific Estate SRL – afiliere indirecta prin management comun	-
12.	Phoenix Aparthotel SRL – afiliere indirecta prin management comun	-

4.2. a) Lista membrilor conducerii executive

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Perioada
1.	Caramida	Valentin	Director General	01.01.2023 – 31.12.2023

4.2. b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive

Nu este cazul.

4.2. c) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul societatii comerciale

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Participarea la capitalul societatii cu actiuni
1.	Caramida	Valentin	Director General	0

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

Nu este cazul.

5. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana.

La data aplicarii pentru prima data a IFRS (31.12.2012), conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza situatii financiare separate intocmite ulterior acestei date, in toate aspectele semnificative, cu IFRS. Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- Ajustari ale elementelor de activ, datorii si capitaluri proprii, in conformitate cu IAS 29, datorita faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31

decembrie 2003, utilizand indicii pretului de consum.

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

	31.12.2023	31.12.2022
Active imobilizate	90.305.301	99.241.204
Active circulante	9.479.491	16.937.725
TOTAL ACTIVE	99.784.792	116.178.929
Datorii pe termen scurt	47.979.800	47.627.357
Datorii pe termen lung	6.165.143	12.938.376
TOTAL DATORII	54.144.943	60.565.733
ACTIVE NETE	45.639.849	55.613.196
Capital social	6.976.465	6.976.465
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve nete din reevaluare	25.246.586	27.367.632
Alte rezerve	44.442.529	44.442.530
Rezultat reportat	(32.642.736)	(24.790.436)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	45.639.849	55.613.196

5. b. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Denumirea indicatorului	31.12.2023	31.12.2022
VENITURI DE EXPLOATARE		
Cifra afaceri neta	38.890.544	75.715.347
Alte venituri din exploatare	1.001.245	3.171.240
Variatia stocurilor	(-)143.313	(-)1.507.487
TOTAL venituri din exploatare	39.748.476	77.379.100
CHELTUIELI DE EXPLOATARE		
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	25.539.831	52.866.653

Cheltuieli cu personalul	6.833.377	9.959.744
Cheltuieli cu amortizari si provizioane	7.801.610	7.189.139
Alte cheltuieli de exploatare	7.393.782	17.528.648
TOTAL cheltuieli de exploatare	47.568.600	87.544.184
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	(7.820.124)	(10.165.084)
Venituri financiare	7	32
Cheltuieli financiare	(1.240.049)	(1.442.734)
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	(9.060.166)	(11.607.786)
Cheltuiela cu impozitul pe profit amanat	(1.056.354)	0
Venit cu impozitul pe profit amanat	25.248	1.037.857
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	(10.091.272)	(10.569.929)

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 societatii www.electroarges.ro.

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

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

Pentru Adunarile Generale ale Actionarilor s-au publicat, pe site-ul societatii, detalii privind desfasurarea acestora, convocarile, materialele aferente ordinei de zi, formular de procura speciala si procedurile de participare precum si cele de vot care asigura desfasurarea

eficienta a lucrarilor si care confera dreptul oricarui actionar de a- si exprima liber opinia asupra problemelor aflate in dezbatare, hotararile adoptate de actionari.

Pentru exercitiul financiar 2023 au fost postate pe site, in termen, informatiile privind calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale, trimestriale si curente.

**VICEPRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
SCARLAT ROXANA**