

ELECTROARGES SA

Situatii financiare individuale pentru
anul incheiat la 31 Decembrie 2023

intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana

CUPRINS

PAGINA

Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2 - 3
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	4
Situatia fluxurilor de trezorerie	5 – 6
Note la situatiile financiare	7 - 62

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2023
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Nota	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Venituri din contracte	4	38.890.544	75.715.347
Alte venituri din exploatare	5	1.001.245	3.171.240
Variatia stocurilor		(143.313)	(1.507.487)
Materii prime si consumabile	6	(25.539.831)	(52.866.653)
Cheltuieli de personal	7	(6.833.377)	(9.959.744)
Amortizare		(7.801.610)	(7.189.139)
Alte cheltuieli din exploatare	8	(7.393.782)	(17.528.648)
Profit din exploatare		(7.820.124)	(10.165.084)
Venituri financiare	9	7	32
Cheltuieli financiare	9	(1.240.049)	(1.442.734)
Profit/Pierdere inainte de impozitare		(9.060.166)	(11.607.786)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	10	1.031.106	-
Venituri din impozitul pe profit amanat	10	-	1.037.857
Profit/Pierdere neta		(10.091.272)	(10.569.929)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	11	(0.1446)	(0.1515)
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea imobilizarilor corporale		-	24.242.110
Remasurarea schemelor de beneficii acordate salariatilor		-	134.037
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa		(407.829)	(2.062.353)
Impozite aferente		525.754	(3.511.424)
Total alte elemente ale rezultatului global		117.925	18.802.370
Total rezultat global		(9.973.347)	8.232.441

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 22.03.2024.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Financiar Contabilitate,
Ionita Giorgiana

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2023

(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Nota	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	12	78.849.944	86.258.378
Imobilizari necorporale	13	396.035	244.242
Active financiare sub forma titlurilor de participare	14	10.890.962	12.575.521
Impozit amanat	22	0	9.579
Alte imobilizari financiare		168.360	153.484
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		90.305.301	99.241.204
Active circulante			
Stocuri	15	4.727.362	4.236.392
Creante comerciale si de alta natura	16	3.728.858	9.372.305
Numerar restrictionat	17	1.000.000	1.000.000
Numerar si echivalente de numerar	17	23.271	2.329.028
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		9.479.491	16.937.725
TOTAL ACTIVE		99.784.792	116.178.929
Datorii			
Datorii comerciale si de alta natura	18	37.038.053	36.097.098
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	19	3.548.716	3.669.178
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	19	4.582.126	4.999.992
Datorii leasing – scadenta pe termen scurt	21	2.580.078	2.599.571
Beneficiile angajatilor – scadenta pe termen scurt	23	230.826	261.518
Datorii privind impozitul pe profit		-	-
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT		47.979.800	47.627.357
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	19	-	4.580.816
Imprumuturi din obligatiuni	20	5.015.000	5.015.000
Datorii leasing – scadenta pe termen lung	21	386.900	2.704.173
Beneficiile angajatilor – scadenta pe termen lung	23	-	511.282
Impozit pe profit amanat	22	497.775	
Subventii	24	267.468	127.105
TOTAL 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

	Nota	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Capital social	25	6.976.465	6.976.465
Rezerva legala		1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare nete		25.246.586	27.367.632
Alte rezerve		44.442.529	44.442.530
Rezultat reportat	26	(32.642.736)	(24.790.436)
TOTAL CAPITALURI PROPRII		45.639.849	55.613.196
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		99.784.792	116.178.929

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 22.03.2024.

Notele alaturate de la 1 la 32 sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Financiar Contabilitate,
Ionita Giorgiana

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31 DECEMBRIE 2023
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Capital social	Castiguri/pierderi legate de vanzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Alte elemente de capital	Rezultatul reportat	Total
31 decembrie 2021	6.976.465	1.132.496	6.827.207	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(12.482.452)	47.380.755
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(10.569.929)	(10.569.929)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve			161.161				(161.161)	-
Remasurarea schemelor de beneficii pensii							134.037	134.037
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa							(2.062.353)	(2.062.353)
Reevaluare imobilizari corporale			19.929.525					19.929.525
Reevaluare teren			4.312.585					4.312.585
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus			(3.862.845)				351.422	(3.511.424)
Total rezultat global	-	-	20.540.425	-	-	-	(12.307.984)	8.232.441
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2022	6.976.465	1.132.496	27.367.632	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(24.790.436)	55.613.196

	Capital social	Castiguri/pierderi legate de vanzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Alte elemente de capital	Rezultatul reportat	Total
31 decembrie 2022	6.976.465	1.132.496	27.367.632	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(24.790.436)	55.613.196
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(10.091.272)	(10.091.272)
Reluare rezerva din reevaluare la alte rezerve			(2.525.054)				2.525.055	0
Remasurarea schemelor de beneficii pensii								0
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa							(407.829)	(407.826)
Reevaluare imobilizari corporale								
Reevaluare teren								
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus			404.009				121.745	525.754
Total rezultat global	-	-	(2.121.046)	0	0	0	(7.852.301)	(9.973.347)
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2023	6.976.465	1.132.496	25.246.586	1.617.005	37.460.379	5.849.655	(32.642.736)	45.639.849

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 22.03.2024.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Financiar Contabilitate,
Ionita Giorgia

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 31 DECEMBRIE 2023
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
+/- Rezultatul exercitiului	(10.091.272)	(10.569.929)
+ Amortizarea inclusa in costuri	7.801.610	7.189.139
- Variatia stocurilor (+/-)	490.970	(9.062.923)
- Variatia creantelor (+/-)	(5.643.447)	(12.801.200)
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	940.955	(18.898.019)
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	(12.324.731)	9.701.623
+ Variatia altor elemente de pasiv (+/-)	(8.026.262)	12.140.220
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	8.102.238	2.023.911
+ Suma din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	436.741	0
- Achizitii de imobilizari corporale	3.388.828	5.098.270
+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie	(2.952.087)	(5.098.270)
+ Variatia imprumuturilor (+/-), din care:	(7.455.909)	(4.605.207)
* Credite pe termen scurt	(557.820)	394.785
+ Dividende de platit	0	1.635
+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara	-7.455.909	(4.603.572)
+ Disponibilitati banesti la inceputul anului	3.329.028	11.006.959
+ Flux de numerar net (A+B+C)	-2.305.757	(7.677.931)
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	1.023.271	3.329.028

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in data de 22.03.2024.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Financiar Contabilitate,
Ionita Giorgia

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE (exprimate in lei, daca nu se specifica contrariul)

1 INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

Structura actionariatului la 31.12.2023 este urmatoarea:

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

1.2 Structurile de Guvernanta Corporativa

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 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.

Membrii Consiliului de Administratie al Electroarges SA la 31.12.2023 sunt:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Functie	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

La data de 31.12.2023, echipa de management a companiei era asigurata de urmatoarele persoane:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Caramida	Valentin	Director General	01.01.2023 – Mandat 4 ani

Membrii conducerii executive au competente si raspunderi conform fisei postului.

Toate persoanele care fac parte din conducerea executiva a societatii sunt angajate cu contract individual de munca.

Nu exista acorduri, intelegeri sau legaturi de familie intre persoanele din conducerea executiva a companiei si o alta persoana datorita carora persoana din conducerea executiva a fost numita ca membru al conducerii executive.

Persoanele care fac parte din conducerea executiva sau din Consiliul de Administratie al companiei nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative in legatura cu activitatea acestora in cadrul emitentului.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele intocmirii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Interpretarile si Standardele Internationale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de catre Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate ("IASB") asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS-uri adoptate").

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Societatea a intocmit prezentele situatii financiare individuale pentru a indeplini cerintele Ordinul nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie in sedinta din data de 22.03.2024.

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentati, exceptand cazul in care se mentioneaza altfel.

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate necesita utilizarea unor anumite estimari contabile cruciale. Este de asemenea necesar ca conducerea societatii sa ia hotarari legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile in care s-au luat hotarari si s-au efectuat estimari semnificative in intocmirea situatiilor financiare si efectul acestora sunt aratate in cele ce urmeaza.

Situatiile financiare individuale au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii.

2.2 Moneda functionala si de prezentare

Conducerea societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul (LEI). Situatiile financiare sunt prezentate in LEI.

Tranzactiile realizate de societate intr-o moneda alta decat moneda functionala sunt inregistrate la ratele in vigoare la data la care au loc tranzactiile. Activele si datoriile monetare in valuta sunt convertite la ratele in vigoare la data raportarii.

2.3 Evaluari si estimari contabile cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor comerciale, multe elemente din situatiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implica rationamente bazate pe cele mai recente informatii fiabile disponibile.

Utilizarea estimarilor rezonabile este o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare si nu le submineaza fiabilitatea.

O estimare poate necesita o revizuire daca au loc schimbari privind circumstantele pe care s-a bazat aceasta estimare sau ca urmare a unor noi informatii sau experiente ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimari nu are legatura cu perioade anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este

recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.

Societatea efectueaza anumite estimari si ipoteze cu privire la viitor. Estimările si judecatile sunt evaluate in mod continuu pe baza experientei istorice si a altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele existente. Pe viitor, experienta concreta poate diferi de prezentele estimari si ipoteze.

In continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumtii aplicate in cadrul societatii:

a) Evaluarea terenurilor si cladirilor detinute in proprietate

Societatea obtine evaluari realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justa a imobilizarilor corporale detinute in proprietate. Prezentele evaluari se bazeaza pe ipoteze ce includ venituri viitoare din inchirieri, costuri de mentenanta anticipate, costuri viitoare de dezvoltare si rata de actualizare adecvata. Evaluatorii fac referire si la informatiile de pe piata legate de preturile tranzactiilor cu proprietati similare.

b) Evaluarea activelor financiare

Pentru scopurile evaluarii ulterioare activele financiare sunt clasificate in urmatoarele categorii: costul amortizat, valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) si valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL).

Societatea foloseste tehnici de evaluare adecvate tinand cont de circumstantele pentru care sunt disponibile date suficiente care sa permita evaluarea la valoarea justa, maximizand folosirea input-urilor observabile relevante si minimizand utilizarea input-urilor neobservabile. Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este masurata sau prezentata in situatiile financiare sunt clasificate conform ierarhiei valorii juste, prezentate dupa cum urmeaza, evaluarea la valoarea justa fiind clasificata in intregime la acelasi nivel al ierarhiei valorii juste ca data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru intreaga evaluare:

- Nivelul 1 – Preturi cotate de pe piete active pentru active sau datorii identice (fara ajustari);
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este observabila fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care data de intrare cu cel mai scazut nivel care este semnificativa pentru evaluarea la valoarea justa este neidentificabila.

c) Ajustari pentru deprecierea creantelor

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

d) Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Acuratetea ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

e) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati in considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor in jurisdictia in care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar inainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta in cazuri similare si orice decizie a conducerii societatii legata de modul in care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

f) Estimari contabile de cheltuieli

Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre companie (campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminar de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuiala, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.

g) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale leglatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si penalitatilor de intarziere aferente. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

2.4 Corectii erori contabile

In situatia in care se constata ca valorile unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, in perioada in care eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmatori, corectia se va afecta, fie prin retratarea situatiilor financiare ale perioadei respective daca aceasta depaseste pragul de semnificatie stabilit de companie fie prin afectarea perioadei curente.

2.5 Prezentarea situatiilor financiare separat

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

2.6 Imobilizari necorporale achizitionate

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizari necorporale" si IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizarile necorporale dobandite extern sunt recunoscute initial la cost si ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, incadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz. Cheltuielile aferente achizitionarii sau producerii programelor informatice

se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe o perioada de 3 ani.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

Nici o imobilizare necorporala provenita din cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) nu este recunoscuta. Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand sunt suportate.

Pentru exercitiul financiar incheiat nu s-au inregistrat cheltuieli de dezvoltare, dar ele vor fi recunoscute in situatia rezultatului global pe masura ce vor fi angajate. In masura in care pot aparea proiecte cu costuri insemnate de dezvoltare, acestea vor fi capitalizate ca si imobilizari necorporale.

2.7 Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt detinute in vederea utilizarii pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi inchiriate tertilor sau pentru a fi folosite in scopuri administrative;
- b) se preconizeaza a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Recunoastere

Costul unui element de imobilizari corporale trebuie recunoscut ca activ daca si numai daca:

- a) este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului;
- b) costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

Evaluarea dupa recunoastere

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale este contabilizat la costul sau minus orice amortizare acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluada, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere.

Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea

contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata in general pe baza probelor de pe piata, printr-o evaluare efectuata in mod normal de evaluatori profesioniști calificati. Valoarea justa a elementelor de imobilizari corporale este in general valoarea lor pe piata determinata prin evaluare.

Atunci cand un element de imobilizari corporale este reevaluat, orice amortizare cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este recalculata la valoarea reevaluată a activului.

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

Daca valoarea contabila a unei imobilizari necorporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in masura in care surplusul din reevaluare prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global micsoreaza suma acumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat nu se efectueaza prin profit sau pierdere.

Daca exista, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale sunt recunoscute si prezentate in conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

Amortizare

Valoarea amortizabila a unui activ este alocata in mod sistematic pe durata sa de viata utila. Amortizarea unui activ incepe cand acesta este disponibil pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesare pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere.

Metoda de amortizare utilizata reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de catre entitate.

Terenul detinut in proprietate nu este amortizat si este prezentat la valoare justa. Valoarea justa a cladirilor a fost determinata prin metoda costului de inlocuire net (IFRS 13 – Nivel 3).

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizeaza, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniara. Duratele de amortizare sunt determinate de catre o comisie interna de specialitate conform procedurilor interne companiei. Mai jos este o scurta prezentare a duratelor de viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

Categorie	Durata de viata
Cladiri si constructii	30-50 ani
Echipamente si instalatii	8-10 ani
Mijloace de transport	4-6 ani
Tehnica de calcul	4-10 ani
Mobilier si echipament de birou	4-10 ani

Deprecierea

Pentru a determina daca un element de imobilizari corporale este depreciat, o entitate aplica IAS 36 Deprecierea activelor. La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, entitatea estimeaza daca exista indicii ale deprecierei activelor. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimeaza valoarea recuperabila a activului.

Daca si numai daca valoarea recuperabila a unui activ este mai mica decat valoarea sa contabila, valoarea contabila a activului va fi redusa pentru a fi egala cu valoarea recuperabila. O astfel de reducere reprezinta o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscuta imediat in profitul sau in pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor in care activul este raportat la valoarea reevaluată, in conformitate cu prevederile unui alt Standard (in conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizari corporale). Orice pierdere din depreciere in cazul unui activ reevaluat este considerata ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

2.8 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzand stocurile, investitiile imobiliare si activele privind impozitul amanat)

Active detinute de companie, asa cum este precizat in IAS 36 *"Deprecierea activelor"*, fac obiectul testelor de depreciere ori de cate ori evenimente sau modificari ale circumstantelor indica faptul ca este posibil ca valoarea lor contabila sa nu poata fi recuperata integral. Atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste suma recuperabila (adica suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare), activul este ajustat corespunzator.

Atunci cand nu este posibil sa se estimeze suma recuperabila a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active caruia ii apartine pentru care exista separat fluxuri de numerar identificabile; unitatile sale generatoare de numerar ('UGN-uri'). Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care reduce castiguri recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global.

2.9 Active financiare

(i) Clasificare si evaluare

Societatea clasifica activele financiare in conformitate cu IFRS 9 în următoarele categorii:

- active care trebuie evaluate la costul amortizat;
- active care urmează să fie evaluate la valoarea justă prin elemente ale rezultatului global („OCI”),
- active care ulterior sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Clasificarea activelor financiare depinde atât de modelul de afaceri al Societatii în ceea ce privește gestiunea activelor financiare, cât și de caracteristicile contractuale ale fluxurilor de trezorerie aferente activelor financiare. Modelul de afaceri determină dacă numerarul va fi generat în urma încasării fluxurilor de trezorerie contractuale, a vânzării activelor financiare, sau prin ambele moduri.

Instrumentele de datorie sunt clasificate și evaluate la costul amortizat dacă ambele condiții de mai jos sunt îndeplinite:

- activul financiar este deținut conform unui model de afaceri al cărui obiectiv constă în deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale; și
- termenele contractuale ale activului financiar generează la anumite date fluxuri de trezorerie

care reprezintă doar plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului în sold.

Aceste active sunt ulterior evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei de dobândă efectivă minus ajustările pentru depreciere. Veniturile din dobânzi, pierderile din ajustările de depreciere și câștigurile sau pierderile din derecunoașterea activelor sunt recunoscute în situația veniturilor și cheltuielilor. Activele financiare ale Societății evaluate la cost amortizat includ, în principal, creanțele comerciale.

Instrumentele de capitaluri proprii pot fi clasificate irevocabil ca fiind evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă nu sunt deținute în vederea vânzării.

Dreptul Societății de a i se rambursa sumele pe care aceasta le-a cheltuit în vederea stingerii unei datorii recunoscute sub forma unui provizion în conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, nu intră în aria de aplicabilitate a IFRS 9.

(ii) Deprecierea

Societatea evaluează, în perspectivă, pierderile de credit anticipate asociate instrumentelor sale de datorie, contabilizate la cost amortizat și la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. Metodologia de depreciere aplicată depinde de existența unei creșteri semnificative a riscului de credit.

(iii) Derecunoaștere

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de trezorerie din activele financiare au expirat sau au fost transferate, iar Societatea a transferat substanțial toate riscurile și avantajele proprietății asupra acestora. În cazul în care Societatea nici nu transferă, nici nu reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate, dar continuă să dețină controlul asupra activului transferat, Societatea recunoaște interesul reținut asupra activului, precum și o datorie asociată care reflectă drepturile și obligațiile reținute. În cazul în care Societatea reține riscurile și beneficiile semnificative asociate dreptului de proprietate asupra unui activ financiar transferat, Societatea continuă să recunoască activul financiar și suplimentar recunoaște un împrumut garantat pentru veniturile primite.

Activele financiare sunt trecute pe cheltuieli atunci când nu există o perspectivă realistă de recuperare viitoare și toate garanțiile au fost utilizate sau transferate către Societate.

2.10 Numerarul si echivalentele de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la banci, alte investitii foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadenta de trei luni sau mai putin de trei luni, si – in scopul situatiei fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

2.11 Bunuri in sistem de leasing

Atunci cand toate riscurile si beneficiile incidentale proprietatii asupra unui bun in sistem de leasing au fost transferate societatii ("leasing financiar"), activul este tratat ca si cum ar fi fost achizitionat direct. Suma recunoscuta initial ca un activ este valoarea cea mai mica dintre valoarea justa a proprietatii inchiriate si valoarea actuala a platilor minime de leasing pe perioada leasing-ului.

Angajamentul de leasing corespunzator este prezentat ca datorie. Platile leasing-ului sunt analizate intre capital si dobanda. Elementul pentru dobanda este inregistrat in situatia rezultatului global pe perioada leasing-ului si este calculat astfel incat reprezinta o proportie constanta a datoriei leasing-ului.

2.12 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) detinute pentru vanzare pe parcursul desfasurarii normale a activitatii;
- b) in curs de productie pentru o astfel de vanzare;
- c) sub forma de materiale si alte consumabile ce urmeaza a fi folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie, costurile de conversie, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in starea si in locul in care se gasesc in prezent.

Stocurile de materii prime si materiale sunt evidentiata la valoarea de achizitie. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizand metoda FIFO.

Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiata la valoarea materiilor prime si materialelor inglobate in acestea.

Stocul de produse finite este inregistrat la cost de productie la momentul incheierii procesului de fabricatiei.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Acuratetea ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.13 Creante

Creantele apar in principal prin furnizarea de bunuri si servicii catre clienti (de ex. creante comerciale), dar incorporeaza si alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile de tranzactionare care sunt atribuite in mod direct achizitiei sau emisiei acestora, si sunt ulterior inregistrate la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus ajustari pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica mai putin ajustarile constituite pentru depreciere in cazurile in care s-a constatat ca valoarea realizabila este mai mica decat valoarea istorica.

Creantele comerciale nu prezinta intarzieri la incasare prin urmare aplicarea IFRS 9 pentru determinarea ajustarilor de valoare aferente creantelor comerciale a fost aplicata la nivel individual pe fiecare client.

Avand in vedere specificul altor creante, la fel ca in cazul creantelor comerciale, ajustarile de valoare au fost determinate la nivel individual.

2.14 Datorii financiare

Datoriile financiare includ in principal datoriile comerciale si alte datorii financiare de tipul imprumuturilor de la banci comerciale si emiterea de obligatiuni, care sunt recunoscute initial

la valoarea justă și ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

2.15 Recunoasterea veniturilor și cheltuielilor

2.15.1 Recunoasterea veniturilor

Venitul este în general recunoscut atunci când a fost onorată obligația de executare prin transferul controlului asupra unui produs sau serviciu către client. Acesta este evaluat pe baza valorii la care se preconizează să fie îndreptățit în baza contractului cu clientul și exclude sumele colectate în numele terților.

Veniturile cuprind valoarea justă a contraprestației primite sau de primit din vânzarea de bunuri și servicii în cursul activității normale a Societății. Veniturile sunt prezentate net de taxă pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și discounturi, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății.

✓ Vânzări de servicii

Societatea furnizează servicii clienților săi (Nota 19). Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat și sunt recunoscute în perioada în care serviciile sunt livrate efectiv.

✓ Vânzări de bunuri

Veniturile din vânzările de bunuri sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat și sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

✓ Venituri din redevențe, chirii

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu acordurile relevante.

2.15.2 Recunoasterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.

2.16 Provizioane – IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”

Provizionul este evaluat la cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru

decontarea obligatiei la data raportarii, actualizat la o rata pre-impozitare ce reflecta evaluarile curente de piata ale valorii banilor in timp si riscurile specifice datoriei.

Conform IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente", un provizion trebuie recunoscut in cazul in care:

- a) Societatea are o obligatie actuala (legala sau implicita) generata de un eveniment trecut;
- b) este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice;
- c) poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca nu sunt indeplinite aceste conditii, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se inregistreaza in contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" si se constituie pe seama cheltuielilor, cu exceptia celor aferente dezafectarii imobilizarilor corporale si altor actiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea in vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoasterea, evaluarea si actualizarea provizioanelor se efectueaza cu respectarea prevederilor IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente".

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

- a) litigii;
- b) garantii acordate clientilor;
- c) dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;
- e) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se actualizeaza.

2.17 Beneficiile angajatilor – IAS 19 Beneficiile Angajatilor Beneficii curente acordate salariatilor

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatii, salarii si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea

serviciilor.

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

Atat societatea, cat si salariatii sai au obligatia legala sa contribuie la asigurarile sociale constituite la Fondul National de Pensii administrat de Casa Nationala de Pensii (plan de contributii fondat pe baza principiului "platesti pe parcurs").

De aceea societatea nu are nici o alta obligatie legala sau implicita de a plati contributii viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand ele devin scadente. Daca Societatea inceteaza sa angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finantare al Casei Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile Societatii la planul de contributii sunt prezentate ca si cheltuieli in anul la care se refera.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea a avut prevazut in Contractul colectiv de munca la nivel de societate un beneficiu salarial pentru salariatii care se pensioneaza (limita de varsta, pensie anticipata, pensie de invaliditate). Acestia primesc o indemnizatie egala cu doua salarii de baza avute in luna pensionarii. Societatea trebuie sa atribuipe o parte din costul beneficiilor in favoarea salariatului, pe parcursul duratei de munca a salariatului in intreprindere. Acest beneficiu se va acorda in continuare, chiar daca la finalul anului societatea nu incheiase un acord formal cu reprezentatii salariatilor.

2.18 Impozit amanat - IAS 12

In calculul impozitului amanat, societatea va tine cont de prevederile IAS 12.

Activele si datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute atunci cand valoarea contabila a unui activ sau datorie din situatia pozitiei financiare difera de baza fiscala, cu exceptia diferentelor care apar la:

- recunoasterea initiala a fondului comercial;
- recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv in cadrul unei tranzactii care nu este o combinatie de intreprinderi si la data tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil si nici pe cel impozabil;
- ~~investitiile in filiale si entitatile controlate in comun atunci cand Societatea poate~~

controla momentul inversarii diferentei si este posibil ca diferenta sa nu fie inversata in viitorul previzibil.

Recunoasterea activelor privind impozitul amanat este limitata la acele momente in care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare sa fie disponibil. Impozitul amanat activ aferent deprecierii la valoarea justa a titlurilor cotate nu fost recunoscut.

Suma activului sau pasivului este determinata utilizand rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate in mare masura pana la data raportarii si se preconizeaza a se aplica atunci cand datoriile /(activele) privind impozitul amanat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creantele si datoriile privind impozitul amanat daca si numai daca:

- a) are dreptul legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent;
- b) creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeasi autoritate fiscala.

2.19 Dividende

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend. Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa perioada de raportare, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profitul determinat in baza IFRS si cuprins in situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute in vedere prevederile IAS 10.

2.20 Capital si rezerve

Capitalul si rezervele (capitaluri proprii) reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor unei entitati, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar.

Entitatea s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale.

In primul set de situatii financiare intocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – “Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” pentru aporturile actionarilor obtinute

inainte de 01 ianuarie 2004, si anume, acestea au fost ajustate cu indicele de inflatie corespunzator.

2.21 Costurile de finantare

O entitate trebuie sa capitalizeze costurile indatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie sa recunoasca alte costuri ale indatorarii drept cheltuieli in perioada in care aceasta le suporta.

Societate nu a finantat constructia activelor pe termen lung din imprumuturi.

2.22 Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai Societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe actiune diluat se determina prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni ordinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potentiale.

2.23 Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifica componente distincte.

2.24 Parti afiliate

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei societatii daca acea persoana:

- detine controlul sau controlul comun asupra societatii;
- are o influenta semnificativa asupra societatii;
- este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile societatii in mod direct sau indirect, incluzand orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie

includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata societatii daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

- (i) Entitatea si societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociata sau asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate).
- (iii) Ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere in participatie a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana afiliata
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii).

2.25 Standarde si amendamente

Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2022

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:

- Amendamente la IAS 16 „Imobilizari corporale” - Incasari inainte de utilizarea prevazuta, adoptate de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022)

- Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente si active contingente” - Contracte oneroase - Costul indeplinirii unui contract adoptat de UE la 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2022),
- Cadrul conceptual de raportare financiară (Amendamente la IFRS 3) - În mai 2020, IASB a emis amendamente la IFRS 3, care actualizează o referință la Cadrul conceptual de raportare financiară fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018 -2020)” care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a inlatura inconsecventele si de a clarifica anumite formulari - adoptat de UE la 28 iunie 2021 (Amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incat nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Adoptarea noilor amendamente la standardele existente nu a avut niciun impact semnificativ in situatiile financiare individuale ale Societatii.

Standarde si amendamente in vigoare obligatoriu de la 1 ianuarie 2023

Standarde si amendamente la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE nu sunt inca in vigoare:

- IFRS 17 „Contracte de asigurare”, inclusiv modificari la IFRS 17 emis de IASB la 25 iunie 2020 - adoptat de UE la 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023),
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative adoptate de UE la 9 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori” - Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);

➤ Amendamente la IAS 12 „Impozite pe venit” - Impozit amanat aferent activelor si pasivelor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2023);

Societatea a ales sa nu adopte aceste amendamente la standardele existente inaintea datelor efective de intrare in vigoare. Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

Standarde noi si amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS asa cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi si amendamente la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii situatiilor financiare consolidate (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

➤ IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;

➤ Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);

➤ Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Datorii imobilizate cu acorduri (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);

➤ Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing in cazul vanzarii si leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale cu sau dupa 1 ianuarie 2024);

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

3 INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Asemenea tuturor celorlalte activitati, Societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele Societatii pentru gestionarea acestor riscuri si metodele utilizate pentru a le evalua. Informatii cantitative suplimentare in legatura cu prezentele riscuri sunt prezentate in aceste situatii financiare.

Nu au existat modificari majore in expunerea Societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua in comparatie cu perioadele anterioare exceptand cazul in care se mentioneaza altfel in prezenta nota.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru Societatea care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa in principal la riscul de credit aparut din vanzari catre clienti.

La nivelul societatii exista o Politica Comerciala, aprobata de Consiliul de Administratie. In aceasta sunt prezentate clar conditiile comerciale de vanzare si exista conditii impuse in selectia clientilor.

Politica comerciala urmareste reducerea numarului de zile stabilit prin contract de plata a creantelor de catre clientii societatii precum si atragerea de noi clienti.

Datorita incidentei crescute in economie a cazurilor de insolventa, exista riscul concret privind recuperarea contravalorii produselor si/sau serviciilor prestate anterior declararii starii de insolventa, compania acorda atentie sporita bonitatii si disciplinei financiare a clientilor.

Perioada de incasare a creantelor este in medie 31 zile. Electroarges SA a reusit sa-si

asigure in permanenta necesarul de lichiditati si solvabilitatea la cote ridicate si va incerca sa mentina in continuare trendul pozitiv al perioadelor de incasare a creantelor.

Riscul de schimb valutar

Societatea este in principal expusa la riscul valutar la achizitiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje si alte materiale din afara Romaniei. Furnizorii de la care societatea achizitioneaza aceste articole necesare productiei trebuie sa detina documente de calitate. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizitiile din terte tari. Urmarirea termenelor de plata si asigurarea disponibilitatilor banesti pentru achitare, astfel incat efectul riscului de schimb valutar sa fie minimizat, sunt in sarcina Departamentului financiar-contabilitate.

Avand in vedere expunerea relativ redusa la fluctuatiile de curs valutar, nu este de asteptat ca fluctuatii rezonabile ale cursurilor de schimb sa produca efecte semnificative in situatiile financiare viitoare.

Expunerea la riscul valutar a Societatii rezulta din:

- tranzactii (vanzari/cumparari) foarte probabile, denominate in valute straine;
- angajamente ferme denominate in valute straine; si
- active si datorii monetare (in special creante si datorii comerciale si imprumuturi) denominate in valute straine.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de catre Societate a mijloacelor circulante si a cheltuielilor de finantare si rambursarilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

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

Urmatorul tabel prezinta scadentele contractuale (reprezentand fluxurile de numerar contractuale fara reduceri) ale datoriilor financiare.

	Sub un an	Intre 1 si 2 ani	Mai mult de 2 ani
La 31 decembrie 2023			
Furnizori si alte datorii	16.219.801	-	-
Leasing	2.580.078	386.900	-
Credite si imprumuturi	8.130.842	-	-
Imprumuturi din obligatiuni	-	-	5.015.000
Total	26.930.721	386.900	5.015.000

Riscul de dobanda

Venitul societatii si fluxurile de numerar din activitatile de finantate sunt influentate de modificarile ratelor de dobanda deoarece majoritatea ratelor de dobanda la imprumuturi sunt variabile asa cum este prezentat in Nota 17. Compania nu are active financiare purtatoare de dobanda semnificative.

Categorii de instrumente financiare

Instrumentele financiare principale utilizate de Societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt dupa cum urmeaza:

- Instrumente financiare evaluate la valoare justa;
- Creante comerciale si alte creante;
- Numerar si echivalente de numerar;
- Datorii comerciale si alte datorii.

Un sumar al instrumentelor financiare detinute pe categorii este furnizat mai jos:

Active financiare	31-Dec-23	31-Dec-22
Creante comerciale si asimilate	2.966.492	6.884.231
Numerar si echivalente de numerar	1.023.271	3.329.028
Imprumuturi acordate	168.359	153.484

Active financiare la cost amortizat	4.158.123	10.366.743
La valoare justa prin contul de profit sau pierdere	173.154	658.249
La valoare justa prin OCI	10.717.808	11.917.272
Total	15.049.085	22.942.264
Datorii financiare la cost amortizat		
Datorii comerciale si similare	16.219.801	13.233.028
Imprumuturi bancare	8.130.843	13.249.986
Leasing	2.966.978	5.303.744
Imprumuturi din obligatiuni	5.015.000	5.015.000
Total	32.332.622	36.801.758

Obiectivul general al managementului este de a stabili politici care incearca sa reduca riscul pe cat posibil fara a afecta in mod nejustificat competitivitatea si flexibilitatea societatii.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare este determinata dupa cum urmeaza:

- Valoarea justa a activelor si datoriilor cu termeni si conditii standard si tranzactionate pe piete active lichide este determinata prin referinta la preturi cotate in piata (incluzand titluri rascumparabile, efecte de comert, obligatiuni si titluri de valoare perpetue).
- Valoarea justa a altor active si datorii financiare (exclusiv instrumentele financiare derivate) este determinata in conformitate cu modele de evaluare acceptate in mod general, care se bazeaza pe fluxuri de numerar viitoare actualizate folosind preturi ale unor tranzactii observabile in pietele curente si cotate obtinute de la dealeri pentru instrumente similare.

Tabelul urmatoare prezinta o analiza a metodelor de evaluare a instrumentelor financiare la o data ulterioara celei de recunoastere initiala, grupate in nivelurile 1 - 3 pe baza gradului de disponibilitate in piata a informatiilor necesare evaluarii.

- Nivelul 1: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin aplicarea preturilor cotate, neajustate, obtinute din piete active pe care sunt tranzactionate active sau datorii identice.
- Nivelul 2: include instrumente financiare masurate la valoarea justa prin folosirea unor tehnici

de evaluare ce contin variabile altele decat preturile cotate indicate la Nivelul 1 al ierarhiei, variabile ce sunt disponibile si identificabile in piata pentru activele si datoriile respective, fie direct (cum ar fi preturile) sau indirect (respectiv derivate din preturi).

- Nivelul 3: include instrumente financiare masurate la valoarea justa folosind tehnici de evaluare ce contin variabile pentru activele sau datoriile respective, care nu se bazeaza pe date identificabile, disponibile in piata.

La 31.12.2023, entitatile App Mecani SA si Upmenta Nomadic SA au fost evaluate la valoarea justa calculata ca diferenta dintre activele existente plus creante, din care au fost eliminate datoriile existente.

- 2023 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	5.572.631	-	5.145.177	10.717.808
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	173.154	-	-	173.154

- 2022 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	5.658.063	-	6.259.209	11.917.272
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	658.249	-	-	658.249

Conducerea societatii considera ca valoarea justa a activelor si datoriilor recunoscute la cost amortizat in situatiile financiare aproximeaza valoarea neta contabila a acestora in mare parte datorita maturitatilor pe termen scurt, costurilor mici aferente tranzactiilor la data pozitiei financiare, iar pentru imprumuturile pe termen lung datorita faptului ca acestea au fost recent contractate.

Valoarea justa a urmatoarelor active si datorii financiare aproximeaza valoarea lor contabila:

- Creante comerciale si alte creante;
- Alte active financiare pe termen scurt;
- Numerar si echivalente de numerar;

- Datorii comerciale si alte datorii;
- Imprumuturi.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operatiunile societatii.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat;
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala;
- Dezvoltare si instruire profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica;
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare, acolo unde se aplica;
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul;

In anul 2022, a incetat colaborarea cu firma Kaercher Germania, societate cu care Electroarges SA desfasura peste 95% din cifra de afaceri. Rezilierea acestui contract a avut un impact negativ asupra evolutiei societatii cu implicatii sociale negative. Faptul ca aproape 96% din cifra de afaceri se baza pe export, iar in cadrul acestuia peste 99% a fost doar catre

grupul de firme KÄRCHER, denota o dependenta uriasa de colaborarea cu aceasta firma.

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 realizarea unui echilibru de cel putin 75% pondere in cifra totala de afaceri.

Astfel ca, in anul 2023 s-a consolidat colaborarea cu Arctic SA si Haier Tech SRL, care reprezinta peste 82% din cifra de afaceri. Tot in acest sens, Electroarges SA a implementat si demers colaborarea cu clientul Makita prin contractarea productiei de matrite de injectie aferente proiectelor viitoare, care au fost implementate in Q2 2023 in productia de serie de repere injectie masa plastica.

Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii in ceea ce priveste adecvarea capitalului se concentreaza in mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii dezvoltarii continue a Societatii si atingerii obiectivelor investitionale.

4 VENITURI DIN CONTRACTE SI ALTE VENITURI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

	Pentru anul incheiat la	
Venituri din vanzari	31-Dec-23	31-Dec-22
Vanzari de produse finite	37.286.040	73.386.888
Vanzari de marfuri	1.573.712	2.288.129
Venituri din prestari servicii	31.780	66.276
Reduceri comerciale	(988)	(25.946)
TOTAL	38.890.544	75.715.347

Cifra de afaceri la 31 decembrie 2023 este realizata in principal din vanzarile de produse finite, aceasta fiind in scadere fata de anul precedent cu 36.824.804 lei, respectiv cu 48,64%.

Principala pondere in cifra de afaceri o reprezinta clientul Arctic cu pondere de 67.33%, , urmat de Haier Tech cu 15,40% din cifra de afaceri, urmat de CER Cleaning Equipment SRL, cu o pondere de 10,45%.

Vanzarile de marfuri au inregistrat o scadere in anul 2023 cu 715.318 lei fata de anul

2022, iar vanzarile din prestari servicii au scazut cu 34.496 lei.

5 ALTE VENITURI

Alte venituri din exploatare	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Venituri din servicii diverse	203.357	174.072
Anulare ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	436.741	1.289.938
Diferente de curs valutar	166.395	587.417
Diverse	194.751	1.119.813
TOTAL	1.001.245	3.171.240

6 MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Pentru anul incheiat la

Materii prime si consumabile	31-Dec-23	31-Dec-22
Materii prime	22.907.418	48.915.795
Materiale auxiliare	1.178.510	1.548.829
Marfuri	1.095.258	1.791.719
Obiecte de inventar	82.273	170.116
Alte consumabile	97.561	106.491
Diverse	178.811	333.703
TOTAL	25.539.831	52.866.653

Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile au scazut cu 26.008.377 lei, respectiv cu 53,17% fata de anul precedent. Aceasta scadere este influentata in mod direct de scaderea volumului de vanzari de produse finite.

Costul de achizitie a materiilor prime si materialelor consumabile a fost influentat in mare parte de cresterea pretului cu energia si gazele.

Ponderea cea mai mare in totalul cheltuielilor o detin materiile prime cu un procent de 89,69%. De asemenea, cheltuielile cu materialele auxiliare au scazut in anul 2023 cu 23,9% fata de anul 2022.

7 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Cheltuieli de personal	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Salarii	6.047.110	7.710.119
Taxe si contributii sociale	186.362	215.170
Alte beneficii	599.905	795.720
Cheltuiala salarii leasing de personal	0	1.238.735
TOTAL	6.833.377	9.959.744

Cheltuielile cu personalul au scazut in anul 2023 cu 3.126.367 lei, reprezentand o scadere cu 31,39% fata de anul 2022. Cheltuiala cu leasingul de personal a scazut semnificativ, cu 100% fata de anul precedent, in timp ce cheltuiala cu salariatii societatii a scazut cu 21% in anul 2023 fata de anul 2022.

Societatea este condusa in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, conducerea societatii fiind asigurata de Consiliul de Administratie al Electroarges SA.

Componenta Consiliului de Administratie si a Conducerii executive sunt prezentate in Nota 1 Informatii generale.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive (conform IAS 24 -personal cheie) este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat	950.000	2.278.437
Salarii/contracte	240.028	590.434
Taxe si contributii sociale	5.401	13.285
TOTAL	1.195.429	2.882.156

Remuneratia Consiliului de Administratie in baza contractului de mandat a fost raportata in zona de Alte cheltuieli din exploatare.

Pe langa remuneratiile de mai sus, conform contractelor de mandat, Societatea pune la dispozitie administratorilor mijloacele materiale apte sa il ajute pe acesta in desfasurarea activitatii (locuinta de serviciu in localitatea unde se afla sediul Societatii, birou in cladirea unde

se afla sediul societatii, telefon mobil, autoturism in vederea efectuarii deplasarilor in interesul Societatii, asigurare asistent personal, suportarea tuturor cheltuielilor ocazionate de exercitiul calitatii – echipament de lucru, echipament birotica, a cheltuielii cu paza si protectia si orice alte cheltuieli necesare pentru exercitiul functiei de administrator care vor fi decontate pe baza documentelor justificative privind achizitia.

8 ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

	Pentru anul incheiat la	
Alte cheltuieli din exploatare	31-Dec-23	31-Dec-22
Utilitati	2.423.614	3.628.393
Reparatii	217.831	275.952
Chirie	447.541	540.964
Asigurari	285.275	282.389
Comisioane	691.508	1.133.351
Publicitate si promovare produse	18.303	25.504
Deplasari si transport	783.966	2.193.437
Posta si telecomunicatii	65.660	52.373
Cheltuieli beneficii CA	721.063	1.312.234
Remuneratie CA	950.000	2.278.437
Alte servicii prestate de terti	2.625.656	2.804.236
Taxe bugetul de stat	534.552	552.252
Protectia mediului	431.402	199.536
Cheltuieli din cedarea activelor	252.732	241.996
Pierderi si ajustari creante incerte	-	-
Ajustari stocuri	-	527.035
Ajustari active circulante	-4.218.517	-
Diverse	800.610	462.861
Cheltuieli din diferente de curs valutar	362.587	1.017.855
TOTAL	7.393.782	17.528.648

9 VENITURI/(CHELTUIELI) FINANCIARE NETE

Veniturile/(Cheltuielile) financiare nete au urmatoarea componenta:

	Pentru anul incheiat la	
Venituri / (costuri) financiare nete	31-Dec-23	31-Dec-22
Venituri din dobanzi	7	32
Alte venituri financiare	1.176.614	256.327
Cheltuieli cu dobanda	(1.139.691)	(994.416)
Cheltuieli cu investitiile cedate	(1.276.730)	(677.394)
Efect net reevaluari investitii prin P&L	0	-
Alte cheltuieli financiare	(243)	(27.251)

TOTAL	(1.240.042)	(1.442.702)
--------------	--------------------	--------------------

10 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	Pentru anul incheiat la	
Cheltuieli cu impozite	31-Dec-23	31-Dec-22
Cheltuiala impozit pe profit curent	-	-
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	1.031.106	(1.037.857)
TOTAL	1.031.106	1.037.857

Impozitul pe profit a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilitatilor fiscale precum si a efectelor provizioanelor asupra impozitului pe profit. O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul urmator:

	Pentru anul incheiat la	
Denumire indicatori	31-Dec-23	31-Dec-22
Venituri si elemente similare veniturilor	39.748.483	78.416.989
Cheltuieli totale (mai putin impozitul pe profit)	48.808.649	88.986.918
Rezultat contabil	(9.060.166)	(10.569.929)
Deduceri	(27.874.778)	(22.000.758)
Cheltuieli nedeductibile	15.022.116	20.605.422
Venituri neimpozabile	-	-
Elemente similare veniturilor	2.525.055	2.137.448
Elemente similare cheltuielilor	-	(173.736)
Rezultat fiscal an precedent	(10.001.553)	-
Rezultat fiscal	(29.389.326)	(10.001.553)
Impozit pe profit (Rezultat fiscal x 16%)	-	-
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare	-	-
Total impozit pe profit	-	-

Pentru anul incheiat la

11 REZULTAT PE ACTIUNE

	31-Dec-23	31-Dec-22
Profit/Pierdere net/a (A)	(10.091.272)	(10.569.929)
Numar de actiuni ordinare(B)	69.764.650	69.764.650
Actiuni proprii detinute (C)	-	-
Rezultatul pe actiune(A/(B-C))	(0,14)	(0,15)

Rezultatul pe actiune de baza si cel diluat sunt identice, intrucat societatea nu are titluri cu potential de diluare.

12 IMOBILIZARI CORPORALE

COST	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Active reprezentand drepturi de utilizare	Total
31 Decembrie 2021	1.391.766	31.062.285	46.165.358	1.500.273	13.260.672	14.770.101	108.150.454
Achizitii/Intrari	0	12.039.529	2.586.526	438.840	0	3.499.968	18.564.863
Iesiri/Transferuri	0	(111.748)	(56.571)	(1.840)	(11.990.887)	(5.874.591)	(18.035.637)
Anulare amortizare	0	(9.060.163)	(32.993.168)	(5.534)	0	0	(42.058.865)
Efect net reevaluare	4.312.585	9.753.527	7.196.353	0	0	0	21.262.465
31 Decembrie 2022	5.704.351	43.683.431	22.898.498	1.931.738	1.269.785	12.395.478	87.883.281
Achizitii/Intrari	0	1.437.660	330.440	7.672	0	1.127.644	2.903.416
Iesiri/Transferuri	0	0	(267.734)	0	(1.212.328)	(1.888.320)	(3.368.382)
Anulare amortizare	0	0	0	0	0	0	0
Efect net reevaluare	0	0	0	0	0	0	0
31 Decembrie 2023	5.704.351	45.121.091	22.961.204	1.939.410	57.457	11.634.802	87.418.315
AMORTIZARE SI AJUSTARI							
31 Decembrie 2021	0	7.282.257	26.600.709	498.855	0	4.122.221	38.504.042
Costul perioadei	0	2.518.177	6.470.090	336.166	0	1.593.106	10.917.539
Iesiri	0	(9.288.440)	(33.049.887)	(5.535)	0	(5.452.816)	(47.796.678)
31 Decembrie 2022	0	511.994	20.912	829.486	0	262.511	1.624.903
Costul perioadei	0	3.488.365	4.146.223	372.257	0	0	8.006.845
Iesiri/Anulari	0	(384.784)	(678.593)	0	0	0	(1.063.377)
Anulare amortizare	0	0	0	0	0	0	0
31 Decembrie 2023	0	3.615.575	3.488.542	1.201.743	0	262.511	8.568.371

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Active reprezentand drepturi de utilizare	Total
Ajustare de depreciere							-
31 Decembrie 2021	0	0	3.853.692	0	0	0	3.853.692
Costul perioadei	-	-		-	-	-	0
lesiri	-	-	(3.853.692)	-	-	-	(3.853.692)
31 Decembrie 2022	0	0	0	0	0	0	0
Costul perioadei	-	-	-	-	-	-	0
lesiri	-	-	-	-	-	-	0
31 Decembrie 2023	0	0	0	0	0	0	0
VALORI NETE							
31 Decembrie 2021	1.391.766	23.780.028	15.710.957	1.001.418	13.260.672	10.647.880	65.792.720
31 Decembrie 2022	5.704.351	43.171.437	22.877.586	1.102.252	1.269.785	12.132.967	86.258.378
31 Decembrie 2023	5.704.351	41.505.516	19.472.662	737.667	57.457	11.372.291	78.849.944

In anul 2023 se inregistreaza o crestere a valorii cladirilor cu 1.437.660 lei fata de anul 2022, datorita finalizarii investitiilor in curs si a reevaluarii acestora, inregistrata la 31.12.2023.

In tabelul de mai sus se poate observa prezentarea separata a activelor reprezentand drepturile de utilizare, acestea inregistrand la 31.12.2023 o valoare neta de 11.372.291 lei.

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2023, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de societate asupra instalatiilor si utilajelor;
- uzura morala determinata de posibilele schimbari ale procesului de productie functie de structura portofoliului de produse furnizate de companie.

Casari mijloace fixe si ajustari depreciere constituite

In urma analizei efectuate s-a identificat necesitatea aplicarii unei depreciere externe asupra imobilizarilor, astfel ca societatea a inregistrat la 31.12.2021 o ajustare de depreciere a imobilizarilor corporale in valoare de 3.853.692 lei. In decembrie 2022, ajustarea a fost anulata. Totodata s-a realizat reevaluarea imobilizarilor corporale, la valoarea justa, precum si modificarea duratelor de functionare normale.

13 IMOBILIZARI NECORPORALE

Modificarile in costul de achizitie si amortizarea aferente imobilizarilor necorporale sunt prezentate in tabelul urmator:

	31-Dec-23	31-Dec-22	31-Dec-21
Cost			
Sold initial	1.581.403	1.781.170	1.347.509
Intrari	190.370	83.634	433.661
Iesiri	600.609	283.401	-
Sold final	1.171.164	1.581.403	1.781.170

Amortizare

Sold initial	1.342.076	928.842	504.195
Costul perioadei	38.577	422.389	424.647
Iesiri	600.609	9.155	-
Sold final	780.044	1.342.076	928.842
Valoare neta	396.036	239.327	852.328

Valoarea imobilizarile necorporale a crescut in anul 2023 fata de anul 2022. In decursul anului 2023 au fost achizitionate imobilizari necorporale in valoare de 190.370 lei si au avut loc iesiri de imobilizari in valoare de 600.609 lei.

14 IMOBILIZARI FINANCIARE

La data de 31 decembrie 2023 Electroarges a clasificat activele financiare astfel:

1. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere:

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2023
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	173.154
TOTAL			173.154

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2022
Ceprocim SA Bucuresti	3.817	Sub 10%	7.367
Iprolam SA Bucuresti	59.341	Sub 10%	403.519
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub 10%	247.363
TOTAL			658.249

Evaluarea la valoarea justa a "investitiilor pe termen scurt" s-a realizat prin inmultirea numarului de actiuni detinute la data raportarii cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare.

Rezultatele pozitive au fost evidentiata in conturile de venituri financiare, iar diferentele negative in conturile de cheltuieli financiare.

2. Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2023
App Mecani SA Ploiesti (*)	2.723.011	84,41%	3.671.980
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	0
Braiconf SA Braila	14.124.057	22,49%	5.508.382
Upmenta Nomadic SA Rimnicu Sarat (*)	20.555.276	88,16%	1.473.197
Tarnava SA Sighisoara	214.163	3,99%	64.249
TOTAL			10.717.808

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2022
App Mecani SA Ploiesti (*)	2.723.011	84,41%	4.179.631
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	0
Sigstrat SA Sighetul Marmatiei	2.398.896	10,32%	791.636
Tarnava SA Sighisioara	214.163	3,99%	64.249
Braiconf SA Braila	14.124.057	22,49%	4.802.179
Upmenta Nomadic SA Rimnicu Sarat (*)	20.555.276	88,16%	2.079.577
TOTAL			11.917.273

(*) Entitati cotate dar cu un volum nesemnificativ de actiuni tranzactionate in perioada sau suspendate de la tranzactionare

Evaluarea la valoarea justa a imobilizarilor financiare detinute la acele companii cotate dar care nu au avut un numar suficient de tranzactii pentru a fi in conditii de piata activa precum si a acelor detinute la entitati necotate s-a facut pe baza contractelor de vanzare incheiate sau ce urmeaza a se incheia din care s-a dedus costul activelor predate si adaugat capitalul propriu.

Evaluarea actiunilor detinute la entitati listate si aflate intr-o piata activa s-a realizat prin inmultirea numarului de actiuni detinute la data raportarii cu pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare din perioada de raportare.

Diferentele au fost inregistrate in contul "1035 – Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global".

15 STOCURI

Structura stocurilor la 31 decembrie 2023 este urmatoarea:

Stocuri	31-Dec-23	31-Dec-22
Materii prime si consumabile	5.347.359	6.660.589
Ajustari de depreciere materii prime	(2.556.806)	(4.277.234)
Semifabricate si Produse finite	1.852.714	2.150.487
Ajustari de depreciere produs finit	(704.128)	(680.595)
Marfuri	929.268	524.362
Ajustari depreciere marfuri	(141.046)	(141.217)
TOTAL	4.727.362	4.236.392

Valoarea totala a stocurilor a crescut in anul 2023 cu 11% fata de anul 2022. Aceasta crestere a fost influentata de cresterea productiei. De asemenea, se observa o scadere a stocului de semifabricate si produse finite cu 297.773 lei fata de anul 2022.

In anul 2023, valoarea marfurilor a crescut cu 409.906 lei fata de anul precedent.

In cursul anului 2023 s-au inregistrat ajustari de valoare pentru stocuri, astfel:

- provizioane pentru materiile prime in valoare de 2.556.806 lei;
- provizioane pentru produse finite in valoare de 704.128 lei;
- provizioane pentru marfuri in valoare de 141.046 lei;

16 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

La 31 decembrie 2023 structura creantelor este urmatoarea:

Descriere	31-Dec-23	31-Dec-22
Creante comerciale	3.092.554	6.543.097
Ajustari pentru creante comerciale	(187.212)	(604.583)
Debitori diversi si alte creante	999.414	6.371.461
Ajustari pentru alte creante	(938.264)	(5.425.744)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	2.966.492	6.884.231
Salariati	30.000	18.000
Subventii	866	866
Avansuri	634.941	1.936.751

Alte creante fata de Bugetul de Stat
TOTAL

96.559
3.728.858

532.456
9.372.304

In anul 2023 valoarea creantelor comerciale a avut o scadere, datorita ajustarilor de valoare efectuate si a scaderii cifrei de afaceri.

In cursul anului de 2023 s-au constituit ajustari de valoare pentru creante mai vechi de 1 an, conform tabelului de mai jos:

Denumire	Valoare (lei)
Alte creante	40.403
TOTAL	40.403

17 NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Numerar si echivalente numerar	31-Dec-23	31-Dec-22
Disponibil in banca	14.494	2.327.462
Casa	8.777	1.566
Numerar restrictionat (*)	1.000.000	1.000.000
TOTAL	1.023.271	3.329.028

(*) Pentru contractul de credit in valoare de 10.000.000 lei cu maturitate in 29.11.2024 sunt constituite pe langa alte garantii si :

- Gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank;
- Garantia statului prin Eximbank, in valoare de 9.000.000 lei;
- Depozit colateral in valoare de 1.000.000 lei, fara dobanda, maturitate 30.12.2024;

La 31 decembrie 2023, o mare parte a disponibilului era detinut in conturi curente deschise la banci cu capital privat cu o buna reputatie prezente in Romania sau la banci cu capital majoritar de stat.

Nu au existat in anul 2023 tranzactiile non-cash semnificative cu terte persoane fizice sau juridice.

Detalii cu privire la miscarile numerarului din finantare:

Descriere	Imprumut	Leasing	Imprumut din obligatiuni	Total
Sold initial	13.249.986	5.303.744	-	23.568.729
Intrari active leasing	-	1.127.644	-	1.127.644
Iesiri active leasing	-	(1.628.290)	-	(1.628.290)
Trageri credit	-	-	5.015.000	0
Cheltuieli financiare	-	65.629	-	65.629
Plati	(5.119.144)	(1.901.749)	-	(7.020.893)
Sold final	8.130.842	2.966.978	5.015.000	16.112.820

18 DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Structura datoriilor comerciale la 31.12.2023 este:

	31-Dec-23	31-Dec-22
Datorii comerciale si altele		
Datorii comerciale	9.085.654	8.661.875
Furnizori de imobilizari	557.315	146.486
Alte datorii	6.576.832	4.424.668
Total	16.219.801	13.233.028
Datorii salariale	308.758	319.330
Impozite si contributii sociale	2.574.173	249.004
Alte datorii fiscale	502.382	3.636.069
Dividende	16.515.711	16.515.711
Avansuri	917.228	2.143.956
Alte datorii	-	-
TOTAL	37.038.053	36.097.098

Se observa o crestere a datoriilor comerciale la data de 31.12.2023 cu 940.955 lei fata de anul precedent.

19 IMPRUMUTURI DE LA INSTITUTII BANCARE

La 31.12.2023 componenta imprumuturilor este urmatoarea:

	31-Dec-23	31-Dec-22
Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	3.548.716	3.669.178
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	4.582.126	4.999.992

Total	8.130.842	8.669.170
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	0	4.580.816
Total	8.130.842	13.249.986

Sumele datorate la institutiile de credit sunt impartite pe termen scurt si pe termen lung. Din categoria sumelor datorate pe termen scurt fac parte liniile de credit/overdraft deschise la banci dupa cum urmeaza:

Imprumutul pe termen lung este datorat la aceeasi institutie de credit si consta intr-o facilitate de credit pentru plata salariilor si furnizorilor, pe care societatea a accesat-o in cursul anului 2021. Datoria totala catre institutia de credit nu s-a marit, ea s-a redimensionat, valoarea maxima acordata ramanand aceeasi. Datoria catre institutia de credit este in prezent compusa din cele doua imprumuturi prezentate mai sus.

20 IMPRUMUTURI DIN OBLIGATIUNI

In urma hotararii AGEA din 17.10.2022 a Electroarges SA, s-a aprobat o emisiune de 6.000.000 de obligatiuni catre Electroarges SA in forma dematerializata, care nu vor fi listate la bursa, avand o valoare nominala maxima totala de 15.000.000 lei.

Oferta de vanzare a obligatiunilor corporative a fost derulata sub forma unui plasament privat.

Pretul stabilit prin oferta a fost de 2,5 lei/obligatiune cu o rata fixa a dobanzii de 4,75% per an, cu o maturitate de 60 luni.

Electroarges are posibilitatea de a decide ulterior conversia obligatiunilor in actiuni, dupa cel putin 6 luni de la data finalizarii subscrierii obligatiunilor prin adoptarea a unei hotarari AGA.

S-au emis un numar de 2.006.000 obligatiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/obligatiune, avand o valoare totala de 5.015.000 lei.

Titularii/Detinatorii de obligatiuni sunt:

Nume	Numar obligatiuni detinute	Valoare obligatiuni
Trans Expedition Feroviar SRL	804.000	2.010.000 lei
Standard Equiti SRL	1.202.000	3.005.000 lei

TOTAL	2.006.000	5.015.000 lei
--------------	------------------	----------------------

Electroarges SA intentioneaza sa foloseasca fondurile obtinute in urma emiterii de obligatiuni in scopul sustinerii capitalului de lucru.

21 DATORII LEASING

Reconcilierea dintre platile minime aferente leasing-ului si valoarea actuala

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Maxim 1 an	2.592.831	2.670.397
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	386.900	2.766.661
Mai putin costurile financiare viitoare	(12.753)	(163.670)
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	2.966.978	5.273.388

Reconcilierea datoriilor leasing si a drepturilor de utilizare recunoscute caurmare a aplicarii IFRS 16 este prezentata in tabelele urmatoare:

	Cladiri si constructii speciale	Echipamente si alte mijloace fixe	Total
La 31 decembrie 2021	2.280.076	5.749.849	8.029.925
Intrari	2.866.360	633.608	3.499.968
Dobanda si diferente de curs	71.266	29.784	101.621
Plati leasing	(434.135)	(2.175.848)	(2.626.678)
Diferente curs	(644)	-	(644)
lesiri	(3.730.877)	-	(3.730.877)
La 31 decembrie 2022	1.052.692	4.220.697	5.273.389
Intrari	757.654	369.990	1.127.644
Dobanda si diferente de curs	52.650	18.953	71.603
Plati leasing	(277.616)	(2.275.369)	(2.552.985)
Diferente curs	(5.974)	-	(5.974)
lesiri	(678.793)	(267.904)	(946.697)
La 31 decembrie 2022	900.612	2.066.368	2.966.980

22 IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-Dec-23	31-Dec-22
Sold initial	(9.579)	(2.483.145)
Alte elemente ale rezultatului global	525.752	(3.511.423)
Costuri / (venituri) impozit amanat	(1.031.106)	1.037.857
Sold final	495.775	(9.579)

Maturitatea obligațiilor cu beneficiile definite	Proiecția Plăților Beneficiilor Post-angajare
Până în 1 an	0
1-2 ani	5,089
2-5 ani	25,078
5-10 ani	164,163
Peste 10 ani	195,559

Miscari in perioada

	31.12.2022	Rezultat global	Prin cont de profit si pierdere	31.12.2023
Impozit amanat de plata				
Imobilizari corporale si necorporale	(4.739.010)	404.009	-	(4.335.001)
Impozit amanat de recuperat				
Provizion pentru beneficiile angajatilor	61.805	-	25.248	87.053
Evaluare actiuni	1.118.473	121.743	-	1.240.216
Creante si alte active	1.780.699		(1.056.354)	724.345
Pierdere fiscala	1.787.612	-	-	1.787.612
Total	9.579	525.752	(1.031.106)	(495.775)

23 OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE POSTANGAJARE ALE ANGAJATILOR

Rata concedierilor

Managementul companiei nu a comunicat un plan de restructurare pentru perioada de după decembrie 2023.

Rata de crestere a salariilor

Pentru anul 2023, managementul companiei a comunicat creșterea doar a salariului minim conform legii.

24 SUBVENTII

In anul 2021 societatea a primit acordul de finantare in baza H.G. nr. 807/2014 pentru instituirea unei scheme de ajutor de stat avand ca obiect stimularea investitiilor cu impact major in economie in valoare 27.741.425 lei, la o valoare a proiectului de 55.482.850 lei.

In anul 2022, in baza acordului de mai sus, societatea a accesat din valoarea totala, suma de 3.537.828,18 lei, aferenta achizitiei de echipamente tehnologice aferente proiectului.

In luna decembrie 2022 societatea a primit decizie de revocare a ajutorului de stat si somatie pentru recuperarea sumei accesate, respectiv 3.537.828 lei pe care i-a restituit in luna ianuarie si februarie 2023.

25 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2022 este 6.976.465 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 0,10 lei/actiune.

Un numar de 30.172.043 de actiuni din totalul de 69.764.650 de actiuni sunt restrictionate la tranzactionare, dar fara a restrictiona drepturile de vot, astfel:

- in baza Ordonantei Diicot din 22.10.2014 un numar de 2.723.000 de actiuni;
- in baza Ordonantei Diicot din 02.11.2015 un numar de 27.449.043 de actiuni.

Structura actionariatului la 31.12.2023 era urmatoarea :

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

Structura Consiliului de Administratie la 31.12.2023 este urmatoarea:

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

26 REZULTATUL REPORTAT SI ALTE REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Rezerve	31-Dec-23	31-Dec-22
Rezerve reevaluare mijloace fixe	25.246.589	27.367.632
Rezerve legale	1.617.005	1.617.005
Alte rezerve	44.442.529	44.442.530
TOTAL	71.306.123	73.427.167

In cele ce urmeaza se descrie natura si scopul fiecarei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere si scop
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 in fiecare an se preia cel putin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Aceste rezerve pot fi distribuite in conformitate cu dispozitiile legale, fiind impozitate corespunzator.
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 31 decembrie 2023 rezerve constituite din profituri anterioare precum si rezervele aferente facilitatilor fiscale obtinute. Aceste rezerve pot fi distribuite in conformitate cu dispozitiile legale, fiind impozitate

corespu
nzator.

La data de 31.12.2023 societatea a realizat o pierdere neta in suma de 10.091.272 lei. Rezultatul reportat inregistreaza la data de 31.12.2023 o valoare de -32.642.736 lei.

Miscarile in contul de rezultatul reportat au fost:

	31-Dec-23	31-Dec-22
Sold initial	(24.790.433)	(12.482.452)
Profitul/Pierdere exercitiu financiar	(10.091.272)	(10.569.929)
Rezultat provenit din reevaluarea actiunilor	(407.829)	(2.062.352)
Rezultat provenit din beneficiile acordate angajatilor	-	134.038
Impozit pe profit amanat aferent reevaluare actiuni si beneficii angajati	121.743	351.422
Rezultat provenit din surplus din rezerve reevaluate	2.525.055	(161.161)
Alocari din alte rezerve	-	-
TOTAL	(32.642.736)	(24.790.433)

27 SOLDURI SI TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate societatii la 31.12.2023 sunt:

Nr. crt.	Nume si prenume	Procent participare in capitalul social
1.	Stefan Constantin – detinere indirecta prin Investments Constantin SRL si Benjamin 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 - afiliere indirecta prin management comun	-
8.	Cardinal Main SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
9.	Standard Equity SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
10.	Trans Expedition Feroviar SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
11.	Louw Estate SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
12.	Number RD SRL - afiliere indirecta prin management comun	-
13.	Phoenix Aparthotel SRL - afiliere indirecta prin management comun	-

Lista membrilor conducerii executive:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Termenul pana cand face parte din conducerea executiva
1.	Caramida	Valentin	Director General	01.01.2023 – Mandat 4 ani

Soldurile si tranzactiile cu entitatile afiliate prezentate mai sus sunt:

Creante asupra partilor afiliate	2023	2022
BRAICONF SA	-	159.512
APP MECANI SA	-	2.876.856
UPMENTA NOMADIC SA	-	40.000
TOTAL	0	3.076.368

Datorii catre partile afiliate	2023	2022
BRAICONF SA	1.643.204	16.405
LOUW ESTATE SRL	-	20.068
NUMBER RD SRL	54.740	35.700
PHOENIX APARTHOTEL SRL	65.372	2.006
STANDARD EQUITY SRL	142.738	-
TRANS SPEDITION FERROVIAR SRL	95.475	-
UPMENTA NOMADIC SA	275.200	-
BENJAMINS UNITES SRL	1.031	-
CARDINAL MAIN SRL	42.840	-
ROMCONSTRUCT PRICIPAL SRL	27.311	-
TOTAL	2.347.911	74.179

Vanzari de bunuri si servicii	2023	2022
APP MECANI SA	-	-
BRAICONF SA	-	-
TOTAL	-	-

Cumparari de bunuri si servicii	2023	2022
BRAICONF SA	-	13.786
APP MECANI SA	-135.473	-
BENJAMINS UNITES SRL	1.838.952	1.146.975
CARDINAL MAIN SRL	386.750	700.000
CSOARPI SAINTS SRL	311.780	1.160.000
NUMBER RD SRL	637.840	84.500
PHOENIX APARTHOTEL SRL	507.902	908.949
LOUW ESTATE SRL	65.272	226.297
PACIFIC ESTATE SRL	55.618	-
ROMCONSTRUCT PRICIPAL SRL	27.311	-
TOTAL	3.695.952	4.240.507

Imprumut emisiune de obligatiuni:

Nume	Numar obligatiuni detinute	Valoare obligatiuni
TRANS EXPEDITION FEROVIAR SRL	804.000	2.010.000 lei
STANDARD EQUITI SRL	1.202.000	3.005.000 lei
TOTAL	2.006.000	5.015.000 lei

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive
(conform IAS 24 - personal cheie) este prezentata in tabelul urmatoar:

Descriere	31-Dec-22	31-Dec-22
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat (fixa si variabila)	950.000	2.278.437
Salarii/contracte	240.028	590.434
Taxe si contributii sociale	5.401	13.285
TOTAL	1.195.429	2.882.156

28 DATORII CONTINGENTE

i) Riscul asociat cu schimbarea legislatiei si fiscalitatii in Romania

Modificarile in regimul legal si fiscal din Romania pot afecta activitatea economica a Companiei. Modificarile legate de ajustarile legislatiei romanesti cu reglementarile Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activitatii de afaceri a Societatei si rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislatia si procedurile greoaie de obtinere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restrictiona dezvoltarea viitoare a Companiei. Pentru a minimiza acest risc, Societatea analizeaza in mod regulat modificarile acestor reglementari si a interpretarilor lor. Avand in vedere ca legislatia lasa tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modul de aplicare a normelor fiscale, coroborat si cu lipsa fondurilor la bugetul de stat si incercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, consideram acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat in niciun fel in mod preventiv in mod real si constructiv. Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile si dobânzile penalizatoare, in măsura in care este cazul. In Romania, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioada de 5 ani.

ii) Prețul de transfer

In conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la baza conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții si principiul deplinei concurențe. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel încât sa reflecte preturile de piață care ar fi fost stabilite intre entități intre care nu exista o relație de afiliere si care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Sarcina contribuabililor care desfășoară tranzacții cu părți afiliate este de a pregăti documentarea preturilor de transfer, care trebuie să fie prezentata la cererea autorităților fiscale pe parcursul inspecției fiscale. Astfel, este probabil ca verificări ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „condițiilor normale de piață” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

iii) Litigii

În contextul operațiunilor de zi cu zi, Societatea este supusa unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. În plus, este posibil ca Societatea

să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la contrapărți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage. Conducerea Societatei considera ca daca vor exista, aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor si poziției financiare a Societatii.

iv) Aspecte legate de mediu

Punerea in aplicare a reglementărilor de mediu in Romania este in faza de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități. Activitatea profesionala a Societatii nu are un impact asupra mediului inconjurator.

29 ANGAJAMENTE

La 31 Decembrie 2023 societatea avea urmatoarele angajamente acordate pentru credite:

- Creditele la o singura banca – Raiffeisen Bank Sucursala Pitesti
- Garantii: contract de cesiune creante si contract de ipoteca mobiliara asupra bunurilor gajate.

Pentru facilitatea de overdraft in valoare de 10.000.000 lei (utilizari in RON, EUR si USD) sunt constituite urmatoarele garantii:

- Gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank;
- Cesiunea creantelor din relatia comerciala cu Alfred Kaercher si Arctic SA;
- Ipoteca mobiliara asupra stocului de materii prime, produse finite si produse in curs de executie.

Pentru contractul de credit in valoare de 10.000.000 lei cu maturitate in 29.11.2024 sunt constituite urmatoarele garantii:

- Gaj pe conturile deschise la Raiffeisen Bank;
- Garantia statului prin Eximbank, in valoare de 9.000.000 lei;
- Depozit colateral in valoare de 1.000.000 lei, fara dobanda, maturitate 30.12.2024;
- Cesiunea creantelor din relatia comerciala cu Alfred Kaercher si Arctic SA;
- Ipoteca mobiliara asupra stocului de materii prime, produse finite si produse in curs de executie.

30 INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2023 a fost efectuat de CASA DE AUDIT CORVINIA PITESTI. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariile platibile catre acesta pentru situatiile financiare statutare intocmite la 31.12.2023 sunt in suma de 39.500 lei.

31 CONTINUITATEA ACTIVITATII

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 incetat colaborarea cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce confera totodata si avantajul de a putea raspunde si implementa prompt noi proiecte.

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.

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

Avand in vedere diminuarea activitatii de productie, cheltuielile cu utilitatile au scazut semnificativ.

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

Pentru anul 2023, societatea are un previzionat de vanzari cu o cifra de afaceri totala in valoare de 93.000.000 lei, ceea ce inseamna o crestere de 22,5% fata de anul 2022.

Cresterea provine din consolidarea si cresterea portofoliului si volumului de produse executate pentru clientii existenti Haier si Arctic, precum si initierea de colaborari cu clienti noi, cum ar fi Makita, Fuchs, etc.

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 pandemic, 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.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Serviciu Financiar,
Ionita Giorgiana