

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

**Raportul anual conform Regulamentului ASF nr. 5/2018
privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
si a OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor
contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare
Financiara, pentru**

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 DECEMBRIE 2023

Data raportului 31 decembrie 2023

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

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

Nr. de telefon: 0248/724000

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro

Cod unic de inregistrare: RO 156027

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

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

Capitalul social subscris si varsat: 6.976.465 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

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

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2023

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	79.373.190	86.785.995
Fond comercial	-	-
Imobilizari necorporale	396.034	244.242
Titluri puse in echivalenta	5.508.382	4.802.179
Titluri detinute ca imobilizari financiare	254.451	1.534.857
Alte creante imobilizate	172.840	153.483
Investitii imobiliare	-	-
Impozit amanat	-	-
Total active imobilizate	85.704.897	93.520.756
Active circulante		
Stocuri	3.760.564	4.631.090
Creante comerciale si similar	9.349.506	10.451.953
Alte active financiare	-	6.931
Numerar restrictionat	1.000.000	1.000.000
Numerar si echivalente numerar	129.484	2.402.421
Total active circulante	14.239.554	18.492.394
Active clasificate drept detinute in vederea	-	10.033.056
TOTAL ACTIVE	99.944.451	122.046.206
Datorii		
Datorii curente		
Datorii comerciale si similare	37.368.606	39.999.069
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	3.548.716	3.862.984
Leasing financiar	2.580.078	2.600.056
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt	230.826	1.522.592
Datorii privind impozitul pe profit	-	-
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	4.582.127	4.999.992
Total datorii curente	48.310.353	52.984.693
Datorii pe termen lung		
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	-	4.580.816
Imprumuturi din obligatiuni	5.015.000	5.015.000
Leasing financiar	386.900	2.704.173
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung	-	127.105
Impozit amanat	687.792	182.438
Subventii	267.468	511.282

Total datorii pe termen lung	6.357.160	13.120.814
TOTAL DATORII	54.667.513	66.105.507
ACTIVE NETE	45.276.938	55.940.700
	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Capital social	6.976.465	6.976.465
Actiuni proprii	(9.518)	(9.518)
Alte elemente de capitaluri proprii	(91.691)	139.628
Rezerve din reevaluare nete	18.044.571	26.873.566
Rezerva legala	2.530.268	2.513.708
Alte rezerve	48.024.337	48.024.337
Rezultat reportat	(31.169.536)	(29.830.718)
Interese care nu controleaza	972.042	1.253.231
TOTAL CAPITALURI PROPRII	45.276.938	55.940.700
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	98.944.451	122.046.206

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2023

	Anul incheiat la 31 Decembrie 2023	Anul incheiat la 31 Decembrie 2022
Venituri din vanzari	39.932.706	78.637.348
Alte venituri din exploatare	1.298.459	2.487.427
Variatia stocurilor	(747.351)	(1.587.900)
Materii prime si consumabile	(26.603.919)	(53.413.427)
Cheltuieli de personal	(7.419.090)	(11.246.017)
Amortizare	(7.843.764)	(11.218.900)
Alte cheltuieli din exploatare	(8.571.999)	(22.550.768)
Pierdere titluri puse in echivalenta	(748.786)	(42.542)
Venituri financiare		
Costuri financiare	230.841	(1.487.456)
(Pierdere) / Profit inainte de impozitare	(9.954.958)	(20.422.233)
Venit/(cheltuiala) cu impozitul pe profit	(1.127.733)	1.800.122
(Pierdere) / Profitul perioadei	(11.600.636)	(18.622.111)
Alte elemente ale rezultatului global		
Elemente care nu vor fi reclassificate:		
Reevaluarea imobilizarilor corporale		24.041.057
Remasurarea schemelor de beneficii pensii acordate		134.037
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa	407.829	(139.173)
Impozit amanat		(3.748.157)
Alte elemente	729.023	(84.045)
Total alte elemente ale rezultatului global	1.136.852	20.203.719
Total rezultat global	(10.463.784)	1.581.608
(Pierdere) / Profitul perioadei aferenta:		
Grupului	(11.519.425)	(18.409.452)
Intereselor minoritare	(81.211)	(212.660)
Total rezultat global aferent:		
Grupului	(10.382.573)	1.794.267
Intereselor minoritare	(81.211)	(212.660)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	(0,165)	(0,264)

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATILOR COMERCIALE

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

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

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

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

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro;

Cod unic de inregistrare: RO156027

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

ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES, societate cu capital privat de 100%, este tranzactionata pe piata reglementata de Bursa de Valori Bucuresti, la categoria II, obligatiile de raportare financiara trimestriale si anuale, in conformitate cu art. 227 din «Legea 297 privind piata de capital » si Reg. ASF nr. 5/2018 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare si am constatat ca acestea au fost indeplinite.

Obiectul de activitate al ELECTROARGES SA:

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

Activitatea societatii Electroarges SA se desfasoara in baza autorizatiei de mediu nr. 205 revizuita in data de 07.01.2015 eliberata de Agentia Regionala pentru

Protectia Mediului Pitesti si a autorizatiei de gospodarire a apelor nr. 274/12.09.2013 eliberata de Administratia Nationala "Apele Romane"-Directia Apelor Arges-Vedea Pitesti emise pentru activitatea de fabricare de aparate electrocasnice cod CAEN 2971/2751, desfasurata in Curtea de Arges, str. Albesti, nr.12, judetul Arges.

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2022 este de 6.976.465 lei, reprezentand 69.764.650 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2023 era urmatoarea:

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

Structura participarii administratorilor la capitalul social este urmatoarea:

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

Consolidarea conturilor se efectueaza prin integrare globala, prin integrare proportionala sau prin punere in echivalenta, dupa eventuale retratari pentru a le armoniza cu principiile si regulile de consolidare.

Metoda de consolidare se alege in functie de procentul de control, acesta conditionand tipul de control.

Procentul de control se determina pornindu-se de la drepturile de vot si este egal cu raportul dintre drepturile de vot detinute intr-o societate si numarul total al drepturilor de vot ale acesteia.

Societatea mama precum si celelalte societati intrate in consolidare modifica o politica contabila doar daca modificarea:

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

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare consolidate aferente exercitiului 2023, au fost efectuate in acord cu Legea 82/1991 republicata si cu modificarile ulterioare si cu respectarea urmatoarelor principii contabile pentru modificarea si completarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene si OMFP 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu standardele international de raportare financiara:

Entitati la care ELECTROARGES detine actiuni:

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2023
App Mecani SA	2.723.011	84,41%	3.671.980
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	0
Tarnava SA Sighisioara	214.163	3,99%	64.249
Braiconf SA	14.124.057	22,49%	5.508.382
Upmenta Nomadic SA	20.555.276	88,16%	1.473.197
Uztel SA Ploiesti	137.424	2,56%	173.154
TOTAL			10.890.962

2. UPMENTA NOMADIC SA, filiala la care ELECTROARGES SA detine 20.555.276 actiuni, cu o valoare nominala de 2.055.527,60 lei, reprezentand 88,16% din capitalul social.

Sediu: Strada Horatiu, nr. 8-10, sector 1, Bucuresti

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40 /11937 /2023

Codul de inregistrare fiscala: RO1168275

Obiectul principal de activitate: fabricarea de suruburi, buloane si alte articole filetate, fabricarea de nituri si saibe.

La Upmenta Nomadic SA structura actionariatului a fost urmatoarea:

<i>Denumire actionar</i>	<i>Valoare capital</i>	<i>%</i>
1. ELECTROARGES SA	2.055.527,60	88,1611
2. Persoane juridice	5.618.10	0.2410
3. Persoane fizice prin PPM	270.412,40	11,5979
TOTAL	2.331.558,1	100,00

3. APP MECANI SA, filiala la care ELECTROARGES SA detine 2.668.396 actiuni, cu o valoare nominala de 6.670.990 lei, reprezentand 84,4119% din capitalul social.

Sediu: Strada Horatiu, nr. 8-10, sector 1, Bucuresti

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40 /10571 /2023

Codul de inregistrare fiscala: RO1359038

Obiectul principal de activitate: fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie.

La APP Mecani SA structura actionariatului a fost urmatoarea:

<i>Denumire actionar</i>	<i>Valoare capital</i>	<i>%</i>
1. ELECTROARGES SA	6.670.990	84,4119
2. Persoane juridice	500.450	6,3325
3. Persoane fizice	731.462,50	9.2556

TOTAL	7.902.902,5	100,00
--------------	--------------------	---------------

1.1. b) Infiintarea societatii mama:

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

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

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

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

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

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

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

Nu este cazul.

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

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

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

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

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

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

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

- aparate de termostatat pentru masini de injectie;
- transpalete electrice;
- imprimante 3D;

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

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

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

Pe acest fond, coroborat cu dificultatile de operare pe piata romaneasca, vanzarile pe piata interna au crescut usor, in prezent fabricatia de produse

electrocasnice si de uz gospodaresc realizandu-se la nivelul comenzilor existente sau previzionate pe termen scurt.

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

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

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

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

In cursul anului 2023 au fost desfasurate in Electroarges audituri din partea firmelor TUV Rheinland, Haier, Grup Arcelik, DQS Turcia. Fiecare din firmele enumerate au efectuat audituri de verificare a proceselor si sistemului de management al calitati. Rezultatele au fost pozitive si au permis mentinerea Electroarges SA in grupa furnizorilor acceptati. Totodata au fost realizate audituri din partea:

- Groupe Haier – in urma acestui audit grupul Haier a decis continuarea colaborarii;
- Ecovadis (audit de sustenabilitate si responsabilitate sociala unde compania Electroarges se afla in primele 30% companii la nivel european, obtinand rating-ul Bronze);
- Makita - in urma acestui audit s-a decis continuarea proiectelor M9 si M10 pentru care s-a finalizat comanda de matrite si startul de productie incepand cu prima jumatate a anului 2024;
- Fuchs – in urma acestei vizite grupul Fuchs a decis demararea unui

parteneriat si startul productiei pentru repere injectate cu prima jumatate a anului 2024.

- Vizitele altor doua companii care activeaza in domeniul electrocasnicelor au dus la planificarea in prima parte a anului 2024 a unor audituri de calitate, audituri care pun bazele unor viitoare colaborari.

1.1.1. Elemente de evaluare generala.

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

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

Lichiditate si disponibil in cont

La data de 31 Decembrie 2023, rata lichiditatii generale este de 0,29 puncte in scadere fata de anul anterior.

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

Disponibilitatile banesti la 31.12.2023 ale societatilor din grup sunt urmatoarele:

- App Mecani SA are disponibilitati in valoare de 105.101 lei;
- Upmenta Nomadic SA are disponibilitati in valoare de 1.062 lei.

Componenta cifrei de afaceri la Upmenta Nomadic SA este urmatoarea:

- Produse finite;
- Produse reziduale;
- Alte venituri.

Componenta cifrei de afaceri la App Mecani SA este urmatoarea:

- Productia vanduta;
- Prestari servicii;
- Chirii;
- Marfuri;
- Alte venituri.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale:

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate:

a) Principalele piete de desfacere si metodele de distributie:

Produsele realizate in 2023 au fost livrate atat pe piata externa, cat si pe cea interna, unde s-a incercat consolidarea pozitiei ca firma producatoare de aparate electrocasnice, aparate de uz gospodaresc, aparate profesionale de uz semiindustrial si hotelier, echipamente industriale si de repere/subansamble destinate producatorilor industriali.

La export principalele piete de desfacere au fost: Germania (aspiratoare), Slovacia (aspiratoare) si Franta (aspiratoare si incubatoare).

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

La **UPMENTA NOMADIC SA**, cerintele pietii interne si externe s-au concentrat pe alte tipuri de organe de asamblare care se pot executa cu dotare tehnica superioara; cu cea de care dispune societatea la ora actuala se pot executa suruburi si nituri metrice, pentru care cerintele pietii sunt foarte mici, iar tendintele tehnice pe plan mondial sunt de inlocuire a acestor organe de asamblare cu adezivi renuntandu-se la imbinarile traditionale. Principala piata de desfacere este Romania.

La **APP MECANI SA** principala piata de desfacere si principalele colaborari sunt in Romania.

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

Situatia vanzarilor sortimentale ale societatii mama, pentru ultimii trei ani, este prezentata in tabelul de mai jos:

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

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

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

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

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

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

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

introducerea in productie a Covorului pentru absorbtie vibratii.

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

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

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

Principalele achizitii de materii si materiale de pe piata interna au fost asigurate pe baza de contracte si/sau comenzi ferme - incheiate cu producatori sau distribuitori ai acestora, cum ar fi: Arctic SA, Romcolor 2000 SA, Italinox Romania SRL, EcoBox Solution SRL, Corali GeneralScho Ping, ALC Inject Polistiren SA, etc.

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

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

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

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

- Shenzhengo-Gold Motor CO.,Ltd pentru motoare de aspirator;
- SAMSUNG C&T Deutschland GMBH pentru mase plastice;
- Trinseo Europe GMBH, Sorst Streckmetall GmbH, Helimaform GmbH & Co. GmbH, BÄCKER GmbH & Co. KG, Binder + Wöhrle GmbH & Co. KG, etc. pentru repere aspiratoare.

În aceste condiții există preocupare și interes pentru asimilarea de materii și materiale produse de firme din România sau reprezentante din România ale unor firme importante din lume, chiar dacă procedura de asimilare și preluare ca furnizor, este destul de dificilă.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare.

a). Descrierea evoluției vânzării secvențial pe piața internă și externă și a perspectivelor vânzării pe termen mediu și lung:

1. ELECTROARGES SA

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

2. UPMENTA NOMADIC SA

Nr.crt.	Indicator	Realizat 2021	Realizat 2022	Realizat 2023
1.	Vanzari (mii lei)	1.680	2.361	918
2.	Vanzari(mii EUR)	340	477	0
3.	Vanzari la intern (mii lei)	1.680	2.361	918
	din care produse (mii lei)			896
4.	Vanzari la intern (mii EUR)	340	477	0

5.	Vanzari la export (mii lei)	0	0	0
6.	Vanzari la export (mii EUR)	0	0	0

3. APP MECANI SA

Nr.crt.	Indicator	Realizat 2021	Realizat 2022	Realizat 2023
1.	Vanzari (mii lei)	1.878	1.481	420
2.	Vanzari (mii euro)	1	9	0
3.	Vanzari la intern (mii lei)	1.873	1.437	420
4.	din care produse (mii lei)	798	1.106	233
5.	Vanzari la intern (mii euro)	0	0	0
6.	Vanzari la export (mii lei)	5	44	0
7.	Vanzari la export (mii euro)	1	9	0

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

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

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

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

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

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

In anul 2023, competitia pe piata aparatelor electrocasnice si a celor de uz gospodaresc a fost puternic influentata de schimbările economice din Europa,

inclusiv de instabilitatea generata de confruntarea din Ucraina. Oferta a fost inundata cu produse de marca la preturi comparabile sau chiar mai mici decat cele ale produselor Electroarges. De asemenea, pe piata au fost prezente numeroase produse fabricate de producători asiatici, la preturi foarte mici si cu un design mai atragator, sub marci autohtone sau occidentale cunoscute.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Celelalte entitati din grup, nu depind de un singur client, dar vanzarile lor au cunoscut atat scaderi, pentru App Mecani SA, cat si cresteri, pentru Upmenta Nomadic SA.

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

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

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

83 persoane angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata;

46 persoană pe perioada determinata;

7 persoane angajate cu contract de munca suspendat (5 persoane crestere copil și 2 persoane – functie electrice).

Structura personalului la 31.12.2023, a fost urmatoarea:

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

Personal muncitor, din care:

- muncitori directi - 86

- muncitori indirecti - 21

Personal TESA, din care: - 29

- ingineri - 9

- subingineri - 1

- economisti - 10

- alte categorii - 9

In ceea ce priveste nivelul de pregatire al salariatilor din Electroarges SA, s-a tinut seama de necesitatea dezvoltarii abilitatilor profesionale pentru integrarea intr-

un standard profesionist de calificare diferentiat pe locuri de munca si profesii.

Formarea profesionala a salariatilor in anul 2023 in Electroarges s-a realizat in functie de posibilitatile financiare efective si in raport cu bugetul aprobat la acest capitol pentru anul care s-a incheiat.

In principal in anul 2023, strategia de dezvoltare si instruire a resurselor umane a avut ca scop dezvoltarea fortei de munca pentru a deveni mai adaptabila la schimbarile structurale in contextul deficitului de competente identificat la forta de munca interna cu accent pe calificarea si recalificarea fortei de munca direct la locul de munca. In acest sens s-a tinut seama de dezvoltarea abilitatii profesionale pentru integrarea intr-un standard profesionist, oferind salariatilor cunostinte necesare insusirii meseriei sau ocupatiei pe baza experientei dobandite la locul de munca, realizand produse care sa raspunda cat mai bine nevoilor in evolutie si cerintelor de calitate a partenerilor externi.

De asemenea si in anul 2023 a fost organizat programul de testare personal specializat in meseriile de stivuitori, macaragii, fochisti, laboranti si legatori de sarcina pentru extinderea autorizatiilor de lucru in anul care s-a incheiat. Acestia au trecut examenul si au fost reautorizati ISCIR pentru anul 2023.

In aceeasi ordine de idei, la 31.12.2023, din 136 de angajati, 35 au fost membri de sindicat si 101 de salariati nu sunt membri de sindicat.

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

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

Nr. crt.	Societate participante la consolidare	Numar mediu de salariati in cursul anului 2022 - persoane	Numar mediu de salariati in cursul anului 2023 - persoane
1	ELECTROARGES SA	161	140
2	UPMENTA NOMADIC SA	14	7
3	APP MECANI SA	13	0
	Total	188	147

Nr. crt.	Societate participante la consolidare	Numar de salariati la finele anului 2022 - persoane -	Numar de salariati la finele anului 2023 - persoane -
1	ELECTROARGES SA	177	136
2	UPMENTA NOMADIC SA	18	0
3	APP MECANI SA	13	0
	Total	208	136

Se constata ca atat la categoria numar mediu de salariati, cat si pe categoria numar de salariati la finele anului. Numarul personalului este in scadere la Electroarges SA si Upmenta Nomadic SA.

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

Raporturile dintre manager si angajati au fost si sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca si de legislatia in vigoare.

Obiectivele stabilite de manager au fost intotdeauna discutate cu reprezentantii sindicali ai salariatilor si de fiecare data, s-a ajuns la un punct de vedere comun (negocierea contractului colectiv de munca si stabilirea grilei de salarizare). Desi au existat si situatii contradictorii intre patronat si sindicat, acestea au fost rezolvate prin negociere directa.

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

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

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

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

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

Factor de mediu AER:

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

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

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

Factor de mediu APA:

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

Regulile implementate se refera la:

Autorizatie de gospodarire a apelor nr. 33/15.09.2020 privind "Fabrica de bunuri de larg consum (unelte electrice portabile, motoare electrice de mica putere si alte echipamente electrice) Curtea de Arges" emisa de Administratia Nationala APELE ROMANE – Administratia Bazinala de Apa ARGES-VEDEA.

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

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

Limitele maxim admise pentru indicatorii de calitate (precizati in Autorizatia de gospodarire ape, Autorizatia de mediu) ai apelor evacuate in canalizarea oraseneasca stabilite conform Normativului NTPA 002/2002, aprobat prin HG nr.188/2002 cu modificarile si completarile ulterioare, sunt respectate. Urmarirea respectarii valorilor impuse se realizeaza prin efectuarea trimestriala de analize chimice a apelor tratate si deversate in canalizarea oraseneasca la laboratoare autorizate (Laborator de AGM Muntenia SRL, Apa Canal 2000 SA Pitesti).

Factor de mediu SOL si DESEURI:

Evidenta gestiunii deseurilor, conform DECIZIEI COMISIEI din 18 decembrie 2014 de modificare a Deciziei 2000/532/CE de stabilire a unei liste de deseuri in temeiul Directivei 2008/98/CE a Parlamentului European si a Consiliului, cu modificarile si completarile ulterioare sunt respectate. Exista codificarea si identificarea deseurilor, cantitatea generata, modul de stocare temporar, transport si valorificare sau eliminare a lor.

Prevederile OUG 92/2021 privind regimul deseurilor sunt respectate.

Deseurile periculoase sunt colectate separat, stocate temporar in recipiente adecvati amplasati in locuri special amenajate, identificate si gestionate pe tipuri (ex. uleiuri uzate, slam galvanic, etc).

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

Prevederile OUG 92/2011 privind gestionarea uleiurilor uzate se aplica prin: asigurarea colectarii pe tipuri a uleiurilor uzate, utilizarea recipientilor adecvati la colectare, evitarea contaminarii solului sau a panzei freatice, depozitarea acestora in spatiul special amenajat, valorificarea uleiurilor uzate la agenti economici autorizati, dupa solicitarea si primirea Formularului de expeditie/transport deseuri periculoase.

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

Este implementat procesul de colectare separata documentata (pe tip/sortiment material ambalaj), gestionare, reciclare si evidenta a gestiunii

ambalajelor si deseurilor de ambalaje generate ale materialelor introduse pe piata nationala si de pe piata interna, in conditii de protectie a mediului si conformare la cerintele legale. S-a realizat trasabilitatea ambalajelor generate si a deseurilor de ambalaje prin documente justificative contabile si extracontabile de la intrarea in societate pana la operatorul economic colector si valorificator.

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

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

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

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

Responsabilitatea gestionarii DEEE a fost predata din anul 2009 prin Contract de transfer de responsabilitate privind colectarea, valorificarea si reciclarea deseurilor de echipamente electrice si electronice firmei CCR Logistics Systems SRL Bucuresti.

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

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

Substante chimice:

Prevederile HG 173/2000 cu modificarile si completarile ulterioare pentru reglementarea regimului special privind gestionarea si controlul bifenililor policlorurati

(PCB) si ale compusilor similari sunt respectate. In societate se utilizeaza echipamente energetice cu lichid ce nu contin compusi desemnati in concentratie mai mare de 50 ppm si nu prezinta risc pentru mediu pe toata perioada de existenta utila ramasa.

Legea nr. 360/2003 cu modificarile si completarile ulterioare privind regimul substantelor si preparatelor chimice periculoase; conditii: realizare decizii personal care raspunde de gestionarea depozitarea si manipularea substantelor toxice; autorizatie pentru transportul, detinerea si utilizarea de produse si substante toxice; cantitatile de substante toxice utilizate se monitorizeaza in "Registre pentru evidenta miscarii produselor si substantelor toxice"; necesitatea urmaririi achizitionarii substantelor chimice periculoase insotite de fisele tehnice de securitate in conformitate cu Regulament 453/2010; respectarea conditiilor prevazute in fisele tehnice de securitate ale produselor periculoase, privind transportul, depozitarea, manevrarea/utilizarea si gestionarea ambalajelor acestor substante.

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

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

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

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

Electroarges SA nu are activitati cu impact semnificativ asupra mediului.

Mentionam faptul ca Electroarges SA dispune de toate autorizatiile (Autorizatie de mediu si Autorizatie de Gospodarire a Apelor) legale necesare desfasurarii activitatii. Amplasamentul societatii Electroarges SA, fiind in zona industriala a municipiului Curtea de Arges, nu afecteaza calitatea vietii, starea de sanatate a populatiei si nici vegetatia si fauna.

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

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

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

colaborarea cu Steinel in productia de repere injectate din mase plastice si au continuat ofertarile si discutiile cu producatori din zona automotive.

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

- Aspirator marca EA Cleaner, (3 modele diferite);
- Covor absorbtie vibratii, impreuna cu linia de productie;
- Produse restilizate marca Electroarges;
- Alte proiecte noi.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului. Descrierea expunerii societatii mama fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash-flow.

Electroarges SA se confrunta cu doua riscuri majore:

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

Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.

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

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

atragerea de fonduri structurale nerambursabile;

- dezvoltarea portofoliului de clienti.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale:

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

In baza celor prezentate anterior, strategia aplicata in cadrul societatii are ca obiectiv principal reorientarea activitatii pe baza analizei profitabilitatii in conditiile cresterii cifrei de afaceri si derularea in paralel a unor activitati care sa permita controlul costurilor si intarirea pozitiei pe piata.

Pentru realizarea acestor obiective si eliminarea evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce ar putea afecta lichiditatea societatii, se intreprind actiuni pentru:

- diversificarea portofoliului de clienti;
- reducerea si lichidizarea stocurilor;
- reducerea costurilor de finantare prin renegocierea contractelor cu furnizorii si clientii;
- reorientarea directiei de vanzari de la nevoia asigurarii volumului la asigurarea profitabilitatii;
- planificarea relationala vanzari-productie-achizitii cu consolidarea tuturor categoriilor de stocuri;
- managementul personalului prin optimizarea organigramei si introducerea unor criterii de eficienta.

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

Indicatori economico – financiari grup 31 decembrie 2023:

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA

31 Decembrie 2023

31 Decembrie 2022

CAPITALULUI

Eficienta capitalului disponibil

Profit inainte de impozit (A)	(9.954.958)	(20.422.233)
Capital disponibil (B)	129.484	2.402.421
A/B	-76,88	-8,50

Eficienta capitalului propriu

Profitul /pierdere net (A)	(11.600.636)	(18.622.111)
Capital propriu (B)	45.276.938	55.940.700
A/B	-0,26	-0,33

Rata profitului operational

Profit din exploatare (A)	(9.954.958)	(18.892.235)
Venituri din exploatare (B)	40.483.814	79.536.875
A/B	-0,25	-0,24

Rata profitului net

Profitul net (A)	(11.600.636)	(18.622.111)
Venituri totale (B)	40.483.814	79.536.875
A/B	-0,29	-0,23

Rata activelor totale

Profit din exploatare (A)	(9.954.958)	(18.892.325)
Total active (B)	99.944.451	122.046.206
A/B	-0,10	-0,15

SOLVABILITATE

31 Decembrie 2023

31 Decembrie 2022

Rata datoriei

Total obligatii (A)	54.667.513	66.105.507
Total active (B)	99.944.451	122.046.206
A/B	0,55	0,54

Rata autonomiei financiare

Capitalul propriu (A)	45.276.938	55.940.700
Total active mai putin datorii curente nete (B)	51.634.098	69.061.513
A/B	0,88	0,81

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU

31 Decembrie 2023

31 Decembrie 2022

Rata lichiditatii generale

Active curente	14.239.554	18.492.394
----------------	------------	------------

Obligatii curente	48.310.353	52.984.693
(A/B)	0,29	0,35
Rata rapida a lichiditatii		
Active curente	14.239.554	18.492.394
Stocuri	3.760.564	4.631.090
Obligatii curente	48.310.353	52.984.693
(A-B)/C	0,22	0,26
Perioada incasarii clientilor		
Creante comerciale (A)	8.681.999	8.457.687
Cifra de afaceri neta (B)	39.932.706	78.637.348
(A/B)*365 zile	79	39
Perioada imobilizarii stocurilor		
Stocuri (A)	3.760.564	4.631.090
Cifra de afaceri neta(B)	39.932.706	78.637.348
(A/B)*365 zile	34	21
Perioada achitarii furnizorilor		
Furnizori (A)	9.973.522	8.928.202
Cheltuieli materiale si din afara (B)	26.603.919	53.413.427
(A/B)*365 zile	137	61

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

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

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

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

În prezent, pe lângă situația generală din piață, Electroarges SA a încheiat colaborarea cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce conferă totodată și avantajul de a putea răspunde și implementa prompt noi proiecte.

În data de 06.12.2021 Electroarges SA a primit Notificarea Alfred Karcher SE & Co. KG prin care se comunică încetarea Contractului de furnizare („Supply Contract”) încheiat cu Electroarges începând cu data de 30.06.2022 și Notificarea Alfred Karcher SE & Co. KG prin care se comunică încetarea Contractului de împrumut a sculelor și dispozitivelor („Tool Loan Agreement”) încheiat cu Electroarges începând cu data de 30.04.2022 și restituirea acestora până la data de 30.04.2022.

În acest sens, societatea a luat măsurile necesare din timp, prin redimensionarea personalului și a cheltuielilor, prin replanificarea modului de lucru, prin strategiile și activitățile comerciale dar și de achiziții.

În ceea ce privește redimensionarea personalului, societatea a încheiat contractul cu Manpower Romania SRL, ce avea obiectul leasingului de personal. Din această acțiune rezultă redimensionarea personalului cu un număr de 360 de persoane. De asemenea, în cadrul companiei s-a efectuat redimensionarea personalului, ajungând la un număr de 136 de salariați.

Societatea a renegociat contractele cu furnizorii de prestări servicii aferente activității de exploatare, obținând astfel reduceri aferente cheltuielilor de exploatare. Având în vedere diminuarea activității de producție, cheltuielile cu utilitățile vor scădea semnificativ.

O dată cu încheierea colaborării cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor s-au diminuat.

Pentru anul 2024, societatea are un previzionat de vânzări cu o cifră de afaceri totală în valoare de 51.866.851 lei, ceea ce înseamnă o creștere de 32,67% față de cifra de afaceri aferentă anului 2023.

Totodată, societatea face demersuri și eforturi sustinute pentru a asigura o eficiență și o productivitate crescută, context în care s-a procedat la implementarea și derularea unui plan de investiții pe termen lung în toate sectoarele: personal, tehnologii, utilaje și clădiri.

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

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

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

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

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

Suprafata ramasa de 57.702.12 mp a fost structurata astfel:

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

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

- activitatea de productie - se desfasoara in 2 sectii principale de productie, respectiv: BLC si Mase Plastice, structurate in ateliere si benzi de lucru in functie de operatiile tehnologice specifice si 2 ateliere de deservire, respectiv Scularie si Mecano- Energetic;
- activitatea de asigurare a calitatii;
- activitatea de cercetare-dezvoltare;

- activitatea marketing- vanzari si service;
- activitatea logistica, achizitii si transporturi auto;
- activitatea financiar - contabila;
- activitatea de programare si urmarire a productiei;
- gestiunea resurselor umane si a activitatii administrative.

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

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

2.2. Analiza gradului de uzura a proprietatilor societatii:

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

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

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

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

Nu este cazul.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA MAMA

3.1. Electroarges SA este inregistrata la ASF cu un numar de 69.764.650 de actiuni

nominate cu valoarea nominala de 0,10 lei, reprezentand o emisiune de capital de 6.976.465 lei, capital subscris si varsat integral. Acest fapt este specificat in Certificatul de inregistrare valori imobiliare nr. AC-2208-6/09.06.2016.

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

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

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

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

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

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

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

In anul 2012, prin HAGOA nr. 82/21.04.2012, s-a aprobat acoperirea pierderii inregistrate in anii anteriori, in suma de (-) 8.156.411 lei, pierdere provenita din

majorari si penalitati acumulate in perioada 1999-2004 pentru debite fiscale neachitate la scadenta. Mentionam ca prin esalonarea la plata a acestor debite inregistrate la data de 31.12.2004 societatea a beneficiat de reduceri si anulari de majorari si penalitati in suma de 9.172.397 lei, care se regasesc in grupa „Alte rezerve-rezerva fiscala din anulari si reduceri debite fiscale esalonate la plata”. Acoperirea pierderii contabile s-a facut utilizand „Alte rezerve-surse proprii de finantare-dezvoltare” constituite din profitul anului 2010 si partial 2009.

In anul 2016, prin punerea in aplicare a sentintei judecatoresti numarul 225/CC, a fost majorat capitalul social cu un numar de 7.789.310 actiuni, reprezentand 778.931 lei, prin aprobarea subscrierii actionarilor Tudor Dumitru si Vidraru S.A. Tot in anul 2015, prin aplicarea sentintei judecatoresti numarul 474/CC a fost diminuat capitalul social cu 18.874.931 actiuni, reprezentand 1.887.493,10 lei, prin anularea majorarii capitalului social din anul 2012. Astfel s-a procedat si la restituirea sumelor actionarilor care au participat la subscriere, respectiv 0,30 lei/actiune.

Repartizare Profit anul 2017

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

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

Repartizare Profit anul 2018

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

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

Repartizare Profit anul 2019

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

Profit net 2019	2.036.988,50
------------------------	---------------------

Rezerve – Mijloace Fixe din Profit Reinvestit	625.249,90
---	------------

Alte rezerve	1.411.738,60
--------------	--------------

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

In anul 2021 societatile din grup, Upmenta Nomadic SA si App Mecani SA, au inregistrat profit, dar acesta este repartizat in vederea acoperirii pierderilor trecute.

In anul 2022 societatea a inregistrat o pierdere neta in valoare de 10.569.929 lei.

3.3. Consiliul de Administratie al Electroarges SA nu a fost pus in situatia de a aproba achizitionarea de catre Societate a propriilor actiuni, dar in baza HAGEA nr. 80 din 11.06.2011 si a HAGOA nr. 82/21.04.2012, actiunile subscrise si neachitate in urma actiunii de majorare a capitalului social au fost anulate.

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

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

Societatile clasificate ca si filiale sunt:

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

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

3.5. Electroarges SA a emis 2.006.000 obligatiuni in forma dematerializata, care nu vor fi listate bursa, la o valoare nominala de 2,5 lei, in luna decembrie 2022, in valoare totala de 5.015.000 lei, cu o dobanda anuala de 4,75% si cu o scadenta(maturitate) de 5(cinci) ani.

4. CONDUCEREA SOCIETATIILOR COMERCIALE.

4.1. a) Lista administratorilor ELECTROARGES SA

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

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

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

Nu este cazul.

4.1.c) Participarea administratorilor la capitalul social.

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

4.1. d) Lista persoanelor afiliate societatii mama

Nr. crt.	Nume si prenume	Procent participare in capitalul
----------	-----------------	----------------------------------

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

4.1. e) 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

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

Nu este cazul.

4.1. g) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul societatii mama

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcția	Participarea la capitalul societatii cu actiuni
-----------------	-------------	----------------	----------------	--

1.	Caramida	Valentin	Director General	0
----	----------	----------	------------------	---

4.2. a) Lista administratorilor APP MECANI SA si participarea lor la capitalul social al societatii:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Benjamins United SRL	prin reprez. permanent Mihaela Mircescu	Membru CA	0
3.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent Mihaela Mircescu	Membru CA	0

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

Nu este cazul.

4.2. c) Lista membrilor conducerii executive si participarea lor la capitalul societatii comerciale:

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

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

Nu este cazul.

4.3. a) Lista administratorilor UPMENTA MECANI SA si participarea lor la capitalul societatii:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Investments Constantin SRL	prin reprez. Constantin Stefan	Administrator Unic	0

4.3.b) Orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul

respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator

Nu este cazul.

4.3. c) Lista membrilor conducerii executive si participarea lor la capitalul societatii comerciale:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Numar actiuni
1.	Mircescu	Mihaela	Director General	0

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

5. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

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

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

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

hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003, utilizand indicii pretului de consum.

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

	31.12.2023	31.12.2022
Active imobilizate	85.704.897	93.520.756
Active circulante si alte active	14.239.554	28.525.450
TOTAL ACTIVE	99.944.451	122.046.206
Datorii pe termen scurt	48.310.353	52.984.693
Datorii pe termen lung	6.357.160	13.120.814
TOTAL DATORII	54.667.513	66.105.507
ACTIVE NETE	45.276.938	55.940.700
Capital social	6.976.465	6.976.465
Actiunii proprii	(9.518)	(9.518)
Ajustarea valorii activelor det pentru vanzare	(91.691)	139.628
Rezerve nete din reevaluare	18.044.571	26.873.566
Alte rezerve	50.554.605	50.538.045
Rezultat reportat	(31.169.536)	(29.830.718)
Interese care nu controleaza	972.042	1.253.231
TOTAL CAPITALURI PROPRII	45.276.938	55.940.700

5. b. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Denumirea indicatorului	31.12.2023	31.12.2022
VENITURI DE EXPLOATARE		
Cifra afaceri neta	39.932.706	78.637.348
Alte venituri din exploatare	1.298.459	2.487.427
Variatia stocurilor	(747.351)	(1.587.900)
TOTAL venituri din exploatare	40.483.814	79.536.875
CHELTUIELI DE EXPLOATARE		
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	(26.603.919)	(53.413.427)
Cheltuieli cu personalul	(7.419.090)	(11.246.017)
Cheltuieli cu amortizari si provizioane	(7.843.704)	(11.218.900)
Alte cheltuieli de exploatare	(8.571.999)	(22.550.768)
TOTAL cheltuieli de exploatare	(50.438.712)	(98.429.112)
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	(9.954.958)	(18.892.236)
Venituri financiare	-	-
Cheltuieli financiare	(517.945)	(1.529.908)

REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	(10.472.903)	(20.422.233)
Cheltuiela cu impozitul pe profit curent		
Cheltuiala/(venit) cu impozitul pe profit amanat	(1.127.733)	1.800.122
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	(11.600.636)	(18.622.111)

6. GUVERNANTA CORPORATIVA

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

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

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

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

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

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

**VICEPRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
ROXANA SCARLAT**

ELECTROARGES SA

Situații financiare consolidate pentru
anul încheiat la 31 Decembrie 2023

întocmite în conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeană

CUPRINS

PAGINA

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4 – 5
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	6
Situatia fluxurilor de trezorerie	7 – 8
Note la situatiile financiare	9 - 70

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

	Nota	Anul incheiat la 31 Decembrie 2023	Anul incheiat la 31 Decembrie 2022
Venituri din vanzari	4	39.932.706	78.637.348
Alte venituri din exploatare	4	1.298.459	2.487.427
Variatia stocurilor		(747.351)	(1.587.900)
Materii prime si consumabile	5	(26.603.919)	(53.413.427)
Cheltuieli de personal	6	(7.419.090)	(11.246.017)
Amortizare		(7.843.764)	(11.218.900)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(8.571.999)	(22.550.768)
Pierdere titluri puse in echivalenta	8	(748.786)	(42.542)
Venituri financiare	8		
Costuri financiare	8	230.841	(1.487.456)
(Pierdere) / Profit inainte de impozitare		(9.954.958)	(20.422.233)
Venit/(cheltuiala) cu impozitul pe profit	9	(1.127.733)	1.800.122
(Pierdere) / Profitul perioadei		(11.600.636)	(18.622.111)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate:			
Reevaluarea imobilizarilor corporale			24.041.057
Remasurarea schemelor de beneficii pensii acordate			134.037
Reevaluarea investitiilor financiare la valoarea justa		407.829	(139.173)
Impozit amanat			(3.748.157)
Alte elemente		729.023	(84.045)
Total alte elemente ale rezultatului global		1.136.852	20.203.719
Total rezultat global		(10.463.784)	1.581.608
(Pierdere) / Profitul perioadei aferenta:			
Grupului		(11.519.425)	(18.409.452)
Intereselor minoritare		(81.211)	(212.660)
Total rezultat global aferent:			
Grupului		(10.382.573)	1.794.267
Intereselor minoritare		(81.211)	(212.660)
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	10	(0,165)	(0,264)

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,
Giorgiana Elena Ionita

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2023 (exprimata in lei, daca nu se specifica altfel)

	Nota	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	11	79.373.190	86.785.995
Fond comercial	12	-	-
Imobilizari necorporale	12	396.034	244.242
Titluri puse in echivalenta	13	5.508.382	4.802.179
Titluri detinute ca imobilizari financiare	13	254.451	1.534.857
Alte creante imobilizate	15	172.840	153.483
Investitii imobiliare	11	-	-
Impozit amanat	20	-	-
Total active imobilizate		85.704.897	93.520.756
Active circulante			
Stocuri	14	3.760.564	4.631.090
Creante comerciale si similar	15	9.349.506	10.451.953
Alte active financiare		-	6.931
Numerar restrictionat	16	1.000.000	1.000.000
Numerar si echivalente numerar	16	129.484	2.402.421
Total active circulante		14.239.554	18.492.394
Active clasificate drept detinute in vederea	14	-	10.033.056
TOTAL ACTIVE		99.944.451	122.046.206
Datorii			
Datorii curente			
Datorii comerciale si similare	18	37.368.606	39.999.069
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	19	3.548.716	3.862.984
Leasing financiar	19	2.580.078	2.600.056
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt	21	230.826	1.522.592
Datorii privind impozitul pe profit		-	-
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	19	4.582.127	4.999.992
Total datorii curente		48.310.353	52.984.693
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	19	-	4.580.816
Imprumuturi din obligatiuni	19	5.015.000	5.015.000
Leasing financiar	19	386.900	2.704.173
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung	21	-	127.105
Impozit amanat		687.792	182.438
Subventii		267.468	511.282
Total datorii pe termen lung		6.357.160	13.120.814
TOTAL DATORII		54.667.513	66.105.507
ACTIVE NETE		45.276.938	55.940.700

	Nota	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Capital social	22	6.976.465	6.976.465
Actiuni proprii		(9.518)	(9.518)
Alte elemente de capitaluri proprii		(91.691)	139.628
Rezerve din reevaluare nete		18.044.571	26.873.566
Rezerva legala	23	2.530.268	2.513.708
Alte rezerve	23	48.024.337	48.024.337
Rezultat reportat	23	(31.169.536)	(29.830.718)
Interese care nu controleaza		972.042	1.253.231
TOTAL CAPITALURI PROPRII		45.276.938	55.940.700
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		98.944.451	122.046.206

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

Notele alaturate de la 9 la 76 sunt parte integranta din aceste situatii financiare.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Financiar-Contabilitate,
Giorgiana Elena Ionita

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31 DECEMBRIE 2023

(exprimata in lei, daca nu se specifica altfel)

	Capital social	Actiuni proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Castiguri / pierderi din vanz / anulara instrum de capitaluri	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total atribuibil grupului	Interes minoritar	Total capitaluri
1 ianuarie 2022	6.976.465	(118.748)	122.497		8.174.015	2.513.708	48.024.337	(12.940.197)	52.752.077	1.497.786	54.249.863
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	(18.409.452)	(18.409.452)	(212.660)	(18.622.111)
Reevaluare investitii financiare la valoare justa	-	-	(139.173)	-	-	-	-	-	(139.173)	-	(139.173)
Remasurarea schemelor de beneficii pensii	-	-	134.037	-	-	-	-	-	134.037	-	134.037
Reevaluare imobilizari corporale	-	-	-	-	24.041.057	-	-	-	24.041.057	-	24.041.057
Impozit amanat aferent elementelor de mai sus	-	-	22.267	-	(3.770.424)	-	-	-	(3.748.157)	-	(3.748.157)
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-	(84.045)	(84.045)	-	(84.045)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	17.131	-	20.270.633	-	-	(84.045)	20.203.719	-	20.203.719
Total rezultat global	-	-	17.131	-	20.270.633	-	-	(18.493.497)	1.794.267	(212.660)	1.581.608
Achizitii actiuni proprii	-	109.230	-	-	-	-	-	-	109.230	-	109.230
Transfer la rezerve in urma vanzarii	-	-	-	-	-	-	-	31.895	31.895	(31.895)	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	(1.571.082)	-	-	1.571.082	-	-	-
31 decembrie 2022	6.976.465	(9.518)	139.628	-	26.873.566	2.513.708	48.024.337	(29.830.717)	54.687.469	1.253.231	55.940.700
1 ianuarie 2023	6.976.465	(9.518)	139.628		26.873.566	2.513.708	48.024.337	(29.830.717)	54.687.469	1.253.231	55.940.700
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	(11.519.425)	(11.519.425)	(81.211)	(11.600.636)
Reevaluare investitii financiare la valoare justa	-	-	407.829	-	-	-	-	-	407.829	-	407.829
Remasurarea schemelor de beneficii pensii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reevaluare imobilizari corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Impozit amanat aferent elementelor de mai sus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	(639.148)	-	(8.828.995)	16.560	-	10.180.606	729.023	-	729.023
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(231.319)	-	(8.828.995)	16.560	-	10.180.606	1.136.852	-	1.136.852
Total rezultat global	-	-	(231.319)	-	(8.828.995)	16.560	-	(1.338.819)	(10.382.573)	(81.211)	(10.463.784)
Achizitii actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer la rezerve in urma vanzarii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(199.978)	(199.978)
31 decembrie 2023	6.976.465	(9.518)	(91.691)	-	18.044.571	2.530.268	48.024.337	(31.169.536)	44.304.896	972.042	45.276.938

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,
Giorgiana Elena Ionita

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 31 DECEMBRIE 2023

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
+/- Rezultatul exercitiului	-11.600.636	-18.622.111
+ Amortizarea inclusa in costuri	7.843.764	11.218.900
- Variatia stocurilor (+/-)	-10.910.512	-8.979.653
- Variatia creantelor (+/-)	-1.092.868	-13.278.960
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	-2.630.463	-14.713.881
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	-11.214.266	6.729.304
+ Variatia altor elemente de pasiv (+/-)	-21.865.484	6.348.558
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	-5.035.173	-239.225
+ Suma din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	13.801.264	314.902
- Achizitii de imobilizari corporale	3.388.828	5.098.270
+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie	10.412.436	-4.783.367
+ Variatia imprumuturilor (+/-), din care:	-7.650.200	-2.758.636
* Credite pe termen scurt	-752.111	-225.650
+ Dividende platite	0	0
+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara	-7.650.200	-2.758.636
+ Disponibilitati banesti la inceputul anului	3.402.421	11.183.650
+ Flux de numerar net (A+B+C)	-2.272.937	-7.781.229
=Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	1.129.484	3.402.421

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Financiar - Contabilitate,
Giorgiana Elena Ionita

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 **1 PREZENTAREA GENERALA A ENTITATILOR CARE AU INTRAT IN PERIMETRUL DE CONSOLIDARE**

Prezentele situatii financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 sunt intocmite pentru Grupul Electroarges, alcatuit din Societatea-mama si filiala ei.

TABLOUL DE CONSOLIDARE AL GRUPULUI

Societatea	Procentajul de control deținut	Procentajul de interes deținut	Tipul de control	Metoda de consolidare
UPMENTA NOMADIC SA	88,1611%	88,1611%	Exclusiv de drept	Integrare globala
APP MECANI SA	86,1396%	86,1396%	Exclusiv de drept	Integrare globala
BRAICONF SA	22,4934%	22,4934%	Influenta semnificativa	Punere in echivalenta

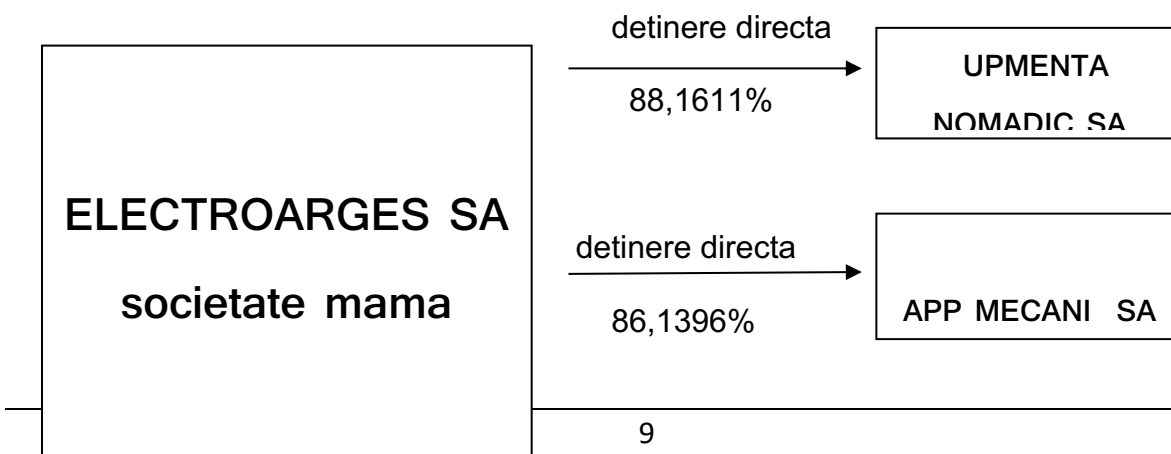
Atunci cand sunt intocmite situatiile financiare separate, investitiile in filiale, entitati controlate in comun si intreprinderi asociate care nu sunt clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii (sau incluse intr-un grup ce urmeaza a fi cedat care este clasificat ca fiind detinut in vederea vanzarii) in concordanta cu IFRS 5 trebuie contabilizate fie:

- a) la cost, fie
- b) in conformitate cu IFRS 9
- c) utilizand metoda punerii in echivalenta, conform descrierii din IAS 28.

Procentajul de integrare în situațiile financiare consolidate este urmatorul:

Societatea	Procentajul de integrare în situațiile financiare consolidate
UPMENTA NOMADIC SA	100%
APP MECANI SA	100%

ORGANIGRAMA DE GRUP



5. ELECTROARGES SA - Curtea de Arges **societate mamă** - a fost constituita ca societate pe actiuni, urmare a reorganizarii si a divizarii concomitente in baza Legii 15/1990 si conform H.G. nr. 1224/22 din noiembrie 1990 a IPEE ELECTROARGES Curtea de Arges in doua societati comerciale distincte: ELECTROARGES SA – producatoare de bunuri de larg consum electrotehnice si IPEE SA – producatoare de componente electronice pasive. Sediul social: Bucuresti, strada Horatiu, nr. 8-10, Romania.

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

Nr. fax: 0248/724 004

Adresa e-mail: electroarges@electroarges.ro;

Cod unic de inregistrare: RO156027

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

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

Obiectul de activitate al ELECTROARGES SA:

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

Activitatea societatii Electroarges SA se desfasoara in baza autorizatiei de mediu nr. 205 revizuita in data de 1.07.2019, eliberata de Agentia Regionala pentru Protectia Mediului Arges si a autorizatiei de gospodarie a apelor nr. 33/15.09.2020 eliberata de Administratia Nationala "Apele Romane" - Administratia Bazinala de Apa Ages-Vedea, emise pentru activitatea de fabricare de aparate electrocasnice cod CAEN 2971/2751, desfasurata in Curtea de Arges, str. Albesti, nr. 12, judetul Arges.

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2023 este de 6.976.465 lei, reprezentand 69.764.650 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Structura actionariatului la 31.12.2023 era urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent %
Investments Constantin SRL	25.699.543	36,8375
Trans Expedition Feroviar SRL	8.963.266	12,8479
Standard Equity SRL	7.542.172	10,8109
Persoane Fizice	21.711.188	31,1206%

Persoane Juridice	5.848.481	8,3832%
TOTAL	69.764.650	100%

Structura participarii administratorilor la capitalul social este urmatoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Număr acțiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	Prin reprez. permanent dna. Scarlat Roxana	Vicepresedinte CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	Prin reprez. Permanent dl.Adrian Ionescu	Membru CA	0

Consolidarea conturilor se efectueaza prin integrare globala, prin integrare proportionala sau prin punere in echivalenta, dupa eventuale retratari pentru a le armoniza cu principiile si regulile de consolidare.

Metoda de consolidare se alege in functie de procentul de control, acesta conditionand tipul de control.

Procentul de control se determina pornindu-se de la drepturile de vot si este egal cu raportul dintre drepturile de vot detinute intr-o societate si numarul total al drepturilor de vot ale acesteia.

6. UPMENTA NOMADIC SA, filiala la care ELECTROARGES SA detine 20.555.276 actiuni, cu o valoare nominala de 2.055.527,60 lei, reprezentand 88,16% din capitalul social.

Sediu: Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8-10, Romania.

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40 /11937 /2023

Codul de inregistrare fiscala: RO1168275

Obiectul principal de activitate : fabricarea de suruburi, buloane si alte articole filetate, fabricarea de nituri si saibe .

La UPMENTA NOMADIC SA structura actionariatului a fost următoarea:

<i>Denumire acționar</i>	<i>Valoare capital</i>	<i>%</i>
4. ELECTROARGES SA	2.055.527,60	88,1611
5. Persoane juridice	5.618.10	0,2410
6. Persoane fizice	270.412,40	11,5979
TOTAL	2.331.558,1	100,00

7. APP MECANI SA, filiala la care ELECTROARGES SA detine 2.723.011 actiuni, cu o valoare nominala de 6.807.527,50 lei, reprezentand 86,1396% din capitalul social.

Sediu: Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8-10, Romania.

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40 /10571 /2023

Codul de inregistrare fiscala: RO1359038

Obiectul principal de activitate: fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie

La APP MECANI SA structura actionariatului a fost urmatoarea:

<i>Denumire acționar</i>	<i>Valoare capital</i>	<i>%</i>
1. ELECTROARGES SA	6.807.527,50	86,1396
2. Persoane juridice	454.021,75	5,7450
3. Persoane fizice	641.352,15	8,1154
TOTAL	7.902.902,50	100,00

8. BRAICONF SA, entitate asociata la care ELECTROARGES SA detine 14.124.057 actiuni, cu o valoare nominala de 1.412.404,07 lei, reprezentand 22,4934% din capitalul social.

Sediu: Bucuresti, str. Horatiu, nr. 8-10, Romania.

Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J40 /19630 /2023

Codul de inregistrare fiscala: RO2266085

Obiectul principal de activitate: fabricarea de articole de lenjerie de corp

La BRAICONF SA structura actionariatului a fost urmatoarea:

<i>Denumire acționar</i>	<i>Valoare capital</i>	<i>%</i>
1. Industrie Benjmin SRL	3.191.751,63	50,8306
2. Electroarges SA	1.412.404,07	22,4934
3. Toderita Stefan Alexandru	666.674,51	10,6172
4. Persoane fizice	984.414,25	15,6774
5. Persoane juridice	23.948,84	0,3814
TOTAL	6.279.193,3	100,00

Structurile de Guvernanta Corporativa la societatea mama

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

In Regulamentul de guvernanta corporativa sunt detaliate structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie si ale

conducerii executive, transparenta, raportarea financiara, regimul informatiei corporative si responsabilitatea sociala a societatii pentru activitatile desfasurate.

Membrii Consiliului de Administratie al Electroarges SA au fost:

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

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.

Membrii organelor de conducere la celelalte entitati

- UPMENTA MECANI SA

Numele si prenumele	Funcția
<i>Benjamins United SRL prin Mircescu Mihaela</i>	Administrator unic

- APP MECANI SA

Numele si prenumele	Funcția
<i>Benjamins United SRL prin Mircescu Mihaela</i>	Administrator unic

Structura personalului

Numarul mediu de personal pe anul 2023 pe total grup consolidat a fost de 147 persoane, comparativ cu 188 persoane in anul 2022, in urmatoarea structura:

Nr. crt.	Societate participante la consolidare	Numar mediu de salariati in cursul anului 2023 - persoane	Numar mediu de salariati in cursul anului 2022 - persoane
1	ELECTROARGES SA	140	161
2	UPMENTA NOMADIC SA	7	14
3	APP MECANI SA	0	13
4	Total	147	188

Necesitati de consolidare

Perimetrul de consolidare si regulile de intocmire a situatiilor financiare anuale consolidate se stabilesc potrivit IFRS (IFRS 10).

IFRS 10 stabileste modul de aplicare a principiului controlului pentru a identifica daca un investitor controleaza o entitate in care s-a investit si, prin urmare, trebuie sa consolideze entitatea in care s-a investit si stabileste dispozitiile contabile pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate.

Societatea mama trebuie sa intocmeasca situatii financiare consolidate utilizand politici contabile uniforme pentru tranzactii si evenimente asemanatoare in circumstante similare. Consolidarea unei entitati in care s-a investit trebuie sa inceapa la data la care investitorul a obtinut controlul si trebuie sa inceteze cand investitorul pierde controlul entitatii in care s-a investit.

Societatea mama trebuie sa prezinte interesele care nu controleaza în situatia pozitiei financiare consolidate, in cadrul capitalurilor proprii, separat de capitalurile proprii ale proprietarilor societatii mama. Modificarile participatiilor unei societati mama in capitalurile proprii ale unei filiale care nu au drept rezultat pierderea controlului de catre societatea mama asupra filialei reprezinta tranzactii de capitaluri proprii (adica, tranzactii cu proprietarii, in calitatea lor de proprietari).

Entitatea a intocmit situatii financiare consolidate incepand cu exercitiul financiar al anului 2015.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele intocmirii

Acest set de situatii financiare este pregatit in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. Societatea mama a adoptat raportarea conform IFRS la 31 decembrie 2012. Societatea a prezentat toate efectele trecerii la IFRS in exercitiul financiar 2012, incheiat la 31 decembrie 2012.

Toate celelalte entitati intocmesc situatii financiare individuale conforme cu OMFP 1802/2014, dar in vederea intocmirii situatiilor financiare consolidate au efectuat ajustarile necesare trecerii la IFRS, intocmind situatii financiare conforme cu IFRS incepand cu

exercitiul financiar 2016. Astfel, situatiile financiare consolidate ale S.C. ELECTROARGES S.A. au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS). Societatea a pregatit informatii financiare care sunt conforme cu IFRS aplicabile pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2023, impreuna cu datele aferente perioadei comparative si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022.

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

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii (a se vedea si nota 27 Continuitatea activitatii).

Bazele consolidarii

a) Filialele: sunt entitatile controlate de Grup cu un procentaj de peste 50%. Controlul exista atunci cand Grupul are puterea de a decide asupra politicilor financiare si operationale ale entitatii in vederea obtinerii de beneficii din aceste activitati. In estimarea gradului de control se tine seama si de potentialul drepturilor de vot exercitabile. Aceste entitati sunt incluse in consolidare prin metoda integrarii globale. **(UPMENTA NOMADIC SA, APP MECANI SA)**

b) Entitati asociate: sunt entitati neincluse in consolidare in care societatea – mama (investitorul) detine un interes de participare semnificativ (peste 20%). Aceste entitati sunt incluse in consolidare prin metoda punerii in echivalenta **(BRAICONF SA)**.

c) Entitati controlate in comun (joint ventures): sunt acele entitati incluse in consolidare care sunt conduse de societatea-mama in comun cu alte entitati. Aceste entitati sunt incluse in consolidare prin metoda proportionala.

d) Fondul comercial: Valoarea cea mai mare dintre:

- contraprestatia transferata,
- valoarea oricaror interese care nu controleaza in entitatea achizitionata si
- valoarea justa la data achizitiei a oricarei participatii anterioare in entitatea achizitionata si
- valoarea justa a activelor nete identificabile achizitionate

este inregistrata ca fond comercial. Daca aceste sume sunt mai mici decat valoarea justa a activelor nete identificabile ale intreprinderii achizitionate, diferenta este recunoscuta direct

in contul de profit si pierdere ca o achizitie la preturi avantajoase. Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi acumulate din deprecieri.

e) Interesele minoritare: Grupul trateaza tranzactiile cu actionarii minoritari, care nu duc la pierderea controlului, ca tranzactii cu detinatorii de capitaluri proprii ai Grupului. O modificare a intereselor de participare are ca rezultat o ajustare intre valorile contabile ale participatiilor care controleaza si cele care nu controleaza pentru a reflecta interesele aferente in filiala. Orice diferenta intre valoarea ajustarii intereselor care nu controleaza si orice contraprestatie platita sau primita este recunoscuta intr-o rezerva separata din capitalurile proprii atribuibile proprietarilor Societatii.

Cand Grupul inceteaza consolidarea sau sa contabilizeze prin metoda punerii in echivalenta o investitie din cauza unei pierderi de control, control comun sau influenta semnificativa, orice interes retinut in entitate este reevaluata la valoarea sa justa, cu modificarea valorii contabile recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Aceasta valoare justa devine valoarea contabila initiala in scopul contabilizarii ulterioare a interesului retinut ca entitate asociata sau imobilizare financiara. In plus, orice suma recunoscuta anterior in alte elemente ale rezultatului global in ceea ce priveste entitatea respectiva este contabilizata ca si cum Grupul ar fi cedat direct activele sau pasivele aferente. Acest lucru poate insemna ca sumele recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global sunt reclassificate in contul de profit sau pierdere.

In cazul in care participatia intr-o asociere in participatie sau o entitate asociata este redusa, dar se retine controlul comun sau influenta semnificativa, numai o parte proportionala din sumele recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global sunt reclassificate in contul de profit sau pierdere, daca este cazul.

f) Solduri si tranzactii eliminate la consolidare: sunt eliminate din situatiile financiare consolidate soldurile legate de tranzactii efectuate intre entitatile Grupului, veniturile si cheltuielile reciproce, profiturile si pierderile nerealizate, dividendele platite intre entitatile din Grup.

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

care se specifica altfel.

Toate entitatile din grup respecta urmatoarele:

- Terenurile si cladirile detinute de entitate in proprietate au fost contabilizate in situatia pozitiei financiare intocmita conform principiilor contabile general acceptate la nivel local pe baza reevaluarilor efectuate la date corespunzatoare de catre fiecare entitate.

- Societatile au ales sa considere aceste valori drept costul presupus la data reevaluarii deoarece sunt in general compatibile cu valoarea justa la data tranzitiei la IFRS.

Pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate toate entitatile au aplicat principiul contabilitatii de angajament si principiul continuitatii activitatii.

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) in vigoare la data de raportare anuala a Societatii, respectiv 31 decembrie 2023.

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

Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 au fost intocmite pe baza costului istoric, exceptand valoarea reevaluata pentru imobilizarile corporale si valoarea justa pentru investitiile imobiliare si instrumentele financiare.

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

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functional este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului. Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2023 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in aceste situatii financiare separate si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau a preturilor la care

tranzactiile ar avea loc in acest moment.

2.2 Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare consolidate ale Societatii sunt evaluate folosind moneda mediului economic in care entitatea opereaza („moneda functionala”), adica leul. Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul (LEI).

Tranzacțiile realizate de entitatile grupului, într-o monedă alta decât moneda funcțională sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzacțiile. Activele și datoriile monetare în valută sunt convertite la ratele în vigoare la data raportării.

Moneda straina

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

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia activelor si datoriilor monetare denuminate in moneda straina folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar sunt recunoscute in rezultatul exercitiului. Activele si datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in lei la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

MONEDA	Curs	Curs
	31 dec.	31 dec.
	2022	2023
EUR	4,9474	4,9746
USD	4,6346	4,4958

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.

Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.

Estimarile si judecatile asociate acestora se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si pasivelor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

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

Managementul companiilor intrate in consolidare, precum si al companiei mama considera ca eventuale diferente fata de aceste estimari nu vor avea o influența semnificativa asupra situațiilor financiare in viitorul apropiat.

a) Estimari privind imobilizarile

In conformitate cu IAS 36, atat imobilizarile necorporale, cat și imobilizarile corporale sunt analizate pentru a identifica daca prezinta indicii de depreciere la data bilanțului. Daca valoarea contabila neta a unui activ este mai mare decat valoarea lui recuperabila, o pierdere din depreciere este recunoscuta pentru a reduce valoarea neta contabilă a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Daca motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar in perioadele urmatoare, valoarea contabila neta a activului este majorata pana la nivelul valorii contabile nete, care ar fi fost determinata daca nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

b) Ajustari de valoare pentru creante

Pentru creantele comerciale, Societatea aplica abordarea simplificata permisa de

IFRS 9, care necesita recunoasterea pierderilor estimate pe durata de viata de la recunoasterea initiala a creantelor.

c) Impozitul amanat

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

d) Estimarea veniturile si cheltuielilor

O estimare poate necesita o revizuire dacă 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 in baza experientei istorice si 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, prezumtii aplicate in cadrul tuturor societatilor din grup:

a) Evaluarea terenurilor si cladirilor detinute in proprietate

Grupul obtine evaluari realizate de evaluatori externi. Evaluarea imobilizarilor se face la valoare justa. Prezentele evaluari se bazeaza pe ipoteze ce includ venituri viitoare din inchirieri, costuri de mentenanță 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).

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL) cuprind activele financiare detinute pentru tranzactionare sau activele financiare desemnate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Activele financiare sunt clasificate ca fiind detinute pentru tranzactionare daca sunt achizitionate in scopul

vanzarii sau rascumpararii pe termen scurt.

Grupul 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.

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa cu modificarile nete ale valorii juste recunoscute in contul de profit sau pierdere.

c) Ajustari pentru deprecierea creantelor

Pentru creanțele comerciale, Grupul aplică abordarea simplificată permisă de IFRS 9, care necesită recunoașterea pierderilor estimate pe durata de viață de la recunoașterea inițială a creanțelor.

d) Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul estimate de vanzare in cursul normal al activitatii, mai putin costurile estimate necesare pentru efectuarea vanzarii.

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 companiile din grup (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminarari 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 cheltuieli, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuieli.

g) Beneficiile angajatilor

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca o cheltuială pe măsură ce serviciile aferente sunt prestate. O datorie este recunoscută la valoarea preconizată a fi plătită dacă Grupul are o obligație curentă legală sau implicită, de a plăti această sumă pentru serviciile trecute furnizate de angajat, iar obligația poate fi estimată în mod credibil.

Calculul obligațiilor privind beneficiile determinate se efectuează anual de către un actuar.

e) Impozit amanat

Impozitul amânat este recunoscut în legătura cu diferențele temporare dintre valorile contabile ale activelor și datoriilor în scopul raportării financiare și baza fiscală a acestora. Evaluarea impozitului amânat reflectă consecințele fiscale care ar rezulta din modul în care Grupul se așteaptă, la data de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale. Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate numai dacă sunt îndeplinite anumite criterii

2.4. Corectii erori contabile

În situația în care se constată că valorile unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, în perioada în care eroarea este descoperită. Dacă eroarea este descoperită în anii următori, corectia se va afecta, fie prin retratarea situațiilor financiare ale perioadei respective, dacă aceasta depășește pragul de semnificație stabilit de companie, fie prin afectarea perioadei curente.

2.5 Prezentarea situațiilor financiare separat

Societatile din grup au adoptat o prezentare uniforma, 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 Imobilizări necorporale achizitionate

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizări necorporale" si IAS 36 "Deprecierea activelor". Imobilizările necorporale dobândite extern sunt recunoscute inițial la cost și ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achiziționării de brevete, drepturi de autor, licențe, mărci de comerț sau fabrică și alte imobilizări necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu excepția cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizărilor necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată, încadrate astfel potrivit reglementărilor contabile, se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, după caz.

Cheltuielile aferente achiziționării sau producerii programelor informatice se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe o perioadă de 3 ani.

Imobilizări necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

Nici o imobilizare necorporală provenită din cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) nu este recunoscută. Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuială atunci când sunt suportate.

Pentru exercitiul financiar incheiat nu s-au inregistrat cheltuieli de dezvoltare, dar ele vor fi recunoscute în situația rezultatului global pe măsură 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 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt deținute în vederea utilizării pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și
- b) se preconizează a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Recunoastere

Costul unui element de imobilizări corporale trebuie recunoscut ca activ dacă și numai dacă:

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

Evaluarea dupa recunoastere

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale este contabilizat la costul său minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere.

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată în general pe baza probelor de pe piață, printr-o evaluare efectuată în mod normal de evaluatori profesioniști calificați. Valoarea justă a elementelor de imobilizări corporale este în general valoarea lor pe piață determinată prin evaluare.

Atunci când un element de imobilizări corporale este reevaluat, orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este recalculată la valoarea reevaluată a activului.

Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element este reevaluată.

Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări necorporale este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte

elemente ale rezultatului global micșorează suma acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere.

Dacă există, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

Amortizare

Valoarea amortizabilă a unui activ este alocată în mod sistematic pe durata sa de viață utilă. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Metoda de amortizare utilizată reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de către entitate.

Terenurile deținute în proprietatea societăților din grup, nu se amortizează și sunt prezentate la valoare reevaluată.

Valoarea justă a clădirilor a fost determinată prin metoda costului de înlocuire net (IFRS 13 – Nivel 3).

Pentru mijloacele fixe amortizabile societățile din grup, folosesc aceeași metoda de amortizare, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniară. Duratele de amortizare sunt determinate de către o comisie internă de specialitate conform procedurilor interne entităților.

Mai jos este o scurtă prezentare a duratelor de viață a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

Categorie	Durata de viață
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 dacă un element de imobilizări corporale este depreciat, o entitate aplică IAS 36 Deprecierea activelor. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea estimează dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimează valoarea recuperabilă a activului.

Dacă și numai dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului va fi redusă pentru a fi egală cu valoarea recuperabilă. O astfel de reducere reprezintă o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în profitul sau în pierderea perioadei, cu excepția situațiilor în care activul este raportat la valoarea reevaluată, în conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, în conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizări corporale). Orice pierdere din depreciere în cazul unui activ reevaluat este considerată ca fiind o descreștere generată de reevaluare.

Atunci când nu este posibil să se estimeze suma recuperabilă a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active caruia îi aparține pentru care există separat fluxuri de numerar identificabile; unitățile sale generatoare de numerar (UGN). Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care reduce castiguri recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global.

2.8 Active financiare

Clasificare și evaluare

Societatea clasifică activele financiare în 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 Societății 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 Societatii 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.

Deprecierea

Societatea evaluează, în perspectivă, pierderile de credit anticipate asociate instrumentelor sale de datorie și de capital, 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.

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.

2.9. Numerarul și echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt înregistrate în bilanț la cost. În situația

fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul disponibil, numerarul deținut la bănci sub forma de depozite cu scadențe de trei luni sau mai puțin.

2.10 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a. deținute pentru vânzare pe parcursul desfășurării normale a activității;
- b. în curs de producție pentru o astfel de vânzare; fie
- c. sub formă de materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor:

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Stocurile de materii prime și materiale sunt evidențiate la valoarea de achiziție. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizând metoda FIFO.

Stocurile de produse în curs de execuție sunt evidențiate la valoarea materiilor prime și materialelor înglobate în acestea.

Stocul de produse finite este înregistrat la cost de producție la momentul încheierii procesului de fabricație.

2.11 Active imobilizate deținute în vederea vânzării

Societatea clasifică un activ imobilizat (sau grup destinat cedării) ca fiind deținut în vederea vânzării dacă valoarea sa contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare, și nu prin utilizarea sa continuă.

Societatea evaluează un activ imobilizat (sau grup destinat cedării) clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării la cea mai mică valoare dintre valoarea contabilă și valoarea

justă minus costurile generate de vânzare.

Atunci când se preconizează că vânzarea va avea loc peste mai mult de un an, societatea evaluează costurile generate de vânzare la valoarea lor actualizată. Orice creștere a valorii actualizate a costurilor generate de vânzare care apare ca urmare a trecerii timpului trebuie să fie prezentată în profit sau pierdere drept cost de finanțare.

Societatea recunoaște o pierdere din depreciere pentru orice reducere inițială sau ulterioară a valorii contabile a unui activ (sau grup destinat cedării) până la valoarea justă minus costurile generate de vânzare în măsura în care aceasta nu a fost recunoscută.

Societatea trebuie să recunoască un câștig din orice creștere ulterioară a valorii juste minus costurile generate de vânzare a unui activ, dar fără a depăși pierderea cumulată din depreciere care a fost recunoscută fie în conformitate cu prezentul IFRS, fie anterior, în conformitate cu IAS 36 Deprecierea activelor.

Societatea nu amortizează un activ imobilizat (corporal sau necorporal) cât timp acesta este clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării sau atâta timp cât face parte dintr-un grup destinat cedării clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării. Dobânzile și alte cheltuieli care pot fi atribuite datoriilor legate de un grup destinat cedării clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării trebuie să fie recunoscute în continuare.

2.12 Creanțe

Creantele apar în principal prin furnizarea de bunuri și servicii către clienți (de ex. creanțe comerciale), dar încorporează și alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare care sunt atribuite în mod direct achiziției sau emisiei acestora, și sunt ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus ajustări pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate în bilanț la valoarea istorică mai puțin ajustările constituite pentru depreciere în cazurile în care s-a constatat că valoarea realizabilă este mai mică decât valoarea istorică.

Creantele comerciale nu prezintă întârzieri la încasare prin urmare aplicarea IFRS 9 pentru determinarea ajustărilor de valoare aferente creanțelor comerciale a fost aplicată la nivel individual pe fiecare client.

Având în vedere specificul altor creanțe, la fel ca în cazul creanțelor comerciale, ajustările de valoare au fost determinate la nivel individual.

2.13 Datorii financiare

Datoriile financiare includ în principal datoriile comerciale și alte datorii financiare pe

termen scurt, care sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

2.14 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

2.14.1 Recunosterea veniturilor

Veniturile constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub formă de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din contribuții ale acționarilor.

Valoarea justă este valoarea la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

În conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci când un client obține controlul asupra bunurilor. Societatea livrează bunuri în condiții contractuale bazate pe condiții de livrare acceptate la nivel internațional (INCOTERMS). Momentul în care clientul obține controlul asupra bunurilor este considerat a fi în mod substanțial același pentru majoritatea contractelor Societății conform IFRS 15.

IFRS 15 stabilește un cadru general care se va aplica pentru recunoașterea veniturilor provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie; Standardul stabilește cinci pași de urmat pentru recunoașterea veniturilor:

- identificarea contractului (contractelor) cu un client;
- identificarea contractelor de executare dintr-un contract;
- determinarea prețului tranzacției;
- alocarea prețului tranzacției pentru obligațiile de executare;
- recunoașterea veniturilor atunci când (sau pe măsură ce) entitatea îndeplinește o obligație de executare;

2.14.2 Recunosterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă 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.

2.15 Provizioane

Provizionul este evaluat la cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației la data raportării, actualizat la o rată pre-impozitare ce reflectă evaluările curente de piață ale valorii banilor în timp și riscurile specifice datoriei.

Conform IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”, un provizion trebuie recunoscut în cazul în care:

- a. Societatile au o obligație actuală (legală sau implicită) generată de un eveniment trecut;
- b. este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice; și
- c. poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă nu sunt îndeplinite aceste condiții, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se înregistrează în contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" și se constituie pe seama cheltuielilor, cu excepția celor aferente dezafectării imobilizărilor corporale și altor acțiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea în vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoașterea, evaluarea și actualizarea provizioanelor se efectuează cu respectarea prevederilor IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”.

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii și se constituie pentru:

- a. litigii;
- b. garanții acordate clienților;
- c. dezafectarea imobilizărilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea;
- d. restructurare;
- e. beneficiile angajaților;
- f. alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se actualizează.

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

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

In cadrul grupului exista societati care au Contract Colectiv de Munca si societati care nu au Contract Colectiv de Munca. Daca 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 atribue 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.

Societatea utilizeaza un calcul actuarial-statistic care este realizat cu suficienta regularitate si are ca scop recunoasterea cheltuielilor cu beneficiile in perioada in care s-au realizat veniturile pentru munca salariatului.

2.17 Impozit amânat

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

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute atunci când valoarea contabilă a unui activ sau datorie din situația poziției financiare diferă de baza fiscală, cu excepția diferențelor care apar la:

- recunoașterea inițială a fondului comercial;
- recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv în cadrul unei tranzacții care nu este o combinare de întreprinderi și la data tranzacției nu afectează nici profitul contabil și nici pe cel impozabil; și
- investițiile în filiale și entitățile controlate în comun atunci când Societatea poate controla momentul inversării diferenței și este posibil ca diferența să nu fie inversată în viitorul previzibil.

Recunoașterea activelor privind impozitul amânat este limitată la acele momente în care este posibil ca profitul impozabil al perioadei următoare să fie disponibil. Impozitul amânat activ aferent deprecierei la valoarea justă a titlurilor cotate nu fost recunoscut.

Suma activului sau pasivului este determinată utilizând rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate în mare măsură până la data raportării și se preconizează a se aplica atunci când datoriile /(activele) privind impozitul amânat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compensează creanțele și datoriile privind impozitul amânat dacă și numai dacă:

- a. are dreptul legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; și
- b. creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală.

2.18 Dividende

Cota-parte din profit ce se plătește, potrivit legii, fiecărui acționar constituie dividend. Dividendele repartizate deținătorilor de acțiuni, propuse sau declarate după perioada de raportare, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profitul determinat în baza IFRS și cuprins în situațiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute în vedere prevederile IAS 10.

2.19 Capital și rezerve

Capitalul și rezervele (capitaluri proprii) reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor unei entități, după deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercițiului financiar.

Entitățile membre ale grupului, s-au înființat conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

În primul set de situații financiare întocmite conform IFRS, societatea mamă a aplicat IAS 29 – “Raportarea financiară în economii hiperinflationiste” pentru aporturile acționarilor obținute înainte de 01 ianuarie 2004, și anume, acestea au fost ajustate cu indicii de inflație corespunzător.

Celelalte entități nu aplică OMFP 2844/2016, acestea întocmesc raportări financiare conform OMFP 1802/2014, și deci este necesară ajustarea situațiilor financiare pentru a le transpune la aceeași categorie de raportări financiare

2.20 Costurile de finantare

O entitate trebuie să capitalizeze costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie să recunoască alte costuri ale îndatorării drept cheltuieli în perioada în care aceasta le suportă.

Societatile nu au finantat constructia activelor pe termen lung din imprumuturi.

2.21 Leasing

Grupul evalueaza daca un contract este sau include un contract de leasing, la inițierea contractului, adica, daca acel contract acorda dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contravalori.

Grupul ca locatar

Grupul aplica o abordare unica de recunoaștere si evaluare pentru toate contractele de leasing, cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt si a contractelor de leasing pentru care activul suport are o valoare mica. Grupul recunoaște datorii de leasing pentru efectuarea plăților de leasing si active aferente dreptului de utilizare care reprezinta dreptul de utilizare a activelor suport.

Active aferente dreptului de utilizare

Grupul recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare la data începerii derularii contractului de chirie (adica data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele aferente dreptului de utilizare sunt evaluate la cost, mai puțin orice amortizare acumulata si pierderi din depreciere acumulate si ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor din chirie. Costul activului aferent dreptului de utilizare include valoarea evaluarii inițiale a datoriei din chirie, costurile directe inițiale suportate si plățile aferente chiriei efectuate la sau înainte de data începerii derularii, mai puțin stimulentele primite in cadrul contractului de închiriere.

Activul aferent dreptului de utilizare este, de asemenea, supus deprecierii conform politicii pentru deprecierea activelor nefinanciare descrise mai jos.

Datoriile de leasing

La data începerii derularii contractului de leasing, Grupul recunoaște datoria de leasing la valoarea actualizata a plăților de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plati fixe (inclusiv plati fixe in fond) minus

orice stimulente de leasing de primit, plati de leasing variabile care depind de un indice sau de o rata si sume preconizate sa fie platite in baza unor garanții aferente valorii reziduale. Plațile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare al unei opțiuni de cumparare, daca Grupul are certitudinea rezonabila ca va exercita opțiunea, precum si plata penalitaților de reziliere a contractului de leasing, daca durata contractului de leasing reflecta exercitarea de catre Societate a unei opțiuni de reziliere. Plațile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute ca si cheltuieli in perioada in care are loc evenimentul sau contextul care declanșeaza aceasta plata.

La calcularea valorii actualizate a plăților de leasing, Grupul folosește rata marginala de împrumut de la data începerii derularii contractului de leasing, daca rata dobânzii implicita in contractul de leasing nu poate fi determinata imediat. Dupa data începerii derularii, valoarea datoriilor de leasing este majorata pentru a reflecta dobânzile si redusa cu valoarea plăților de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriilor de leasing este reevaluată daca exista o modificare, o schimbare a duratei contractului de leasing, o schimbare a plăților de leasing (de exemplu, modificari ale plăților de leasing viitoare rezultate din schimbarea unui indice sau a ratei utilizate pentru determinarea acelor plăți) sau o modificare la evaluarea unei opțiuni de cumparare a activului suport.

2.22 Rezultatul pe actiune

Societatile 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 Grupului 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, segmentele sunt determinate la nivel de grup.

2.24 Parti afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei Societatii dacă acea persoana:

- a. detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;

- b. are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- c. este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile Societatii în mod direct sau indirect, incluzând 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 dacă întrunește oricare dintre următoarele conditii:

- a. Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială si filială din acelasi grup este legată de celelalte).
- b. O entitate este entitate asociată sau asociere în participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociată sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate).
- c. Ambele entități sunt asocieri în participatie ale aceluiasi tert.
- d. O entitate este asociere în participatie a unei terte entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entitati.
- e. Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- f. Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoana afiliata
- g. O persoana afiliata care detine controlul influentează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societatii-mama a entitatii).
- h. Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator - Nu este cazul.

Componenta Consiliului de Administratie al Electroarges SA este urmatoarea:

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

Participarea administratorilor la capitalul social.

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Număr acțiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent dna. Scarlat Roxana	Membru CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent dl. Adrian Ionescu	Membru CA	0

Lista membrilor conducerii executive la societatea mama:

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

2.25 Noi standarde si interpretari

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:

- 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) – nu sunt aplicabile;
- 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) – nu sunt aplicabile;
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile (s-au aplicat incepand cu 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) – nu sunt aplicabile;
- 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) – nu sunt aplicabile;

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).

Grupul anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare inițială

3 INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Grupul este expus prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

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

Asemenea tuturor celorlalte activități, Societatile sunt expuse la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta notă descrie obiectivele, politicile și procesele entitatilor pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru a le evalua. Informații cantitative suplimentare în legătură cu prezentele riscuri sunt prezentate în aceste situații financiare.

Nu au existat modificări majore în expunerea Grupului la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile și procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua în comparație cu perioadele anterioare exceptând cazul în care se menționează altfel în prezenta notă.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru Grup, care apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Grupul este expus în principal la riscul de credit apărut din vânzări către clienți.

La nivelul societăților din grup există o Politică Comercială, aprobată de conducere. În aceasta sunt prezentate clar condițiile comerciale de vânzare și există condiții impuse în selecția clienților.

Politica comercială urmărește reducerea numărului de zile stabilit prin contract de plată a creanțelor de către clienții societății precum și atragerea de noi clienți.

Datorită incidentelor crescute în economie a cazurilor de insolvență, există riscul concret privind recuperarea contravalorii produselor și/sau serviciilor prestate anterior declarării stării de insolvență, compania acordă atenție sporită bonității și disciplinei financiare a clienților.

Perioada de încasare a creanțelor este în medie 31 zile. Grupul Electroarges a reușit să-și asigure în permanență necesarul de lichidități și solvabilitatea la cote ridicate și va încerca să mențină în continuare trendul pozitiv al perioadelor de încasare a creanțelor.

Riscul de schimb valutar

Societatea mamă este în principal expusă la riscul valutar la achizițiile efectuate de la furnizori de materii prime, ambalaje și alte materiale din afara României. Furnizorii de la care societatea achiziționează aceste articole necesare producției trebuie să dețină documente de calitate. Societatea nu poate limita astfel foarte mult achizițiile din țări terțe. Urmărirea termenelor de plată și asigurarea disponibilităților banesti pentru achitare, astfel încât efectul riscului de schimb valutar să fie minimizat, sunt în sarcina Departamentului financiar-contabilitate.

Având în vedere expunerea relativ redusă la fluctuațiile de curs valutar, nu este de așteptat ca fluctuații rezonabile ale cursurilor de schimb să producă efecte semnificative în situațiile financiare viitoare.

Expunerea la riscul valutar a Societății mamă, rezultă din:

- tranzacții (vânzări/cumpărări) foarte probabile, denominate în valute străine;
- angajamente ferme denominate în valute străine; și

- active si datorii monetare (in special creante si datorii comerciale si imprumuturi) denumite in valute straine

Expunerea la riscul valutar al celorlalte entitati din grup este unul redus, acestea neavand tranzactii in valuta semnificative.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de către Societati a mijloacelor circulante și a cheltuielilor de finanțare și rambursărilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

Funcția de trezorerie a societății întocmește prognoze privind rezerva de lichidități și menține un nivel adecvat al facilităților de credit astfel încât să poată gestiona prudent riscurile de lichiditate și de cash-flow. În acest scop a fost prelungit contractul de garanție cu ipoteca în favoarea băncii cu care avem deschisă linia de credit. Plafonul acestei linii de credit a fost păstrat la un nivel cât se poate de ridicat chiar dacă acestea au fost accesate arareori și într-o cota redusă. Totodată investițiile s-au limitat la cele care au o contribuție directă la cifra de afaceri. Dacă nu au fost îndeplinite condițiile optime din punct de vedere al lichidităților și cash-flow-ului, investițiile au fost amânate sau limitate la sursele proprii de finanțare.

Următorul tabel prezintă scadențele contractuale (reprezentând fluxurile de numerar contractuale fără reduceri) ale datoriilor financiare.

	Sub un an	Între 1 și 2 ani	Mai mult de 2 ani
La 31 decembrie 2023			
Furnizori și alte datorii	16.219.801	-	-
Credite și împrumuturi	2.580.078	386.900	-
Leasing	8.130.842	-	-
Împrumuturi din obligațiuni	-	-	5.015.000
Total	26.930.721	386.900	5.015.000
	Sub un an	Între 1 și 2 ani	Mai mult de 2 ani
La 31 decembrie 2022			
Furnizori și alte datorii	13.918.162	-	-
Credite și împrumuturi	8.862.976	4.580.816	-
Leasing	2.600.056	2.704.173	-
Împrumuturi din obligațiuni	-	-	5.015.000
Total	25.381.194	7.284.989	5.015.000

Riscul de dobândă

Venitul societăților și fluxurile de numerar din activitățile de finanțare sunt influențate de modificările ratelor de dobândă deoarece majoritatea ratelor de dobândă la împrumuturi sunt variabile. Companiile nu au active financiare purtătoare de dobândă semnificative.

La data de 31 decembrie 2023, raportul dintre instrumentele financiare cu rata de dobanda fixa si cele cu rata de dobanda variabila ale Grupului este prezentat in continuare:

Instrumente financiare cu rata dobanzii fixa	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2023
Datorii financiare	5.015.000	5.015.000
Instrumente financiare cu rata dobanzii variabila	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2022
Datorii financiare	11.097.820	18.748.020

Riscul de dobanda al Grupului rezulta din imprumuturi. Imprumuturile purtatoare de rate de dobanda fluctuante expun Grupul la riscul ratei dobanzii. Imprumuturile purtatoare de rate de dobanda fixe expun Grupul la un risc de rata a dobanzii din valoarea justa. Rata dobanzii aferenta facilitatilor de finantare se bazeaza pe ROBOR pentru imprumuturile in RON si pe EURIBOR pentru imprumuturile in EUR.

Senzitivitatea ratei dobanzii

Analiza de senzitivitate prezentata mai jos a fost determinata pentru imprumuturile in RON sau EURO existente in sold la data raportarii, modificarea considerata ca avand loc la inceputul anului financiar si mentinandu-se constanta pe intreaga perioada viitoare de raportare in cazul imprumuturilor cu rata de dobanda fluctuanta.

Daca ratele de dobanda ar fi mai mari/mai mici cu 1% (100 puncte de baza) si toate celelalte variabile ar fi mentinute constante, rezultatul net al Grupului ar creste/scadea cu 110.978 lei(31 Decembrie 2022: 187,480 lei). Acest fapt este in principal cauzat de expunerea Grupului la ratele de dobanda din imprumuturile cu rata variabila exprimata in RON sau in EURO.

Categorii de instrumente financiare

Instrumentele financiare principale utilizate de entitatile din grup, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt după cum urmează:

- Instrumente financiare evaluate la valoare justa
- Creanțe comerciale si alte creante
- Numerar și echivalente de numerar
- Datorii comerciale și alte datorii

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

Active financiare	31-Dec-23	31-Dec-22
Creante comerciale si asimilate	-	7.714.550
Numerar și echivalente de numerar	1.129.484	3.402.421
Titluri detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	190.202	678.971
Titluri detinute la valoare justa prin OCI	64.249	855.885
Titluri puse in echivalenta	5.508.382	4.802.179
Alte active financiare	172.840	160.414
Total	7.065.157	17.614.420

Datorii financiare la cost amortizat	31-Dec-23	31-Dec-22
Datorii comerciale si similare	16.219.801	13.918.162
Alte imprumuturi	16.112.821	23.763.020
Total	32.332.622	37.681.182

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 cotationi obtinute de la dealeri pentru instrumente similare.

Tabelul urmator 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.

- 2023 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	64.249	-	-	64.249
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	190.202	-	-	190.202

- 2022 -

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin OCI	855.885	-	-	855.885
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	678.971	-	-	678.971

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 Societatilor, 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 Societatilor

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational

revine conducerii unitatii.

Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatilor 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 vor fi 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:

Venituri din vanzari	31-dec-2023	31-dec-2022
Vanzari de produse finite	38.154.410	76.004.737
Vanzari de marfuri	1.604.215	2.329.879
Vanzari de servicii	175.069	328.678
Reduceri comerciale	(988)	(25.946)
Total	39.932.706	78.637.348

Alte venituri din exploatare	31-dec-2023	31-dec-2022
Venituri din chirii	250.201	658.524
Venituri din servicii	19.405	101.197
Profit din vanzarea de active	-	-
Anulare ajustari pentru deprecierea creantelor incerte	-	-
Diferente de curs valutar	166.395	587.422
Venituri din penalitati	-	225.685
Diverse	862.458	914.599
Total	1.298.459	2.487.427

La nivelul grupului:

- Cifra de afaceri la 31 decembrie 2023 este realizata, in principal, din vanzarile de produse finite, acestea fiind in scadere fata de anul precedent cu 37.850.327 lei, respectiv cu aproximativ 50%. Principala pondere in cifra de afaceri o reprezinta clientul Arctic si Haier Tech.
- Vanzarile de marfuri au inregistrat o scadere in anul 2023, cu 725.664 lei fata de anul 2022.
- Prestarile de servicii au inregistrat o scadere de aproximativ 80% in 2023 fata de 2022.

5 CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Materii prime si consumabile	31-dec-2023	31-dec-2021
Materii prime	23.363.022	49.342.800
Materiale auxiliare	1.284.423	1.610.843
Marfuri	1.564.465	1.812.097
Obiecte de inventar	86.632	175.747
Alte consumabile	104.846	120.644
Diverse	200.531	351.296
Total	26.603.919	53.413.427

Dinamica cheltuielilor cu materiile prime si materialele consumabile a urmarit dinamica cifrei de afaceri, scaderea inregistrata, la nivelul Grupului, fiind de aproximativ 50% in 2023 fata de 2022.

Grupul acorda o atentie deosebita dinamicii preturilor de achizitiei a materiilor prime si materialelor, avand in vedere ca pretul acestora este influentat in mare masura de evolutia pretului la energie si gaze.

6 CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

	31-dec-2023	31-dec-2022
Cheltuieli de personal		
Salarii	6.767.819	8.815.219
Contracte civile	-	1.238.735
Taxe si contributii sociale	202.773	246.004
Alte beneficii	606.295	814.010
Provizioane pentru beneficii post angajare	-157.797	132.049
Total	7.419.090	11.246.017

Reducerea volumului de activitate a condus si la scaderea cheltuielilor cu personalul, acestea situandu-se la 34% fata de nivelul anului precedent.

Societatile sunt conduse in sistem unitar, in intelesul Legii 31/1990 privind Societatile Comerciale, asa cum a fost prezentat in Nota 1 Informatii generale.

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive s-a efectuat conform IAS 24 -personal cheie.

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
Salarii/contracte	240.028	744.762
Taxe si contributii sociale	5.401	17.154
Remuneratia CA in baza contractelor de mandat	950.000	3.044.511
TOTAL	1.195.429	3.806.427

Pe langa remuneratiile mai sus prezentate, conform contractelor de management, Grupul pune la dispozitia administratorilor mijloace materiale apte sa ii ajute pe acestia in desfasurarea activitatii (locuinta de serviciu, birou, telefon mobil, autoturism, asigurare asistent personal, suportarea tuturor cheltuielilor ocazionate de exercitarea mandatului – echipament de lucru, echipamente birotica, cheltuieli cu paza si protectia si orice alte cheltuieli necesare decontate in baza documentelor justificative).

7 ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Alte cheltuieli din exploatare	31-dec-2023	31-dec-2022
Utilitati	2.550.835	3.904.369
Reparatii	218.011	304.681
Chirie	455.884	543.447
Asigurari	285.275	301.862
Comisioane	703.266	1.159.511
Publicitate	24.841	25.701
Deplasari si transport	801.811	2.230.132
Posta si telecomunicatii	70.282	57.834
Alte servicii prestate de terti	2.992.269	8.241.110
Taxe bugetul de stat	930.408	822.670
Protectia mediului	431.402	199.536
Pierderi din cedarea activelor	-4.874.921	1.282.148
Pierderi si ajustari creante incerte	165.071	1.117.684
Ajustari stocuri	-	451.308
Diverse	830.156	889.099
Diferente de curs valutar	362.587	1.019.678
Total	8.571.999	22.550.768

8 VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

	31-dec- 2023	31-dec- 2022
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	9	32
Venituri din participatii	(59.477)	121.637
Reluare ajustare valoare titluri puse in echivalenta	-	-
Rezultat net vanzare titluri detinute	648.670	(378.526)
Costuri financiare		
Costuri cu dobanzile	(1.166.372)	(1.038.002)
Alte cheltuieli financiare	689.057	(192.598)
Pierderi titluri puse in echivalenta	(748.786)	(42.542)
Venituri / (costuri) nete	(517.945)	(1.529.998)

9 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	31-dec- 2023	31-dec- 2022
Cheltuieli cu impozite		
Impozitul curent	(96.627)	-
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	(1.031.106)	(1.800.122)
Cheltuieli / (venituri) nete	(1.127.733)	(1.800.122)

	31-dec- 2023	31-dec- 2023
Reconciliere		
Profitul exercitiului financiar	(11.519.425)	(18.809.122)
Impozit pe profit	(1.127.733)	(1.800.122)
Profit inainte de impozitare	(12.647.158)	(20.422.233)

Impozit prin aplicarea ratei curente de 16%	(2.023.545)	(3.267.557)
Diferente din retratare	895.812	1.467.435

Total tax expense	(1.127.733)	(1.800.122)
--------------------------	--------------------	--------------------

Rata reala de impozit	8,92%	8,81%
-----------------------	--------------	--------------

Impozitul pe profit de plata a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor impozabile, a facilitatilor fiscale precum si a efectelor provizioanelor asupra impozitului pe profit, pentru societatile platitoare de impozit pe profit, si prin aplicarea cotei de 1 % asupra veniturilor impozabile , pentru societatile platitoare de impozit pe venit. O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul de mai sus.

10 REZULTAT PE ACTIUNE

	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-23	31-Dec-22
Pierdere neta apartinand grupului (A)	(11.519.425)	(18.409.452)
Numar de actiuni ordinare(B)	69.764.650	69.764.650
Actiuni proprii detinute (C)	-	-
Rezultatul pe actiune(A/(B-C))	(0,165)	(0.264)

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

11 IMOBILIZARI CORPORALE

Valoare bruta	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Active reprezentand drepturi de utilizare	Total
31 Decembrie 2021	4.067.722	35.847.946	51.885.834	1.579.947	13.762.042	14.770.100	121.913.591
Achizitii	-	12.039.529	2.596.982	469.278		3.499.968	18.605.757
Iesiri / Transferuri	-	(539.932)	(4.184.519)	(69.701)	(11.990.887)	(5.874.594)	(22.659.633)
Anulare amortizare cumulata in urma reevaluarii	-	(9.060.163)	(29.825.953)	(5.534)		(3.167.215)	(42.058.865)
Efect net reevaluare	4.312.285	9.753.527	7.524.718	-	-	(328.365)	21.262.465
Transfer active in vederea vanzarii	(2.675.957)	(3.836.158)	(1.432.157)	(42.151)	-	-	(7.986.423)
31 Decembrie 2022	5.704.350	44.204.749	26.564.905	1.932.839	1.771.155	8.899.894	89.076.892
Achizitii		14.384.390	5.310.802	117.313	0	1.127.644	20.940.149
Iesiri / Transferuri	(157.993)	(12.937.869)	(5.168.096)	(75.452)	(1.212.328)	(1.888.320)	(21.440.058)
Anulare amortizare cumulata in urma reevaluarii	-	-	-	-	-	-	-
Efect net reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Transfer active in vederea vanzarii	-	-	-	-	-	-	-
31 Decembrie 2023	5.546.357	45.651.270	26.707.611	1.973.700	558.827	8.139.218	88.576.983

AMORTIZARE SI AJUSTARI

	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Active reprezentand drepturi de utilizare	Total
31 Decembrie 2021	-	7.630.551	30.561.238	559.277	-	4.122.221	42.873.287
Costul perioadei	-	3.148.274	3.382.804	227.439	-	1.593.106	8.351.623
lesiri	-	(654.963)	(3.983.587)	(69.407)	-	(2.172.127)	(6.880.682)
Reevaluari	-	(9.060.163)	(29.825.953)	-	-	(3.167.215)	(42.053.331)
31 Decembrie 2022	-	1.063.699	133.904	717.309	-	375.985	2.290.897
Costul perioadei		6.043.406	7.693.578	756.397			14.493.381
lesiri	(157.993)	(3.222.653)	(4.137.134)	(62.705)			(7.580.485)
Reevaluari							
31 Decembrie 2023	(157.993)	3.884.452	3.690.946	1.411.001	0	375.985	9.203.793
VALORI NETE							
31 Decembrie 2021	4.067.722	28.217.395	17.470.904	1.020.670	13.762.042	10.647.879	75.186.612
31 Decembrie 2022	5.704.350	43.141.050	26.431.001	1.214.530	1.771.155	8.523.909	86.785.995
31 Decembrie 2022	5.704.350	41.766.818	23.016.665	562.699	558.827	7.763.233	79.373.190

Reevaluare active imobilizate

La data de 31.12.2020 reevaluare a efectuat doar APP MECANI SA, in situatiile financiare ale grupului fiind reflectat un efect net de minus 408.694 Lei (125.704 Lei crestere de valoare recunoscuta in contrapartida cu contul de rezerva din reevaluare si 534.399 Lei diminuare de valoare recunoscuta prin contul de profit si pierdere).

Metoda de referință este costul de înlocuire net (IFRS 13 – Nivel 3).

La data de 31.12.2022, cladirile aflate in patrimoniul societatii mama au fost reevaluate de catre QUEST DEVELOPMENT S.R.L., membru corporativ al Asociatiei Natioanale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR), avand Certificat de membru corporativ ANEVAR, Nr. 0511. Raportul de reevaluare al cladirilor a fost valorificat in contabilitatea societatii mama la data de 31.12.2022.

Transferuri in Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii

Grupul a transferat din imobilizari corporale si investitii o serie de active ca efect al contractelor de vanzare cumparare active incheiate de APP MECANI SA in ianuarie - februarie 2023 și UPMENTA NOMADIC SA în noiembrie-decembrie 2022 (a se vedea nota 14 Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii).

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.

12 IMOBILIZARI NECORPORALE

	Imobilizari necorporale	Fond comercial	Total
Cost			
31 Decembrie 2021	1.939.164	3.734.837	5.674.001
Achizitii	88.549		83.634

Iesiri / Transferuri	(283.401)		(283.401)
31 Decembrie 2022	1.744.312	3.734.837	5.479.149
Achizitii	190.370		190.370
Iesiri / Transferuri	(600.609)		(600.609)
31 Decembrie 2023	1.334.073	3.734.837	5.068.910
Amortizare/ajustari de depreciere			
31 Decembrie 2021	1.086.836	-	1.086.836
Amortizare in an	422.389		422.389
Iesiri / Transferuri	(9.155)		(9.155)
Ajustari de depreciere		3.734.837	3.734.837
31 Decembrie 2022	1.500.070	3.734.837	5.234.907
Amortizare in an	38.577		38.577
Iesiri / Transferuri	(600.608)		(600.608)
Ajustari de depreciere			
31 Decembrie 2023	938.039	3.734.837	4.672.876
Valoare neta			
31 Decembrie 2021	852.328	3.734.837	4.587.165
31 Decembrie 2022	244.242	-	244.242
31 Decembrie 2023	396.034	0	396.034

In exercitiul financiar 2023, Grupul a inregistrat:

- achizitii de imobilizari necorporale in suma de 190.370 lei si iesiri de 600.609 lei.
- Deprecierea fondului comercial generat de achizitia participatiei la App Mecani, in proportie de 100%, ca efect al contractelor de vanzare cumparare active incheiate de App Mecani SA in ianuarie - februarie 2023 (a se vedea nota 14 Active clasificate drept detinute in vederea vanzarii)

13 IMOBILIZARI FINANCIARE SI TITLURI PUSE IN ECHIVALENTA

La data de 31 decembrie 2022 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
Ceprocim SA Bucuresti	3.817	Sub 10%	0
Iprolam SA Bucuresti	59.341	Sub 10%	0
Uztel SA Ploiesti	137.424	Sub	173.154

		10%	
SIF 1 si SIF 3	18.700	Sub 10%	17.148
TOTAL			190.202

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
SIF 1 si SIF 3	18.700	Sub 10%	20.722
TOTAL			678.971

La 31.12.2023, Grupul prin APP MECANI SA a raportat actiuni detinute la SIF 1 si SIF 3 in valoare de 190.202 Lei.

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 evidentiuate 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
Mecanoenergetica SA Drobeta Turnu Severin	4.640.888	28,85%	0
Sigstrat SA Sighetul Marmatiei	2.398.896	10,32%	0
Tarnava SA Sighisioara	214.163	3,99%	64.249
TOTAL			64.249

Denumire	Nr de actiuni detinute	Procent detinut	Valoare justa la 31 decembrie 2022
----------	------------------------------	--------------------	--

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
TOTAL			855.885

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".

3. Titluri de participare puse in echivalenta

	31-dec-2023	31-dec-2022
Sold initial	4.802.179	4.844.753
Rezultatul perioadei – profit/(pierdere)	59.477	121.637
Vanzare participatii	-	-
Crestere participatie ca urmare a majorarii capitalului social Braiconf	-	-
Ajustare valoare depreciere participatii	646.726	(164.211)
Anulare ajustare depreciere	-	-
Sold final	5.508.382	4.802.179

14 STOCURI

Stocuri	31-dec-2023	31-dec-2022
Materii prime si consumabile	5.386.942	7.176.804
Ajustari pentru materii prime si consumabile	(2.854.043)	(4.466.175)
Productia in curs	-	164.565
Ajustari pentru productia in curs	-	(164.565)
Semifabricate si produse finite	1.852.606	2.569.621
Ajustari pentru semifabricate si produse finite	(895.076)	(1.030.505)
Marfuri	699.002	1.000.552
Ajustari pentru marfuri	(428.867)	(619.207)
Active biologice	-	-
Total	3.760.564	4.631.090

15 CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

La 31 decembrie 2023 structura creantelor este urmatoarea:

Descriere	31-Dec-23	31-Dec-22
Creante comerciale	8.681.999	8.457.687
Ajustari pentru creante comerciale	(1.057.040)	(935.155)
Creante intragroup	1.578.028	80.000
Ajustari pentru creante intragrup	(1.264.000)	(80.000)
Creante fata de asociati/actionari	-	-
Salariati	30.000	18.000
Subventii	866	866
Debitori diversi si alte creante (*)	149.867	3.975.370
Ajustari pentru alte creante		(3.802.218)
Alte creante pe termen lung (**)	258.931	153.484
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	8.378.651	7.868.034
Avansuri	632.117	1.933.157
Alte creante fata de Bugetul de Stat	338.738	804.246
Impozit pe profit	-	-
TOTAL	9.349.506	10.605.436

(*) In cadrul pozitiei debitori diversi si alte creante este raportata creanta de la Carbochim SA in valoare de 2.509.286 lei, ajustata integral pentru depreciere.

(**) Creantele pe termen lung sunt raportate in Situatie pozitiei financiare in categoria activelor imobilizate.

16 NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Numerar si echivalente numerar	31-Dec-23	31-Dec-22
Disponibil in banca	119.577	2.400.377
Numerar si echivalente numerar	9.907	2.044
Numerar restrictionat (*)	1.000.000	1.000.000
TOTAL	1.129.484	3.402.421

(*) Pentru contractul de credit in valoare de 10.000.000 cu maturitate in 29.11.2024, sunt constituite pe langa 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 si 2022, o mare parte a numerarului 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	5.740.923
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

17 DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Datorii comerciale si similare	<u>31-dec-2023</u>	<u>31-dec-2022</u>
Datorii comerciale	9.416.207	8.781.717
Furnizori de imobilizari	557.315	146.486
Alte datorii	6.576.832	4.624.332
Total datorii mai putin imprumuturi, clasificate ca masurate la cost amortizat	16.550.354	13.552.534
Alte datorii fiscale	3.385.313	3.925.333
Dividende	16.515.711	16.515.711
Avansuri	917.228	6.005.492
Venituri in avans	-	-
Sume in curs de clarificare	-	-
Total	37.368.606	39.999.069

18 IMPRUMUTURI SI LEASING

Imprumuturi	31-dec-2023	31-dec-2022
-------------	-------------	-------------

Curente		
Imprumuturi pe termen scurt si overdraft	3.548.716	3.862.984
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	4.582.127	4.999.992
Leasing	2.580.078	2.600.056
	10.710.921	11.463.031
Partea pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	-	4.580.816
Leasing	386.900	2.704.173
Imprumuturi din obligatiuni	5.015.000	5.015.000
	5.401.900	12.299.989
Total	16.112.821	23.763.020

Sumele datorate la institutiile de credit sunt pe termen scurt si constau in linii de credit/ overdraft deschise la banci. dupa cum urmeaza:

Denumire	31 decembrie 2023 (lei)	31 decembrie 2022 (lei)
Linie credit RON	566.440	328.662
Linie credit USD	488.728	470.971
Linie credit EUR	3.626.428	3.526.869
Linie de credit RON	-	193.806
Total	3.548.716	3.862.984

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 aceeaasi. Datoria catre institutia de credit este in prezent compusa din cele doua imprumuturi prezentate mai sus.

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
Standar Equiti SRL	1.202.000	3.005.000 lei
TOTAL	2.006.000	5.015.000 lei

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

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 ca urmare a aplicarii IFRS 16 este prezentata in tabelele urmatoare:

	Cladiri si constructii speciale	Echipamente si alte mijloace fixe	Total
Datorii leasing			
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)
Iesiri	(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

19 IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat calculat la societatea mama este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-Dec-23	31-Dec-22
Sold initial	(182.438)	1.858.019
Alte elemente ale rezultatului global	525.752	(3.832.202)
Costuri / (venituri) impozit amanat	(1.031.106)	1.791.744
Sold final	(687.792)	(182.438)

		Miscari in perioada		
	31.12.2022	Prin alte elemente rezultat global	Prin cont de profit si pierdere	31.12.2023
Impozit amanat de plata				
Imobilizari corporale si necorporale	(6.012.869)	404.009		(5.608.860)
Total	(6.012.869)	404.009	0	(5.608.860)
Impozit amanat de recuperat				
Active in vederea vanzarii	184.665			184.665
Provizion pentru beneficiile angajatilor	61.805		25.248	87.053
Evaluare actiuni	2.619	121.743		124.362
Creante si alte active	1.780.316		(1.056.354)	723.962
Pierdere fiscala	3.801.026			3.801.026
Total	5.830.431	121.743	(1.031.106)	4.921.068
Total	(182.438)	525.752	(1.031.106)	(687.792)

20 BENEFICIILE 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.

21 CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societății la 31 decembrie 2022 este 6.976.465 lei, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 0,10 lei/acțiune.

Un număr de 30.172.043 de acțiuni din totalul de 69.764.650 de acțiuni sunt restricționate la tranzacționare, dar fără a restricționa drepturile de vot, astfel:

- în baza Ordonanței Diicot din 22.10.2014 un număr de 2.723.000 de acțiuni;
- în baza Ordonanței Diicot din 02.11.2015 un număr de 27.449.043 de acțiuni.

Structura acționariatului la 31.12.2022 era următoarea :

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

Structura participării administratorilor la capitalul social este următoarea:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Funcție	Număr acțiuni
1.	Stefan	Constantin	Presedinte CA	0
2.	Cardinal Main SRL	prin reprez. permanent dna. Scarlat Roxana	Membru CA	0
3.	Csoarpi Saints SRL	prin reprez. permanent dl. Adrian Ionescu	Membru CA	0

23 REZULTATUL REPORTAT SI ALTE REZERVE

Rezervele includ următoarele componente:

Rezerve	31-Dec-23	31-Dec-22
Rezerve reevaluare mijloace fixe	18.044.571	26.873.566
Rezerve legale	2.530.268	2.513.708

Alte rezerve	48.024.337	48.024.337
TOTAL	68.599.176	77.411.611

În cele ce urmează se descrie natura și scopul fiecărei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva

Descriere și scop

Rezerve reevaluare mijloace fixe

Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări corporale este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și cumulată în capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare.

Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite și nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.

Rezerve legale

Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social.

Alte rezerve includ la 31 decembrie 2022 rezerve constituite din profituri anterioare precum și rezervele aferente facilităților fiscale obținute.

Alte rezerve

Aceste rezerve pot fi distribuite în conformitate cu dispozițiile legale, fiind impozitate corespunzător.

Rezultat reportat al grupului este constituit din:

	31.12.2023	31.12.2022
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	37.984.399	20.131.586
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	1.091.362	1.130.733
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	(13.796.822)	(4.565.290)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene	4.219.539	4.572.599

	31.12.2023	31.12.2022
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus (A/P)	(9.848.393)	(9.848.362)
Rezultatul curent consolidat	11.519.425	18.409.453
Total	(31.169.536)	(29.830.718)

24 SOLDURI SI TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Entitatile afiliate societatii sunt:

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

Lista membrilor conducerii executive:

Nr. crt.	Nume	Prenume	Functia	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

Imprumuturi din obligatiuni:

Nume	Numar de obligatiuni detinute	Valoarea obligatiuni
Trans Expedition Feroviar SRL	804.000	2.010.000
Standard Equiti SRL	1.202.000	3.005.000
Total	2.006.000	5.015.000

25 ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

La 31 Decembrie 2023, societatea mama 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.

Societatea ELARS S.A. are contractat la CEC Buzau o linie de credit pe un an pentru activitate curenta de 775 lei pentru care exista urmatoarele garantii:

- ipoteca rang I si II asupra unui imobil-spatii de productie, birouri si teren aferent situat in Ramnicu Sarat, Industriei nr. 4, evaluat la valoarea de 2.076.700 lei, de catre evaluator autorizat agreat de CEC Bank, in martie 2022;
- garantie reala mobiliara asupra soldurilor creditoare prezente si viitoare in lei si in valuta ale conturilor deschise la CEC Bank SA.

In anul 2021, societatea mama 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 mama a accesat din valoarea totala suma de 3.537.828 lei, aferenta achizitiei de echipamente tehnologice. In luna decembrie 2022, societatea mama a primit decizia de revocare a ajutorului de stat si a somatiei pentru recuperarea sumei accesate, respectiv 3.537.828 lei, pe care i-a restituit in luna ianuarie 2023.

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

Riscul asociat cu schimbarea legislatiei si fiscalitatii in Romania. Modificarile in regimul legal si fiscal din Romania pot afecta activitatea economica a Grupului. Modificarile legate de ajustarile legislatiei romanesti cu reglementarile Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activitatii de afaceri a Grupului si rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislatia si procedurile greoaie de obtinere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restrictiona dezvoltarea viitoare a Grupului. Pentru a minimiza acest risc, Grupul 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 Grup, deoarece nu poate fi adresat in niciun fel in mod preventiv in mod real si constructiv. Grupul considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele,

impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

Prețuri de transfer. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții și principiul deplinei concurențe. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Sarcina contribuabililor care desfășoară tranzacții cu părți afiliate este de a pregăti documentarea prețurilor de transfer, care trebuie să fie prezentată la cererea autorităților fiscale pe parcursul inspecției fiscale. Astfel, este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

Aspecte legate de mediu. Punerea în aplicare a reglementărilor de mediu în România este în fază de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități. Activitatea profesională a Grupului nu are un impact asupra mediului înconjurător.

26 INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2023 a fost efectuat de CASA DE AUDIT CORVINIA PITEȘTI. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar. Onorariile plătibile către acesta pentru situațiile financiare statutare întocmite la 31.12.2023 sunt în suma de 39.500 lei.

27 CONTINUITATEA ACTIVITATII

Grupul Electroarges își desfășoară activitatea în principiul continuității, în baza Bugetului de venituri și cheltuieli și a programelor de dezvoltare, evaluate în concordanță cu contractele comerciale care stau la baza colaborărilor economice.

Grupul Electroarges activează încă din anul 1971, în sectorul industriei de electrocasnice, astfel ca nu este imun la schimbările drastice ale mediului economic care caracterizează perioada imediat trecută, precum și viitorul apropiat, generate în principal de pandemia COVID 19 și războiul din Ucraina, perioada marcată de provocări și incertitudini majore pentru orice unitate de producție.

În prezent, pe lângă situația generală din piață, Grupul a încetat colaborarea cu clientul majoritar, Alfred Kaercher GMBH, ceea ce conferă totodată și avantajul de a putea răspunde și implementa prompt noi proiecte.

În acest sens, Grupul a luat măsurile necesare din timp, prin redimensionarea personalului și a cheltuielilor, prin replanificarea modului de lucru, prin strategiile și activitățile comerciale dar și de achiziții.

În ceea ce privește redimensionarea personalului, Grupul a încheiat contractul cu Manpower Romania SRL, ce avea obiectul leasingului de personal. De asemenea, în cadrul Grupului s-a efectuat redimensionarea personalului cu 166 persoane, ajungând la un număr de 188 de salariați.

Grupul a renegociat contractele cu furnizorii de prestări servicii aferente activității de exploatare, obținând astfel reduceri semnificative a cheltuielilor de exploatare.

Având în vedere diminuarea activității de producție, cheltuielile cu utilitățile au scăzut semnificativ.

O dată cu încheierea colaborării cu Alfred Kaercher, costurile cu transporturile aferente importurilor s-au diminuat.

Pentru anul 2023, societatea are un previzionat de vânzări cu o cifră de afaceri totală în valoare de 93.000.000 lei, ceea ce înseamnă o creștere de 22,5% față de anul 2022.

Creșterea provine din consolidarea și creșterea portofoliului și volumului de produse executate pentru clienții existenți Haier și Arctic, precum și inițierea de colaborări cu clienți noi, cum ar fi Makita, Fuchs, etc.

Totodată, Grupul face demersuri și eforturi sustinute pentru a asigura o eficiență și o productivitate crescută, context în care s-a procedat la implementarea și derularea unui plan de investiții pe termen lung în toate sectoarele: personal, tehnologii, utilaje și clădiri.

Astfel, în situația actuală, cât și în cea a contextului general pandemic, Grupul intenționează să crească colaborările în derulare dar și să diversifice portofoliul de clienți, precum și cel de servicii.

Măsurile deja implementate, cât și cele planificate, asigură continuitatea și stabilitatea Grupului, deși există incertitudini semnificative cu privire la continuitate, motivat de pierderile înregistrate de Grup, la nivel consolidat:

Evoluție indicatori	31-Dec-23	31-Dec-22
Pierderi contabile curente	(11.600.636)	(18.622.111)
Active curente nete	45.276.938	55.940.700
TOTAL	33.676.302	37.318.589

Așa cum se poate observa în 2023, rezultatele financiare ale Grupului nu s-au

inrautatit fata de perioadele precedente.

Toate aspectele de mai sus ridica incertitudini semnificative privind continuarea activitatii Grupului. Cu toate acestea, conducerea Grupului are convingerea ca masurile adoptate vor redresa activitatea in asa fel incat sa se asigure continuitatea exploatarei in viitorul previzibil

EVENIMENTE ULTERIOARE

In contextul conflictului dintre Rusia si Ucraina, inceput in 24 februarie 2022, Uniunea Europeana, SUA, UK si alte tari au impus numeroase sanctiuni impotriva Rusiei, inclusiv restrictii financiare asupra unor banci rusesti si companii de stat. Considerand tensiunile geopolitice, incepand cu februarie 2022, s-a inregistrat o crestere a volatilitatii pietelor financiare si a presiunii asupra deprecierei cursurilor de schimb. Este de asteptat ca aceste evenimente sa afecteze activitatile in numeroase sectoare ale economiei, si poate conduce la o continuare a cresterii preturilor la energie in Europa si la un risc ridicat de aparitie a intarzierilor pe lantul de achizitii.

Grupul nu are o expunere directa la parti afiliate si/sau clienti cheie sau furnizori din aceste tari.

Grupul considera aceste evenimente ca fiind evenimente ne-ajustabile ce au avut loc dupa data bilantului, al caror efect nu poate fi estimat la acest moment. La acest moment conducerea Grupului analizeaza posibilele efecte ale modificarii conditiilor micro si macro-economice asupra pozitiei financiare si rezultatelor Grupului.

Cu exceptia celor de mai sus, nu au avut loc alte evenimente ulterioare datei bilantului.

Vicepresedinte Consiliu de Administratie,
Roxana Scarlat

Sef Financiar - Contabilitate,
Giorgiana Elena Ionita