

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR ASUPRA
SITUATIILOR FINANCIARE DE LA 31.03.2014
INTOCMITE DE S.C. ELECTROARGES S.A. CURTEA DE ARGES

S.C. MUNTICONT S.R.L. Galați, in baza contractului de prestari servicii incheiat intre parti, am revizuit situațiile financiare intocmite de S.C. ELECTROARGES S.A. Curtea de Arges la data de 31.03.2014, care se referă la:

- Situatia activelor , datoriilor și capitalurilor proprii la 31.03.2014, cu un total de 103.143.153 lei;

- Contul de profit si pierdere, cu o cifra de afaceri netă de 51.288.215 lei

- Rezultatul brut la 31.03.2014, cu un profit de 4.541.206 lei

Responsabilitatea intocmirii acestor situatii financiare apartine conducerii societatii. Responsabilitatea auditorilor este ca pe baza verificarilor intreprinse sa exprime o opinie asupra situatiilor financiare intocmite la 31.03.2014. Auditorii au efectuat verificarea acestor situatii in conformitate cu normele legale in materie, care cer sa fie executate astfel incat sa se obtina o asigurare rezonabila ca acestea nu contin erori semnificative.

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

In sinteză la 31.03.2014 se desprind urmatoarele concluzii:

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

Controlul financiar preventiv si controlul intern sunt organizate potrivit reglementarilor legale, dandu-se posibilitatea mentinerii disciplinei in activitatea economica si financiara si o protectie asiguratorie a patrimoniului. Exista o organizare corespunzatoare a contabilitatii financiare si de gestiune, procedurile interne stabilite permitand furnizarea informatiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate prin decizii corespunzatoare functiilor societatii.

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES

Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014

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

Analiza financiară realizată printr-un complex de indicatori de lichiditate, echilibru financiar, gestiune, rentabilitate, evidentiază o poziție financiară bună față de aceeași perioadă a anului precedent.

Activul și pasivul bilanțier au înregistrat o creștere cu 4,26 % la data de 31.03.2014 față de sfârșitul anului precedent, astfel pe structură s-a înregistrat următoarea situație :

- activele imobilizate nete total au înregistrat o creștere cu 2.638.826 lei , respectiv cu 4,78% ;
- activele circulante au înregistrat creștere cu 3,59 % respectiv cu 1.559.938 lei față de începutul anului, pe seama creșterii stocurilor cu 3.387.508 lei (17,22%) și investițiile pe termen scurt au înregistrat cu 306.610 lei (547,28%) iar celelalte elemente de active circulante au înregistrat scăderi , astfel : disponibilităților banesti au scăzut cu 418.926 lei (23,86%), creanțele au scăzut cu 1.705.254 lei (7,66%)
- în pasiv, se evidentiază o creștere a capitalurilor proprii cu 4.541.206 lei (7,97%) față de începutul anului, pe seama rezultatului din trimestrul I 2014 și datoriile au înregistrat o creștere cu 80.847 lei (0,22%).

Contul de profit si pierdere înregistrează o creștere a cifrei de afaceri nete cu 12,14% în trim . I 2014 față de aceeași perioadă a anului precedent respectiv cu 5.551.633 lei, determinată de creșterea veniturilor din producția vândută, cu 5.102.085 lei respectiv cu 16,97%.

În perioada de raportare s-a înregistrat o creștere a veniturilor din exploatare cu 6.241.762 lei , respectiv cu 13,64 % iar cheltuielile de exploatare aferente au crescut cu 3.682.486 lei respectiv cu 8,63 % , fapt ce a determinat creșterea profitului brut din exploatare cu 2.559.276 lei, care a fost micșorat cu rezultatul nefavorabil din operațiuni financiare, obținându-se per total activitate un profit brut de 5.432.477 lei, mai mare față de aceeași perioadă a anului precedent cu 2.406.240 lei respectiv cu 79,51%.

Nu suntem înștiințați de nici o tranzacție sau decizie a conducerii executive pe care să o considerăm ca încălcă legile statului român sau statutul societății privind operațiunile de capital sau alte operațiuni.

După părerea noastră, situațiile financiare trimestriale dau o imagine fidelă a patrimoniului și a poziției financiare a societății la 31.03.2014. și au fost întocmite de o manieră

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES

Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014

adekvat, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile O.M.F.P. nr. 1286/2012, cu modificarile ulterioare.

Data raportului: 12 .05. 2014

Anexe

- 1 . Situatia activelor , datoriilor și capitalurilor proprii la 31.03.2014
2. Contul de profit si pierdere la 31.03.2014.
3. Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.03.2014.
4. Reguli si metode contabile.
5. Informatii complementare:
 - A) Note asupra Situatia activelor , datoriilor și capitalurilor proprii
 - B) Note asupra contului de profit si pierdere
 - C) Diverse

AUDITOR STATUTAR,

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

Auditor financiar Munteanu Petrache, aut CAFR 1372/2002



SITUATIA ACTIVELOR , DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**LA DATA DE 31.03.2014**

Nr. Crt.	Denumirea indicatorului	SOLD		Dif 2014 /2013	% 2014/ 2013
		31.12.2013	31.03.2014		
0	1	4	5	6	7
1.	ACTIVE				
1.1.	Active imobilizate:				
-	Imobilizari necorporale	170.360	228.783	58.423	134,29
-	Imobilizări corporale	25.637.516	25.265.027	-372.489	98,55
-	Imobilizari financiare	29367343	32.320.235	2.952.892	110,06
	Active imobilizate total	55.175.219	57.814.045	2.638.826	104,78
1.2.	Active circulante:			0	
-	Stocuri	19.669.762	23.057.270	3.387.508	117,22
-	Creanțe	22.264.181	20.558.927	-1.705.254	92,34
-	Disponibilități bănești	1.756.125	1.337.199	-418.926	76,14
-	Investiții pe termen scurt	56.024	362.634	306.610	647,28
	Active circulante total	43.746.092	45.316.030	1.569.938	103,59
1.3.	Cheltuieli în avans	5.993	13.078	7.085	218,22
	ACTIVE Total	98.927.304	103.143.153	4.215.849	104,26
2.	PASIVE			0	
2.1.	Capitaluri Proprii:			0	
-	Capital social	8.085.027	8.085.027	0	100,00
-	ajustari capital social	64.668.656	64.668.656		
-	prime de capital	3.774.986	3.774.986		
-	Rezerve din reevaluare	1.854.077	1.854.077	0	100,00
-	rezerva legala	1.617.005	1.617.005	0	100,00
-	ajustarea la hiperinflatie a rezervei legale	5.849.655	5.849.655	0	100,00
-	alte rezerve	17.064.618	17.064.618	0	100,00
-	ajust la hiperinflatie a rezervelor			0	
-	Rezultatul Reportat	12.662.295	24.714.591	12.052.296	195,18
-	rezultatul reportat provenit din aplicare IFRS	-70.672.173	-70.672.173	0	100,00
-	Rezultatul Exercițiului	12.052.296	4.541.206	-7.511.090	37,68
-	Repartizarea profitului			0	
	Capitaluri Proprii Total	56.956.442	61.497.648	4.541.206	107,97
2.2.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an	30.666.210	35.833.199	5.166.989	116,85
2.3.	Datorii ce trebuie plătite într-o perioada mai mare de 1 an	6.432.063	1.345.921	-5.086.142	
2.4.	Prov. pentru riscuri de chelt.	0		0	
2.5.	subventi ptr investiti	4.872.589	4.466.385	-406.204	91,66
	PASIVE Total	98.927.304	103.143.153	4.215.849	104,26

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31. 03. 2014

Denumirea indicatorului	31.03.2013 lei	31.03.2014 lei	dif +/-	% 14/13
Venituri din vânzarea produselor finite	45.261.594	50.271.679	5.010.085	111,07
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	131.651	249.955	118.304	189,86
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	216.209	212.626	-3.583	98,34
Venituri din activități diverse	77.395	54.674	-22.721	70,64
Venituri din vânzarea mărfurilor	89.118	517.089	427.971	580,23
rabaturi comerciale acordate	-39.385	-17.808	21.577	45,22
Venituri din subvenții de expoatare				
CIFRA DE AFACERI	45.736.582	51.288.215	5.551.633	112,14
Alte venituri din exploatare	1.975	181.662	179.687	9198,08
venituri aferente costurilor stocurilor de produse	8.623	519.065	510.442	6019,54
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile folosite	(35.525.598)	(39.004.100)	-3.478.502	109,79
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(3.763.279)	(3.957.725)	-194.446	105,17
cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	(237.040)	(612.916)	-375.876	258,57
cheltuieli cu deprecierea activelor	99.588	2.000	-97.588	2,01
cheltuieli cu utilitatile	(997.533)	(848.709)	148.824	85,08
alte cheltuieli	(2.267.014)	(1.951.912)	315.102	86,10
costuri financiare	(853.030)	(743.967)	109.063	87,21
venituri financiare	822.963	560.864	-262.099	68,15
Profit inainte de impozitare	3.026.237	5.432.477	2.406.240	179,51
cheltuieli cu impozitul pe profit	(491.610)	(891.271)	-399.661	181,30
venituri din impozitul amanat		-		
profitul exercitiului financiar	2.534.627	4.541.206	2.006.579	179,17

Anexa nr. III

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES
Situația modificărilor capitalului propriu
La data de 31.03.2014

	capital social	prime de capital	rezerva legala	alte rezerve de capital	rezerve din reevaluare	rezultatul reportat	total capitaluri proprii
la 01.01.2014	72.753.683	3.774.986	1.617.005	17.064.618	7.703.732	-45.957.582	56.956.442
profit /(pierdere) perioada						4.541.206	
alte elemente ale rezultatului global	-	-	-				
total rezultat global	-	-	-			4.541.206	
la 31.03.2014	72.753.683	3.774.986	1.617.005	17.064.618	7.703.732	-41.416.376	61.497.648

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES
SITUATIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITATI BANESTI
PENTRU PERIOADA 01.01 – 31.03. 2014

Denumire indicator	Flux de numerar 01.01.2014	Flux de numerar 31.03.2014
A	2	4
+/- Rezultatul exercitiului	12.052.296	4.541.206
+ Amortizarea inclusa in costuri	1.600.389	612.916
- Variatia stocurilor (+/-)	2.887.710	3.387.508
- Variatia creantelor (+/-)	7.341.571	(-) 1.705.254
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditor (+/-)	7.513.983	2.920.995
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	(-) 3.732.778	2.886.436
+ Variatia altor elemente de pasiv	4.121.197	955.859
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	18.791.362	4.462.286
+ Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	29.068	30.203
- Achizitii de imobilizari corporale	26.205.692	66.085
+ =B Flux de numerar din activitatea de investitie	(-) 26.176.624	(-) 35.882
+ Variatia imprumuturilor (+/-) din care: * Credite pe termen scurt	5.966.317 (-) 465.746	(-) 4.845.330 240.812
+ Dividende de platit	0	0
+ = C Fluxul de numerar din activitatea financiara	5.966.317	(-)4.845.330
+Disponibilitati banesti la inceputul anului 2014	3.875.070	1.756.125
+ Flux de numerar net (A+B+C)	(-) 1.418.945	418.926
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	1.756.125	1.337.199

1. Informații generale

S.C. “ELECTROARGES ” S.A. Curtea de Arges a fost constituită ca societate pe acțiuni, urmare a reorganizării și a divizării concomitente în baza Legii 15/1990 și conform H.G. nr. 1224/22 din noiembrie 1990 a IPEE ELECTROARGES Curtea de Arges în două societăți comerciale distincte: S.C. ELECTROARGES S.A – producătoare de bunuri de larg consum electrotehnice și IPEE S.A. – producătoare de componente electronice pasive. Sediul societății este în România, orașul Curtea de Arges, jud. Arges. Societatea este înregistrată la O.R.C. sub nr. J03/758/23.10.1991, având codul unic de înregistrare fiscală 156027, atributul fiscal RO

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

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

Capitalul social subscris și varsat la 31.03.2014 este de 8.085.027 lei, reprezentând 80.850.270 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

La 31.03.2014 structura acționariatului se prezenta astfel :

- 29,6845 % - SC BRAN OIL SRL Galati;
- 36,3958 % - persoane juridice
- 33,9197 % - persoane fizice

Conducerea societăți :

a) Consiliul de Administrație format din 3 administratori aleși ca urmare a Hotărârea AGOA nr. 83 din 08.09.2012; respectiv:

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

b) În baza organigramei aprobate , conducerea executivă este formată din:

- | | |
|------------------|----------------------------|
| - SERGIU BURCA | - director general |
| - ION GAVRILĂ | - director general adjunct |
| - ROXANA SCARLAT | - director economic |
| - MARIN BARBU | - director tehnic; |
| - VASILE GOLESCU | - director calitate. |

2. Bazele prezentării

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

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

- Legea contabilității nr. 82/1991 republicată;

- Ordin 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata

- Ordinul Ministrului Finantelor Publice Ordinul Nr.881 din 25.06.2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare.

3 Principiile contabile

Principiile contabile generale aplicate de societate , sunt:

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

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

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

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

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

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

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

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

Erorile contabile sesizate vor fi corectate dupa cum urmeaza:

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

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

Componenta rapoartelor financiare si perioadele de intocmire

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

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

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

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

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

- este probabil ca orice beneficiu economic viitor aferent elementului sa intre sau sa iasa din societate;

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

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

3. Politici contabile semnificative

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

IMOBILIZARI CORPORALE (IAS 16)

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

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

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

Valoarea bunului reevaluat fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului. Reevaluările sunt efectuate de către evaluatori independenți certificați ANEVAR. Valoarea reevaluată (în plus) se substituie costului de achiziție. Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile

propriu cu titlu de surplus din reevaluare (cu excepția cazului în care creșterea compensează o descreștere din reevaluarea anterioară a aceluiași activ recunoscută anterior în profit sau pierdere, caz în care creșterea se recunoaște direct în profit sau pierdere).

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

AMORTIZAREA

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

ALTE IMOBILIZARI FINANCIARE (IAS 39)

Conform reglementarilor contabile acceptabile imobilizarile financiare sunt recunoscute initial la costul de achizitie. Cheltuielile accesorii achizitiei se inregistreaza direct in cheltuielile de exploatare ale perioadei. Aici este o diferenta fata de recunoasterea imobilizarilor corporale, care pot cuprinde in cost si astfel de cheltuieli accesorii.

STOCURI (IAS 2)

La data tranzitiei la IFRS societatea folosea ca si metoda de evaluare la iesirea din gestiune a stocurilor metoda de evaluare FIFO (metoda recunoscuta de IAS 2), societatea optand doar pentru ajustarea stocurilor depreciate recunoscute conform prevederilor contabile aplicabile anterior, aceasta fiind mai mica decat ajustarea la valoarea realizabila neta, necesara in vederea aplicarii IFRS.

CREANTE COMERCIALE SI ALTE OBLIGATII (IAS 39)

Creanțele comerciale intră în categoria activelor financiare.

Un activ financiar este recunoscut în situația poziției financiare atunci și numai atunci când societatea devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturii inițiale minus provizionul (ajustarea pentru depreciere)

creat pentru creanțe incerte. Valoarea provizionului (ajustării pentru depreciere) se calculează ca fiind diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă.

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

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

DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (IAS 39)

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

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

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

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Trecerea de la principiile contabile general acceptate la nivel local la IFRS nu are niciun efect semnificativ asupra situatiei fluxurilor de trezorerie.

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

IMPOZIT PE PROFIT

Recunoașterea datoriilor și creanțelor privind impozitul curent

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

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

Beneficiile referitoare unei pierderi fiscale care pot să fie transferate cu scopul de a recupera impozitul pe profit dintr-o perioadă anterioară este recunoscut ca și sumă de recuperat.

A. NOTE ASUPRA SITUATIEI ACTIVELOR , DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**1. Imobilizări**

La 31.03.2014, imobilizarile totale in valori nete au crescut cu 2.638.826 lei respective 4.78 % față de inceputul anului, ajungând la finele trimestrului la valoarea de 57.814.045 lei.

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

Active imobilizate:	01.01.2013	31.03.2013	%	Dif +/-
Imobilizari necorporale	170.360	228.783	134,29	58.423
Imobilizări corporale	25.637.516	25.265.027	98,55	(372.489)
Imobilizari financiare	29367343	32.320.235	110,06	2.952.892
Active imobilizate total	55.175.219	57.814.045	104,78	2.638.826

In trim. I 2014 au avut loc cresteri de imobilizari necorporale nete cu suma de 58.423 lei și în sume brute cu 62.841 lei .

La imobilizari corporale nete a avut loc in trimestrul I o crestere in suma de 2.217.413 lei, ajungându-se la finele perioadei de raportare la 11.502.642 lei .

	Terenuri și amenajari terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte inst., utilaje și mobilier	avansuri	Total
Cost 31.12.2013	2.866.621	11.683.240	23.712.748	970.960	361.471	39.595.040
Intrări		66.085			236.009	302.094
diferenta reevaluare						-
leșuri					66.085	66.085
Sold la 31.03.2014	2.866.621	11.749.325	23.712.748	970.960	531.395	39.831.049
amort cumulata la 31.12.2013		4.606.446	8.540.157	810.921		13.957.524
Chelt. cu amort.		76.362	527.915	4.221		608.498
diferenta reevaluare						
Cedări de activ. și casări						
Sold la 31.03.14		4.682.808	9.068.072	815.142		14.566.022
Valoare neta contabila	2.866.621	7.066.517	14.644.676	155.818	531.395	25.265.027

În sume nete sume nete imobilizările corporale au crescut cu suma de 236.009 lei reprezentând imobilizări corporale în curs.

Imobilizari financiare :

La 31.03.2014 societatea prezinta imobilizari financiare în sumă de 32.320.235 lei față de 29.367.343 lei din anul precedent, reprezentând investiții pe piata de capital, din care :

- actiuni tranzactionate pe piata în valoare de 27.962.698,75 lei
- actiuni sistate de la tranzactionare în valoare de 4.357.536,34 lei

emitent	nr. act	Val 31.03.2014
ARTEGO	1.051.800	10.519.326,00
BRAICONF	7.899.221	3.317.647,62
VES SA	6.215.500	246.190,95
BANCA COMERCIALA CARPATICA	2.854.000	192.930,40
IPROLAM	57.341	409.693,10
LACTATE NATURA	100.000	377.000,00
MERCUR	111.671	4.746.017,50
CEPROCIM SA	628	1.896,56
CONTEB BOTOSANI	2.108	177.277,70
DUNAPREF SA	5.300	48.230,00
MECANOENERGETICA	4.435.388	887.077,60
SIGSTRAT SA	151.340	51.739,00
TARNAVA SA	214.163	89.863,98
UZTEL	78.500	258.631,00
AMPLO	1.516.786	5.867.466,04
CONCIFOR	2.125.318	771.711,30
TOTAL		27.962.698,75

Acțiuni sistate de la tranzacționare.

emitent	nr. act	val neevaluata
CARBOCHIM	562.133	4.357.536,00
		4.357.536,00

Mentionam ca imobilizările financiare reprezentând investiții pe piata de capital care provin din soldul de la 31.12.2013 au fost evaluate la pretul de cotație de la finele anului , iar cele achizitionate în cursul trimestrului sunt ecaluate la pretul de achizitie .

2. Situatia stocurilor

La data de 31.03.2014, stocurile societatii au insumat in valori nete 23.057.270 lei, față de 19.669.762 lei de la finele anului precedent .

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

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014**

Elemente de stoc	31.12.2013	31.03.2014	DIF	%
1	3	4	5=4-3	6=4/3%
-materii prime și materiale consumabile	17.313.253	20.530.571	3.217.318	118,58
-prod în curs de executie	379.754	322.460	(57.294)	84,91
-produse finite și marfuri	1.976.755	2.204.239	227.484	111,51
Total	19.669.762	23.057.270	3.387.508	117,22

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

Cresterea stocurilor la 31.03.2014 cu 3.387.508 lei fata de inceputul anului respective cu 17,22% a avut loc la materii prime si materiale cu 3.217.318 lei care deține ponderea cea mai mare în totalul stocurilor și celelalte elemente de stocuri au înregistrat cresteri cu excepția producției în curs de executie care au înregistrat reduceri asa cum sunt prezentate in tabelul de mai sus.

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

Elemente de stoc	31.12.2013		31.03.2014		dif +/-	%
	sume	pondere	sume	pondere		
Materii prime	16.158.166	82,15	18.570.217	80,54	2.412.051	114,93
Materiale auxiliare	239.974	1,22	370.062	1,60	130.088	154,21
Combustibil	9		351	0,00	342	3900,00
Materiale în curs de aproviz.	36.161	0,18	760.064	3,30	723.903	2101,89
Piese de schimb	540.129	2,75	237.240	1,03	(302.889)	43,92
Piese de schimb în curs de aprov			165.000	0,72		
semifabricate	40.690	0,21	32.703	0,14	(7.987)	80,37
Alte materiale consumabile	95.026	0,48	91.235	0,40	(3.791)	96,01
Obiecte de inventar	16.681	0,08	18.310	0,08	1.629	109,77
Dif de preț la mat și materiale	34	0,00		0	(34)	0,00
Producție în curs de execuție	339.064	1,72	289.757	1,26	(49.307)	85,46
Produse finite	1.699.203	8,64	2.043.348	8,86	344.145	120,25
ambalaje	22.564	0,11	20.807	0,09	(1.757)	92,21
ambalaje în curs de aprov			50	0,00		
Produse reziduale	4.665	0,02	1.619	0,01	(3.046)	34,71
Diferențe de preț produse finite	(110.888)	(0,56)	(206.384)	-0,90	(95.496)	186,12
Marfuri	227.184	1,15	131.284	0,57	(95.900)	57,79
TVA neexigibil	(38.563)	(0,20)	(30.416)	-0,13	8.147	78,87
Marfuri în curs de aproviz.	192.194	0,98	192.194	0,83	-	100,00
provizioane prod finite	(22.925)	(0,12)	(22.925)	-0,10	-	100,00
materiale aflate la terti	204.509	1,04	297.286	1,29	92.777	145,37

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014**

marfuri aflate la terti	20.593	0,10	90.357	0,39	69.764	438,78
produse aflate la teri	5.292	0,03	5.112	0,02	(180)	96,60
total	19.669.762	100,00	23.057.270	100,00	3.387.508	117,22

3. Situatia creantelor

La data de 31.03.2014 creanțele la valoarea neta au insumat 20.558.927 lei, in scadere fata de inceputul anului cu 1.705.254 lei (7,66%).

Situatia creantelor la 31.03.2014 comparativ cu finele anului precedent se prezintă astfel:

	31.12.2013	31.03.2014	dif +/-14/13	%14/13
a) creante comerciale	10.295.858	10.371.134	75.276	100,73
- clienți neîncasați	10.434.916	10.354.360	(80.556)	99,23
- clienți incerti	42.730	40.250	(2.480)	94,20
clienti facturi de intocmit	(146.502)	9.810	156.312	(6,70)
prov pentru dep creanțelor	(35.286)	(33.286)	2.000	94,33
b) avansuri platite	1.247.127	1.167.253	(79.874)	93,60
avansuri imobilizari corporale	223.786	188.000	(35.786)	84,01
avansuri stocuri	1.023.341	961.746	(61.595)	93,98
avansuri imobilizari necorp.		17.507		
b) alte creanțe	10.721.196	9.020.540	(1.700.656)	84,14
- TVA de rambursat	4.481.287	7.732.849	3.251.562	172,56
- creante cu personalul	179.590	61.962	(117.628)	34,50
- contrib. sal la CASS,	85.064		(85.064)	-
TVA nexexigibil	146.080	155.823	9.743	
- debitori	737.951	1.073.632	335.681	145,49
subventi pentru inv	5.094.950		(5.094.950)	
- proviz. pentru dep debitorilor	(3.726)	(3.726)		100,00
Total creante	22.264.181	20.558.927	(1.705.254)	92,34

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

Ponderea in total creante o detin creantele commercial de 50,45% față de 46,24% de la finele anului precedent.

S-au constituit provizioane in anii precedenti pentru clienti incerti în valoare de 40.250 lei valoare provizionului fiind de 33.286 lei.

- clienti produse în valoare de 974.136 lei fata de 811.883 lei de la finele anului precedebt din care cu vechime peste 365 zile în valoare de 501.076 lei față de 383.064 lei de la finele anului precedent ;

- clienti materiale în valoare de 558.800 lei fata de 1.533 lei de la finele anului precedent din care cu vechime cu vechime cuprinsa intre 181-365 zile în valoare de 1.533 lei;

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014**

- clienti externi în valoare de 8.821.424 fata de 9.621.501 lei din anul precedent , din care cu vechime peste 365 zile în valoare de 235.487 lei (cea mai mare sumă provine din anul 2008 iar restul din 2009 adica 234.219 lei) ;

In ceea ce priveste TVA-ul de recuperat de la bugetul statului în valoare de 7.732.849lei , societatea are inregistrate lunar cereri de compensare cu datoriile fiscale lunare și provin din următoarele luni .

COMPONENTA SOLD	SOLD 31.03.2014
Noiembrie 2013	480.656
Decembrie 2013	1.477.020
Ianuarie 2014	1.784.601
Februarie 2014	2.149.164
Martie 2014	1.841.408
TOTAL	7.732.849

4.Disponibilitati banesti

Fata de inceputul anului, disponibilitatile banesti au scazut cu 418.926 lei (23,86%).

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

Elemente	31.12.2013	31.03.2014	31.03.2014/ 31.12.2013
- Conturi la banci în lei	887.130	167.663	18,90
- Conturi la banci în devize	798.200	808.970	101,35
- Cecuri de incasat	5.968	25.750	431,47
- Conturi la banci pentru garantii materiale	45.536	47.251	103,77
- Casa	19.291	22.868	118,54
avansuri trezorerie	0	234.697	*
Alte valori	0	30.000	*
TOTAL	1.756.125	1.337.199	76,14

5.Investiții pe termen scurt

La 31.03.2014 societatea are investiții pe termen scurt în sumă de 362.634 lei față de 56.024 lei de la finele anului precedent , din care:

- efecte de incasat în valoare de 74.696 lei , față de 56.024 lei de la finele anului precedent ;

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014**

- in anul precedent avea alte investitii pe termen scurt si creante asimilate in valoare de 287.938 lei, reprezentand avansuri pentru cumparare de actiuni de pe piata de capital.

6.Situatia datoriilor

La 31.03.2014 societatea a înregistrat o crestere a datoriilor totale cu 80.847 lei respective cu 0,22% , ajungând la finele perioadei de raportare la suma de 37.179.120 lei . Creșterea datoriilor la finele perioadei de raportare a fost influențată de cresterea cu 58.52% a datoriilor comerciale , care reprezintă 79.10% din totalul datoriilor.

La 31.03.2014 societatea prezenta urmatoarele datorii, comparative cu finele anului precedent :

DATORII	31.12.2013	31.03.2014	TERMEN DE EXIGIBILITATE			dif +/-	%
			SUB 1 an	1-5 ani	> 5 ani		
TOTAL din care :	37.098.273	37.179.120	35.833.199	1.345.921		80.847	100,22
DATORII COMERCIALE	22.184.591	25.105.586	25.105.586			2.920.995	113,17
SUME DATORATE BUGETELOR SI ALTOR FONDURI	3.208.451	5.236.624	5.236.624			2.028.173	163,21
DATORII FINANCIARE SI ASIMILATE (CREDITE)	10.394.292	5.548.962	4.203.041	1.345.921		-4.845.330	53,38
DECONTARI CU SALARIATII SI ASIMILATE	373.909	407.386	407.386			33.477	108,95
ALTE DATORII	937.030	880.562	880.562			-56.468	93,97

Ponderea in totalul datoriilor o reprezinta cele comerciale, respectiv furnizorii si conturile asimilate cu 25.105.586 lei (67,53%) imprumuturile pe termen scurt si lung cu 5.548.962 lei (14,93%), datoriile fata de bugetul statului, asigurari sociale, sanatate, si alte fonduri speciale cu 5.236.624 lei (14,08%) etc. Datoriile fiscale sunt cerute in compensare cu creantele fiscale (TVA de recuperat) si se afla in curs de solutionare.

Datoriile fata de institutiile de credit (imprumuturi bancare pe termen scurt) au fost garantate cu ipoteci asupra unor imobilizari din categoria constructiilor si terenurilor. Societatea la 31.03.2013 are împrumuturi sub forma de linie de credite de la Banca Transilvania SA Cluj Napoca Suc. Pitesti

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014**

De mentionat ca, datoriile fata de salariati au fost achitate in termen, respective in luna aprilie 2014.

Structura datoriilor la 31.03.2014 comparativ cu finele anului precedent , se prezintă astfel:

Elemente de datorii	31.12.2013	31.03.2014	dif+/-	%14/13
credite bancare	10.394.292	5.548.962	(4.845.330)	53,38
-furnizori	17.886.907	18.760.554	873.647	104,88
- efecte de plătit	4.229.281	6.071.639	1.842.358	143,56
-furnizori imobilizări	7.816	51.538	43.722	659,39
-furnizori facturi nesosite	60.587	100.946	40.359	166,61
- clenți creditori		120.909	120.909	
-personal renumerații datorat	302.851	340.677	37.826	112,49
-ajutoare materiale	11.795	14.181	2.386	120,23
- participarea la profit	1.699	1.699	-	100,00
-rețineri datorate terților	57.564	50.829	(6.735)	88,30
-CAS societate	885.957	1.308.560	422.603	147,70
-fond sănătate societate	245.219	350.128	104.909	142,78
-fond sănătate salariați	147.403	258.534	111.131	175,39
-CAS salariați	340.828	540.626	199.798	158,62
-fond somaj unitate	13.952	14.408	456	103,27
-fond șomaj angajați	17.044	27.098	10.054	158,99
- fond garantare	9.405	14.407	5.002	153,18
- fonduri speciale	13.207	19.377	6.170	146,72
asociati conturi curente	779.842	779.842	-	100,00
-impozit pe salarii	449.963	726.742	276.779	161,51
impozit profit	1.085.473	1.976.744	891.271	182,11
-dividente	79.644	79.559	(85)	99,89
varsaminte pt inv	70.264	-	(70.264)	0,00
creditori diversi	7.280	21.161	13.881	290,67
Total	37.098.273	37.179.120	80.847	100,22

Se constată o scadere importanta a creditelor bancare cu 4.845.330 lei față de finele anului precedent. În general toate elementele de datorii au înregistrat creșteri , fapt ce a determinat creșterea datoriilor cu 0,22%

7.Capitalurile proprii

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

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

Elemente ale capitalului propriu	Sold 31.12.13	Creșteri		Reduceri		Sold la 31.03.14
		Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
Capitalul subscris varsat	8085027					8085027

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014**

Ajustari ale capitalului social (aplicare IFRS)	64668656					64668656
prime de capital	3774986					3774986
Rezerve din reevaluare	1854077					1854077
Rezerve legale	1617005					1617005
Alte elemente de capitauri proprii-Ajustare rezerva legala (aplicare IFRS)	2540349					2540349
Rezerve pentru acțiuni proprii						
Rezerve statutare sau cont.						
Rezerve reprez surplusul realizat din reevaluare						
Alte rezerve	17064618					17064618
Alte elemente de capitauri proprii-Ajustare Alte rezerve (aplicare IFRS)	3309306					3309306
Rezerve din conversie						
Rezultatul reportat						
Profit nerepartizat	12537328	12052296	12052296			24589624
Pierdere neacoperită						
Rezultatul provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29						
sold creditor						
Sold debitor						
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt prima data a IFRS						
Profit nerepartizat	44601					44601
Pierdere neacoperită	-70716774					-70716774
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile						
Sold creditor						
Sold debitor						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundam						
sold creditor						
Sold debitor						
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	124967					124967
Rezultatul exercițiului financiar						
sold creditor	12052296	4541206		12052296	12052296	4541206
Sold debitor	0					0
Repartizarea profitului	0					0
Total capitaluri	56956442	16593502	12052296	12052296	12052296	61497648

La 31.03.2014 capitalurile proprii au insumat 61.497.648 lei, in crestere fata de inceputul anului cu 4.541.206 lei, pe seama rezultatului perioadei de raportare.

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

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

9.Volumul, structura si evolutia cifrei de afaceri

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014**

Societatea a realizat in trim. I 2014 o cifra de afaceri de 51.288.215 lei in crestere fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu 5.551.633 lei respective cu 12,14%.

In structura, cifra de afaceri realizata in trim. I 2014 comparativ cu aceiași perioadă a anului precedent , se prezinta astfel:

Denumirea indicatorului	31.03.2013	31.03.2014	%		dif +/-	%
	Sume	Sume	31.03.12	31.03.13	2013/2012	13/12
1	2	3	4	5	6=3-2	7=3/2
Venituri din vânzarea produselor finite	45.261.594	50.271.679	98,96	98,02	5.010.085	111,07
Venituri din vânzarea semifabricatelor			0,00	0,00	0	
Venituri din vânzarea prod reziduale			0,00	0,00	0	
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	131.651	249.955	0,29	0,49	118.304	189,86
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	216.209	212.626	0,47	0,41	-3.583	98,34
Venituri din activități diverse	77.395	54.674	0,17	0,11	-22.721	70,64
Venituri din vânzarea mărfurilor	89.118	517.089	0,19	1,01	427.971	580,23
rabaturi comerciale acordate	-39.385	-17.808	-0,09	-0,03	21.577	45,22
Venituri din subvenții de exploatare			0,00	0,00	0	
CIFRA DE AFACERI TOTAL	45.736.582	51.288.215	100,00	100,00	5.551.633	112,14

Veniturile din vanzarea produselor finite de 50.271.679 lei față de 45.261.594 din anul precedent reprezintă 98,02% din cifra de afaceri față de 98,96% din aceeași perioadă a anului precedent .

Veniturile din exploatare au fost de 51.988.942 lei, in crestere fata de realizarile trim. I 2013 cu 6.241.762 lei respective cu 13,64 %.

Cheltuielile de exploatare realizate au insumat 46.373.362 lei in crestere fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu 3.682.486 lei respective cu 8,63%. Ponderea in volumul cheltuielilor de exploatare o reprezinta cele cu materii prime si materiale consumabile în procent de 82,55% față de 82,94% din aceeași perioada a anului precedent ; cheltuielile cu personalul reprezintă 8,53% față de 8,82% din aceeași perioada a anului precedent ; cheltuieli

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014**

cu prestatile externe reprezintă 3,52% față de 4,64% din aceeași perioadă a anului precedent , etc.

Din activitatea de exploatare societatea a înregistrat în trim. I 2013 un profit brut de 5.615.580 lei, în creștere față de perioada precedentă cu 2.559.276 lei (83,74%).

Profitul brut din exploatare a fost micșorat cu pierderea din activitatea financiară de 183.103 lei, rezultând în final un profit brut de 5.432.477 lei și un profit net de 4.541.206 lei, în creștere față de aceeași perioadă a anului trecut cu 2.006.579 lei (79,17%).

Situația detaliată a contului de profit și pierdere la 31.03.2014 față de 31.03.2013 se prezintă astfel:

	31.03.2013	31.03.2014	dif +/-	%
1	2	3	4=3-2	5=3/2%
VENITURI DIN EXPLOATARE				
Cifra de afaceri (a+b+c+d)	45.736.582	51.288.215	5.551.633	112,14
din care :			0	
a) Venituri din producția vândută	45.686.849	50.788.934	5.102.085	111,17
b) Venituri din vânzarea marf.	89.118	517.089	427.971	580,23
c) rabaturi reduceri comerciale	-39.385	-17.808	21.577	45,22
d) Venituri din subvenții			0	
Venituri din variația stocurilor	8.623	519.065	510.442	6019,54
Producția de imobilizări			0	
Alte venituri din exploatare	1.975	181.662	179.687	9198,08
1.Total venituri din exploatare(1+2+3+4)	45.747.180	51.988.942	6.241.762	113,64
VENITURI FINANCIARE				
venituri din interese de part				
Venituri din dobanzi	12.114	756	-11.358	6,24
venituri financiare dif curs	690.849	559.909	-130.940	81,05
Alte venituri financiare	120.000	199		
2.Total venituri financiare	822.963	560.864	-262.099	68,15
3. Venituri extraordinare	0	0	0	0,00
A. TOTAL VENITURI (1+2+3)	46.570.143	52.549.806	5.979.663	112,84
CHELTUIELI DIN ACTIV DE EXPL.				
din care:				
Chelt. cu materii prime și materialele	35.405.976	38.281.121	2.875.145	108,12
Cheltuieli cu amortizarea	237.040	612.916	375.876	258,57
Alte cheltuieli materiale	41.047	134.686	93.639	328,13
Cheltuieli cu marfurile	78.575	588.293	509.718	748,70
rabaturi comerciale primite			0	

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014**

Cheltuieli cu salariile	2.992.218	3.158.651	166.433	105,56
Chelt cu asig. Sociale si protec. soc	771.061	799.074	28.013	103,63
Chelt cu impozite, taxe si vars asim.	70.860	112.591	41.731	158,89
Cheltuieli privind prestațiile externe	1.980.507	1.630.729	-349.778	82,34
Cheltuieli cu energia și apa	997.533	848.709	-148.824	85,08
Ajustarea activelor activelor circ.		-2.000	-2.000	
alte chelt exploatare	81.274	151.214	69.940	186,05
cheltuieli cu protectia mediului	134.373	57.378	-76.995	42,70
venituri privind provizioanele	(114.899)	(13.757)	101.142	11,97
chelt cu provizioanele	15.311	13.757		
4.Total cheltuieli din exploatare	42.690.876	46.373.362	3.682.486	108,63
			0	
CHELTUIELI FINANCIARE			0	
Cheltuieli cu dobanzile	56.988	132.496	75.508	232,50
Alte cheltuieli financiare	796.042	611.471	-184.571	76,81
5.Total cheltuieli financiare	853.030	743.967	-109.063	87,21
6.Cheltuieli extraordinare	0		0	
B. Total cheltuieli (4+5+6)	43.543.906	47.117.329	3.573.423	108,21
Profit/pierdere brut (A-B)	3.026.237	5.432.477	2.406.240	179,51
impozit profit	491.610	891.271	399.661	181,30
profit net	2.534.627	4.541.206	2.006.579	179,17

Pentru profitul contabil de 5.432.477 lei societatea a calculat un impozit pe profit de 891.271 lei asa cum rezultă din balanta de verificare si din declaratia depusa la bugetul statului.

10. Indicatori economico-financiari semnificativi

INDICATORI		Trim. I 2013	Trim I 2014
I. Indicatori de lichiditate			
1. Lichiditatea generala	Active circulante/ Datorii curente	1,44	1,26
2.Lichiditatea imediata ("testul acid")	(Active circulante-Stocuri)/ Datorii curente	0,82	0,62
3.Rata solvabilitatii generale	Active totale /Datorii curente	2,62	2,88

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014**

II. Indicatori de echilibru financiar			
1.Rata datoriilor totale	Datorii totale/Active totale	0,38	0,36
2. Rata capitalului propriu fata de activele imobilizate	Capital propriu/ Active imobilizate	1,37	1,06
III. Indicatori de gestiune			
1. Viteza de rotatie a stocurilor (nr. de rotatii)	Cifra de afaceri/ Stocuri	2,52	2,22
2. Nr. zile de stocare	Stocuri /CA x 90 zile	35,64	40,46
3.Viteza de rotatie in zile a debitorilor clienti	Creante/CA x 90 zile	36,90	36,08
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	1,32	0,89
5.Viteza de rotatie a activelor totale	CA/Total active	0,59	0,50
IV. Indicatori de rentabilitate			
1. Rentabilitatea economica	Profit net x 100/ Active totale	3,30	4,40
2.Rentabilitatea financiara	Profit net x 100/ Capital propriu	5,34	7,38
3.Rata marjei brute	Profit brut x 100/ CA	6,62	10,59

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

C. REFERIRI CU PRIVIRE LA :**11.Structura actionariatului la 31.03.2014**

Capitalul social subscris și vărsat al societății la 31.03.2014 așa cum rezulta din structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare emisă de DEPOZITARULUI CENTRAL SA nr. 39052/26.09.2013 : este de 8.085.027 lei constituit dintr-

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES**Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014**

un numar de 80.850.271 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune , cu următoarea structură :

Nr. crt.	Actionari	Numar actiuni	Valoare actiuni lei	%
1.	SC BRAN OIL SA GL	24.000.000	2.400.000	29,6845
2.	PERSOANE JURIDICE	29.878.123	2.987.812,3	36,9549
3.	PERSOANE FIZICE	26.972.148	2.697.214,80	33,3606
	TOTAL	80.850.271	8.085.027,1	100,000

12. Conducerea societății

Conform structurii organizatorice:

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

Pricop Florin

Presedinte

Gavrila Ion

Vicepresedinte

Gheorghe Chirila

Membru

- c) Conducerea executiva a fost asigurata de:

- SERGIU BURCA - director general
- ec. Rocsana Scarlat - în funcția de Director economic .

13.Intocmirea situatiilor financiare, evidenta contabila

Situatiile financiare la 31.03.2014 au fost intocmite sub responsabilitatea conducerii, conform Legii 31/1990 , republicata, Legii 82/1991 republicata si OMFP nr 1286/2012;

Evidenta contabila reflecta cronologic si sistematic inregistrarile pe baza documentelor justificative.

Exista concordanta intre contabilitatea sintetica si cea analitica.

SC ELECTROARGES SA CURTEA DE ARGES

Raport de revizuire a situatiile financiare intocmite la 31 martie 2014

Se întocmesc lunar balanțe contabile sintetice, se face periodic punerea de acord cu evidența analitică.

Situatiile financiare au fost întocmite prin transpunerea corectă a soldurilor din balanța sintetică întocmită la data de 31.03.2014.

Sunt conduse la zi registrul jurnal, registrul cartea mare .

14.Eventimente ulterioare

In anul 2014, societatea nu intenționează și nu există actualmente motive care să determine reducerea activității sau încetarea acesteia. Pentru suprafata destinata efectuării actelor de comerț s-au achitat taxele necesare și s-au obținut avizele aferente.

Nu am fost instiintati de conducerea societatii pana la data intocmirii raportului de evenimente care ar putea sa puna in pericol continuitatea activitatii societatii.

Nu exista litigii comerciale sau de alta natura care sa afecteze continuitatea activitatii, sunt asigurate resursele de finantare, capitalul de lucru si forta de munca necesare desfasurarii unei activitati eficiente in continuare.

Data: 12. 05.2014

AUDITOR STATUTAR,

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

Auditor statutar Munteanu Petrache, aut CAFR 1372/2002

