

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	30 Septembrie 2020	30 Septembrie 2019
Venituri din contracte	176.707.791	141.699.669
Alte venituri din exploatare	3.299.710	2.827.588
Variatia stocurilor	622.100	(2.566.400)
Materii prime si consumabile	(127.780.469)	(108.860.074)
Cheltuieli de personal	(18.495.809)	(16.846.783)
Amortizare	(6.130.286)	(2.544.292)
Alte cheltuieli din exploatare	(16.108.380)	(11.157.314)
Profit din exploatare	12.114.657	2.552.394
Venituri financiare	125.657	4.091.519
Costuri financiare	(17.041.695)	(3.840.125)
Profit/Pierdere inainte de impozitare	(4.801.381)	2.803.788
Cheltuieli cu impozitul pe profit	114.806	713.208
Profit/Pierdere	(4.916.187)	2.090.580
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	(0.0705)	0.0300

Presedinte Consiliu de Administratie,
 Constantin Stefan

Manager Financiar,
 Iulia-Elena Nicut

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2020

(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	30 Septembrie 2020	31 Decembrie 2019
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	51.926.057	53.860.817
Imobilizari necorporale	875.911	660.384
Active financiare	19.042.784	40.617.049
Impozit amanat	-	-
Active imobilizate	1.461.213	1.461.213
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	73.305.965	96.599.463
Active circulante		
Stocuri	19.050.643	17.475.452
Creante comerciale si de alta natura	49.092.399	37.279.516
Alte active financiare	0	15.803
Numerar si echivalente de numerar	1.981.764	3.269.415
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	70.124.806	58.040.186
TOTAL ACTIVE	143.430.771	154.639.649
Datorii comerciale si de alta natura	56.253.235	55.191.083
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen scurt	11.065.807	10.779.181
Leasing financiar	1.846.140	2.107.741
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen scurt	45.762	248.494
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung – scadenta curenta	0	211.238
Datorii privind impozitul pe profit	0	253.920
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	69.210.944	68.791.657
Imprumuturi de la institutii bancare pe termen lung	-	-
Subventii	1.560.377	2.192.823
Beneficiile angajatilor partea scadenta pe termen lung	534.943	535.079
Leasing	6.731.602	7.624.062
Impozit pe profit amanat	1.299.542	1.299.542
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	10.126.464	11.651.506
TOTAL DATORII	79.337.408	80.443.163
ACTIVE NETE	64.093.363	74.196.486
Capital social	6.976.465	6.976.465
Rezerva legala	1.617.005	1.617.005
Rezerve din reevaluare nete	9.133.313	10.872.567
Alte rezerve	43.030.790	43.030.790
Rezultat reportat	3.335.790	11.699.659
TOTAL CAPITALURI PROPRII	64.093.363	74.196.486
TOTAL PASIVE	143.430.771	154.639.649

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia-Elena Nicut

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 30 SEPTEMBRIE 2020
 (exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	Capital social	Câștiguri/pierderi legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Alte elemente de capital	Rezultatul reportat	Total
1 Ianuarie 2019								
Total rezultat global	-	-	10.872.567	-	-	-	5.954.967	16.827.534
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	(8.371.758)	(8.371.758)
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	2.985.644	-	(2.985.644)	-
31 Decembrie 2019	6.976.465	1.132.496	10.872.567	1.617.005	36.048.639	5.849.655	11.699.659	74.196.486
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(1.739.254)	-	-	-	(3.447.682)	(5.186.936)
Profitul/Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	(4.916.187)	(4.916.187)
30 Septembrie 2020	6.976.465	1.132.496	9.133.313	1.617.005	36.048.639	5.849.655	3.335.790	64.093.363

Presedinte Consiliu de Administratie,
 Constantin Stefan

Manager Financiar,
 Iulia-Elena Nicut

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR LA 30 SEPTEMBRIE 2020
(exprimata in lei, daca nu se specifica contrariul)

	30 Septembrie 2020	31 Decembrie 2019
+/- Rezultatul exercitiului	(4.916.187)	2.036.989
+ Amortizarea inclusa în costuri	6.764.582	4.121.408
- Variatia stocurilor (+/-)	1.575.191	(3.750.288)
- Variatia creantelor (+/-)	11.812.883	6.873.841
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditorilor (+/-)	3.877.390	(221.662)
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	(30.721.900)	(26.774)
+ Variatia altor elemente de pasiv (+/-)	(17.980.928)	(248.502)
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	5.078.683	2.591.454
+ Suma din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	1.240.692	47.103
- Achizitii de imobilizari corporale	7.412.599	22.366.324
+ B = Flux de numerar din activitatea de investitie	(6.171.907)	(22.319.221)
+ Variatia împrumuturilor (+/-), din care:	(211.238)	11.342.892
* Credite pe termen scurt	75.388	4.246.925
+ Dividende de platit	16.811	4.267.504
+ C = Fluxul de numerar din activitatea financiara	(194.427)	15.610.396
+ Disponibilitati banesti la începutul anului	3.269.415	7.386.786
+ Flux de numerar net (A+B+C)	(1.287.651)	(4.117.371)
= Disponibilitati banesti la sfârșitul perioadei	1.981.764	3.269.415

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia-Elena Nicut

INDICATORI FINANCIARI LA 30 SEPTEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica contrariul)

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI 30 Septembrie 2020

Eficienta capitalului propriu

Profit net (A)	(4.916.187)
Capital propriu (B)	64.093.363
A/B	-7,67%

Rata profitului operational

Profit brut (A)	(4.801.381)
Venituri din exploatare (B)	180.629.601
A/B	-2,66%

Rata profitului net

Profit net (A)	(4.916.187)
Venituri totale (B)	180.755.258
A/B	-2,72%

Rata activelor totale

Profit brut (A)	(4.801.381)
Total active (B)	143.430.771
A/B	-3,35%

SOLVABILITATE 30 Septembrie 2020

Rata datoriei

Total datorii (A)	79.337.408
Total active (B)	143.430.771
A/B	55,31%

Rata autonomiei financiare

Capital propriu (A)	64.093.363
Total active mai putin datorii curente nete (B)	74.219.827
A/B	86,36%

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU

30 Septembrie 2020

Rata rapida a lichiditatii

Active curente (A)	70.124.806
Stocuri (B)	19.050.643
Datorii curente (C)	69.210.944
(A-B)/C	73,80%

Perioada incasarii clientilor

Creante comerciale (A)	49.092.399
Cifra de afaceri neta (B)	176.707.791
A/B*90 zile	25

Perioada imobilizarii stocurilor

Stocuri (A)	19.050.643
Cifra de afaceri neta (B)	176.707.791
A/B*90 zile	10

Perioada achitarii furnizorilor

Furnizori (A)	30.694.617
Cheltuieli materiale (B)	127.714.892
A/B*90 zile	22

Presedinte Consiliu de Administratie,
Constantin Stefan

Manager Financiar,
Iulia-Elena Nicut

ANEXA 30.B. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat	Valori optime
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	$70.124.806/69.210.944 = 1,01$	2
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu	$11.065.807/64.093.363 = 0,17$	Valoare minimala
Viteza de rotatie a debitelor – clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x 90 zile	$24.028.974/176.707.791 \times 90 \text{ zile} = 12,24 \text{ zile}$	Valoare maximala
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	$176.707.791/73.305.965 = 2,41$	Valoare minimala

Presedinte Consiliu de Administratie,
 Constantin Stefan

Manager Financiar,
 Iulia-Elena Nicut

NOTE EXPLICATIVE – SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CREANTELOR LA 30 SEPTEMBRIE 2020

SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

1. BILANT INCHEIAT LA 30.09.2020

Active	30 Septembrie 2020	31 Decembrie 2019
Active imobilizate	73.305.965	96.599.463
Active circulante	70.124.806	58.040.186
TOTAL ACTIVE	143.430.771	154.639.649
Datorii curente	69.210.944	68.791.657
Datorii pe termen lung	10.126.464	11.651.506
TOTAL DATORII	79.337.408	80.443.163
ACTIVE NETE	64.093.363	74.196.486

Capital social si rezerve	30 Septembrie 2020	31 Decembrie 2019
Capital social	6.976.465	6.976.465
Alte elemente de capitaluri proprii	5.849.655	5.849.655
Rezerve din reevaluare	9.133.313	10.872.567
Alte rezerve	37.665.644	37.665.644
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	1.132.496	1.132.496
Rezultat reportat	8.877.227	10.287.920
Rezultat curent	(4.916.187)	2.036.989
Repartizarea profitului	(625.250)	(625.250)
TOTAL CAPITALURI PROPRII	64.093.363	74.196.486

La 30.09.2020 se inregistreaza o scadere a activului net cu 10.103.123 lei fata de anul 2019, scadere datorata in special de reevaluarea activelor financiare.

1.1. Imobilizari

Structura imobilizarilor la data de 30.09.2020 este urmatoarea:

Imobilizari	30 Septembrie 2020	31 Decembrie 2019
Imobilizari necorporale	875.911	660.384
Imobilizari corporale	51.926.057	53.860.817
Imobilizari financiare	20.503.997	42.078.262
TOTAL	73.305.965	96.599.463

La 30.09.2020 imobilizarile totale au scazut cu 23.293.498 lei fata de inceputul anului, inregistrand in trimestrul III valoarea de 73.305.965 lei.

Imobilizarilor necorporale au inregistrat o crestere cu valoarea de 215.527 lei fata de inceputul anului, crestere datorata achizitiei de licente informatice.

Imobilizarile corporale au scazut fata de inceputul anului cu 1.934.760 lei. Situatia detaliata a acestora se poate regasi mai jos:

Imobilizari corporale	30 Septembrie 2020	31 Decembrie 2019
Terenuri si constructii	20.455.603	22.270.848
Instalatii tehnice si masini	22.610.268	22.315.677
Alte instalatii, utilaje si mobilier	402.463	340.919
Imobilizari corporale in curs de executie	4.249.688	5.619.614
Avansuri	4.208.035	3.313.759
TOTAL	51.926.057	53.860.817

In ceea ce priveste imobilizarile corporale la 30.09.2020 se observa o scadere fata de inceputul anului a imobilizarilor in curs de executie, o scadere a terenurilor si constructiilor, o usoara crestere a instalatiilor tehnice si masini si a avansurilor.

La 30.09.2020 imobilizarile financiare au scazut si ele semnificativ cu 21.574.265 lei fata de 31.12.2019, datorita reevaluarii actiunilor detinute la Mobila SA la valoarea de achizitie, la data 30.06.2020, fapt care a condus spre inregistrarea unei pierderi financiare.

1.2. Stocuri

Structura stocurilor la data de 30.09.2020 este urmatoarea:

Stocuri	30 Septembrie 2020	31 Decembrie 2019
Materii prime si consumabile	16.449.772	15.238.320
Productia in curs si semifabricate	434.217	501.841
Produse finite si marfuri	2.166.654	1.735.291
TOTAL	19.050.643	17.475.452

La data de 30.09.2020 se inregistreaza o crestere a stocurilor cu 1.575.191 lei fata de anul 2019, datorata cresterii materiilor prime si materialelor consumabile, dar si a stocului de produse finite si marfuri.

1.3. Creante

Structura creantelor la data de 30.09.2020 este urmatoarea:

Creante	30 Septembrie 2020	31 Decembrie 2019
Creante comerciale	24.055.431	13.183.109
Alte creante	20.216.474	17.492.942
TOTAL	44.271.905	30.676.051

Creantele comerciale ale Electroarges SA au crescut la data de 30.09.2020 fata de 31.12.2019, cu suma de 13.595.854 lei. Aceasta crestere semnificativa a fost datorata cresterii creantelor comerciale, si anume clientii neincasati.

TVA-ul de recuperat de la bugetul statului inregistreaza suma de 5.582.894 lei, societatea depunand lunar cereri de rambursare si compensare cu datoriile fiscale lunare.

1.4. Datorii

Structura datoriilor la data de 30.09.2020 este urmatoarea:

Datorii	30 Septembrie 2020	31 Decembrie 2019
Datorii comerciale	56.298.997	55.191.083
Imprumuturi de la institutiile bancare	11.065.807	10.779.181
Alte datorii	1.846.140	2.821.393
Total datorii pe termen scurt	69.210.944	68.791.657
Subventii	1.560.377	2.192.823
Leasing financiar	6.731.602	7.624.062
Alte datorii	1.834.485	1.834.621
Total datorii pe termen lung	10.126.464	11.651.506
TOTAL	79.337.408	80.443.163

Obligatiile fata de bugetul statului si bugetele locale, respectiv impozite, fonduri speciale si alte taxe au fost achitate la termenele scadente.

La data de 30.09.2020 se poate observa o scadere a datoriilor privind leasing-ul financiar si subventiile, dar in acelasi timp datoria catre institutiile bancare a crescut cu 286.626 lei fata de 31.12.2019.

Situatia totala a datoriilor Electroarges SA s-a diminuat cu 1.105.755 lei.

Mentionam ca la data de 30.09.2020 creditul pe termen lung pentru investitii in valoare totala de 4.185.000 lei a fost achitat integral.

2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA 30.09.2020

	30 Septembrie 2020	30 Septembrie 2019
Venituri din vanzari	176.707.791	141.699.669
Alte venituri din exploatare	3.299.710	2.827.588
Variatia stocurilor	622.100	(2.566.400)
Total cheltuieli de exploatare	(168.514.944)	(139.408.463)
Profit/(Pierdere) din exploatare	12.114.657	2.552.394
Venituri/(Costuri) financiare nete	(16.916.038)	251.394
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	(4.801.381)	2.803.788
Cheltuieli cu impozitul	114.806	713.208
Profit/(Pierdere)	(4.961.187)	2.090.580

La data de 30.09.2020 se inregistreaza un profit din exploatare mai mare cu 9.562.263 lei fata de 30.09.2019, datorita cresterii cifrei de afaceri, dar in acelasi timp se inregistreaza o pierdere financiara in valoare de 16.916.038 lei.

Cifra de afaceri a crescut cu 35.008.122 lei la 30.09.2020 fata de 30.09.2019.

Structura cheltuielilor de exploatare la data de 30.09.2020 este urmatoarea:

Cheltuieli din exploatare	30 Septembrie 2020	30 Septembrie 2019
Materii prime si materiale consumabile	127.780.469	108.860.074
Cheltuieli de personal	18.495.809	16.846.783
Amortizare	6.130.286	2.544.292
Alte cheltuieli din exploatare	16.108.380	11.157.314
TOTAL	168.514.944	139.408.463

In perioada curenta se observa o crestere semnificativa a materiilor prime si materialelor cu 18.920.395 lei fata de perioada precedenta. De asemenea, se inregistreaza si o crestere a cheltuielilor cu personalul cu 1.649.026 lei.

Amortizarea inregistreaza o valoare mai ridicata cu 3.585.994 lei, datorita punerii in functiune a utilajelor achizitionate si receptia lucrarilor de modernizare. Cheltuielile cu utilitatile si cu prestatiile externe au crescut semnificativ fata de anul trecut.

Presedinte Consiliu de Administratie,
 Constantin Stefan

Manager Financiar,
 Iulia-Elena Nicut