ELECTROARGES SA
Str. Albesti, Nr. 12 Cod Postal - 115300, Curtea de Arges - Romania
Telefon 0248 724 000, Fax 0248 724 004
electroarges@electroarges.ro
www.electroarges.ro

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 MARTIE 2018

		- LEI -
	31.12.2017	**31.03.2018**
Active		
Active imobilizate		
Imobilizari corporale	19.386.867	20.593.932
Imobilizari necorporale	402.365	400.986
Fond comercial	0	0
Investitii imobiliare	0	0
Active financiare	30.823.042	22.127.494
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	**50.612.274**	**43.122.412**
Active circulante		
Stocuri	20.737.672	18.540.506
Ceante comerciale si de alta natura	21.598.049	40.013.501
Cheltuieli in avans	66.886	268.807
Investitii financiare pe termen scurt	7.082.314	2.229.160
Numerar si echivalente de numerar	15.238.576	24.672.873
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	**64.723.497**	**85.724.847**
TOTAL ACTIVE	**115.335.771**	**128.847.259**
Datorii comerciale si de alta natura	17.197.859	27.243.287
Imprumuturi purtatoare de dobanda pe termen scurt	2.967.093	0
Alte datorii	19.129.622	21.986.619
DATORII PE TERMEN SCURT	**39.294.574**	**49.229.906**
Imprumuturi pe termen lung	871.357	765.738
Venituri inregistrate in avans pe termen lung		
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	**871.357**	**765.738**
Datorii din impozite curente		
Datoria privind impozitul amanat		
TOTAL DATORII	**40.165.931**	**49.995.644**
Venituri in avans-din care subventii pentru investitii	**3.931.918**	**3.720.092**
Provizioane	**6.433.112**	**6.408.278**
Capital social	6.976.465	6.976.465
- Capital subscris	6.976.465	6.976.465
- Ajustarea la hiperinflatie a capitalului social	0	0
Prime de capital	0	0
Rezerve de capital	1.617.005	1.617.005
Ajustarea la hiperinflatie a rezervelor legale	2.540.349	2.540.349
Rezerve din reevaluare imobilizari corporale	1.756.292	1.756.292
Rezerve din reevaluare	0	
Castiguri legate de instrumente de capital	1.132.496	1.132.496
Rezultatul reportat provenit din surplusul rezervelor din reevaluare	12.326.909	25.192.043
Alte rezerve	29.750.378	29.750.378
Ajustarea la hiperinflatie a altor rezerve	3.309.306	3.309.306
Diferente din eval la val justa a activelor financiare	-5.921.511	-5.905.703
Profit reportat	0	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea IFRS	0	0
Profit cumulat	12.874.619	3.912.112
Repartizare profit	1.557.498	1.557.498
TOTAL CAPITALURI PROPRII	**64.804.810**	**68.723.245**
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII (TOTAL PASIV)	**115.335.771**	**128.847.259**

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,
Numele, prenumele, semnatura si stampila unitatii
STEFAN CONSTANTIN

INTOCMIT,
Numele, prenumele, semnatura
SCARLAT ROXANA

ELECTROARGES SA
Str. Albesti, Nr. 12 Cod Postal - 115300, Curtea de Arges - Romania
Telefon 0248 724 000, Fax 0248 724 004
electroarges@electroarges.ro
www.electroarges.ro

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 MARTIE 2018

LEI

	31.03.2017	31.03.2018
Productia vanduta	51.954.206	57.725.457
Venituri din vanzare marfurilor	1.403.501	825.299
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	1.236.798	7.203.524
Venituri din reduceri comerciale	-12.710	-17.593
Venituri din productia de imobilizari necorp si corporale	27.124	0
Venituri din subventii de exploatare	17.076	0
Alte venituri de exploatare	1.031.205	320.907
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	**55.657.200**	**66.057.594**
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	40.044.237	49.618.302
Cheltuieli privind marfurile	1.184.513	798.383
Reduceri comerciale primite		-8.810
Cheltuieli cu beneficiile presonalului	4.875.226	5.222.611
Ajustari de valoare privind imobilizarile	731.872	830.398
Cheltuieli	731.872	830.398
Venituri		
Ajustari de valoare privind activele circulante		
Cheltuieli		
Venituri		
Ajustari de valoare privind provizioanele	562.523	-24834
Cheltuieli	594.900	75.872
Venituri	32.377	100.707
Alte cheltuieli de exploatare	2.964.264	4.381.915
TOTAL CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	**50.362.635**	**60.817.965**
PROFITUL DIN EXPLOATARE	**5.294.565**	**5.239.629**
Venituri financiare	496.574	442.748
Cheltuieli financiare	497.035	994.915
PROFITUL FINANCIAR	**-461**	**-552.167**
TOTAL VENITURI	**56.153.774**	**66.500.342**
TOTAL CHELTUIELI	**50.859.670**	**61.812.880**
PROFITUL BRUT	**5.294.104**	**4.687.462**
CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT	**939.765**	**775.350**
PROFITUL NET	**4.354.339**	**3.912.112**
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT PERIOADEI	**4.354.339**	**3.912.112**
REZULTATUL DE BAZA/DILUAT PE ACTIUNE	**0.0624**	**0.0561**

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,
Numele, prenumele, semnatura si stampila unitatii

STEFAN CONSTANTIN

INTOCMIT,
Numele, prenumele, semnatura

SCARLAT ROXANA

ELECTROARGES SA
Str. Albesti, Nr. 12 Cod Postal - 115300, Curtea de Arges - Romania
Telefon 0248 724 000, Fax 0248 724 004
electroarges@electroarges.ro

Management System ISO 9001:2008 ISO 14001:2004
TÜVRheinland CERTIFIED
www.tuv.com ID 0910080247
www.electroarges.ro

SITUATIA FLUXURILOR DE DISPONIBILITATI BANESTI LA 31.03. 2018

Metoda indirecta ***- LEI-***

Denumire indicator	Flux de numerar 01.01.2018	Flux de numerar 31.03.2018
A	**2**	**4**
+/- Rezultatul exercitiului	12.874.619	3.912.112
+ Amortizarea inclusa in costuri	2.958.726	830.398
- Variatia stocurilor (+/-)	(+)1.155.226	(-)2.197.166
- Variatia creantelor (+/-)	(+)4.471.785	(+)18.415.452
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	(+)821.198	(+)7.078.335
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	(-)5.050.443	(-)12.192.467
+ Variatia altor elemente de pasiv	(-)22.723.622	(+)4.711.198
A = Fluxul de numerar din activ de exploatare	**(-)6.645.647**	**(+)12.506.224**
+ Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	867.701	42.666
- Achizitii de imobilizari corporale	3.563.279	51.372
+ =B Flux de numerar din activitatea de investitie	**(-)2.695.578**	**(-)8.706**
+ Variatia imprumuturilor (+/-) din care: * Credite pe termen scurt	(+)2.650.236 (+)2.967.093	(-)3.072.712 (-)2.967.093
+ Dividende platite	6.395.773	9.491
+ = C Fluxul de numerar din activitatea financiara	**9.046.009**	**(-)3.063.221**
+Disponibilitati banesti la inceputul anului 2018	15.533.792	15.238.576
+ Flux de numerar net (A+B+C)	**(-)295.216**	**(+)9.434.297**
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	15.238.576	24.672.873

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,
Numele, prenumele, semnatura si stampila unitatii

STEFAN CONSTANTIN

INTOCMIT,
Numele, prenumele, semnatura

ROXANA SCARLAT

ELECTROARGES SA
Str. Albesti, Nr. 12 Cod Postal - 115300, Curtea de Arges - Romania
Telefon 0248 724 000, Fax 0248 724 004
electroarges@electroarges.ro
www.electroarges.ro

Management System
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
TÜVRheinland CERTIFIED
www.tuv.com ID 0910080247

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.03.2018

Elemente ale capitalului propriu	Sold la 31.12.2017	Creşteri		Reduceri		Sold la 31.03.2018
		Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
Capitalul subscris varsat	6,976,465	-	-	-	-	6,976,465
Alte elemente de capitaluri proprii	-71,856	15808	-			-56,048
Rezerve din reevaluare	1,756,292	-	-	-	-	1,756,292
Rezerve legale	1,617,005	-	-	-		1,617,005
Alte rezerve	29,750,378					29,750,378
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită 1171	12,537,328	12,874,619	-	-	-	25,411,947
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile 1174	-433,171	8439	-	17924	-	-442,656
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare 1175	222,752	-	-	-	-	222,752
Rezultatul exerciţiului financiar	12,874,619	3,912,112		12,874,619		3,912,112
Repartizarea profitului 129	1,557,498					1,557,498
Câştiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	1,132,496	-	-	-	-	1,132,496
Total capitaluri	**64,804,810**	20,931,492	-	16,577,152	16,577,153	**68,723,245**

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,
Numele, prenumele, semnatura si stampila unitatii

STEFAN CONSTANTIN

INTOCMIT,
Numele, prenumele, semnatura

SCARLAT ROXANA

ELECTROARGES SA
Str. Albesti, Nr. 12 Cod Postal - 115300, Curtea de Arges - Romania
Telefon 0248 724 000, Fax 0248 724 004
electroarges@electroarges.ro
www.electroarges.ro

Management System
ISO 9001:2008
ISO 14001:2004
TÜVRheinland CERTIFIED
www.tuv.com
ID 0910080247

ANEXA 30.B. INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat	Valori optime
1. Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	85 456 040 / 49 229 906 = 1,74	2
2. Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital Propriu x 100	765 738 / 68 723 245 x 100 = 1,11	Valoare minimala
	sau		
	Capital imprumutat/Capital Angajat x 100	765 738 / 69 488 983 x 100 = 1,10	Valoare minimala
3. Viteza de rotatie a debitelor - clienti	Sold mediu clienti/Cifra de Afaceri x 90 zile	12 710 255 / 58 533 163 x 90=19,54 zile	Valoare maximala
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	58 533 163 / 43 122 412 = 1,36	Valoare minimala

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,
Numele, prenumele, semnatura si stampila unitatii
STEFAN CONSTANTIN

INTOCMIT,
Numele, prenumele, semnatura
ROXANA SCARLAT

RAPORT DE REVIZUIRE

ÎNTOCMIT DE SOCIETATEA CASA DE AUDIT CORVINIA S.R.L. FILIALA PITEȘTI

ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE DE LA 31.03.2018

ALE SOCIETĂȚII ELECTROARGEȘ S.A. CURTEA DE ARGEȘ

Societatea CASA DE AUDIT CORVINIA S.R.L. FILIALA PITEȘTI, în baza contractului de prestari servicii încheiat intre părți, am revizuit situaţiile financiare întocmite de societatea ELECTROARGEȘ S.A. Curtea de Argeș la data de 31.03.2018, care se referă la:

- Situația activelor, datoriilor şi capitalurilor proprii la 31.03.2018, cu un total de 128.847.259 lei ;
- Contul de profit si pierdere, cu o cifra de afaceri netă de 58.533.163 lei ;
- Rezultatul brut la 31.03.2018, cu un profit de 4.687.462 lei .

Responsabilitatea întocmirii acestor situații financiare aparține conducerii societății.

Responsabilitatea auditorilor este ca pe baza verificărilor intreprinse să exprime o opinie asupra situațiilor financiare întocmite la 31.03.2018. Auditorii au efectuat verificarea acestor situații în conformitate cu normele legale în materie, care cer să fie executate astfel încat să se obțină o asigurare rezonabilă că acestea nu conțin erori semnificative.

Revizuirea a fost efectuată în conformitate cu ISA și Normele de audit emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania, care sunt în acord cu Normele internaționale de audit.

<u>În sinteză la 31.03.2018 se desprind urmatoarele concluzii:</u>

Societatea respectă legislația și normele contabile din România, potrivit Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare, Ordinului Ministrului Finanţelor Publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societăţile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată a Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară, Legea nr. 297/2004 privind piaţa de capital cu

modificările și completările ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă şi Legea contabilităţii nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare .

În ceea ce priveşte controlul intern, se realizează în principal prin controlul de gestiune şi prin controlul financiar preventiv. Auditorul recomandă proceduri mai detaliate de control intern şi o mai atentă supraveghere din partea managementului cu responsabilităţi mult mai precise şi mai detaliate în fişele posturilor, dându-se posibilitatea menținerii disciplinei în activitatea economică și financiară și o protecție asiguratorie a patrimoniului. Există o organizare corespunzatoare a contabilității financiare și de gestiune, dar se recomandă întocmirea de proceduri interne în vederea furnizării informațiilor necesare pentru asigurarea unui management de calitate prin decizii corespunzatoare funcțiilor societății. Auditorul recomandă actualizarea politicilor contabile conforme cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară.

Managementul financiar contabil este preocupat de perfecţionarea calităţii situațiilor financiare, urmărind armonizarea cu cerinţele profesionale în materie.

Activul şi pasivul bilanţier au înregistrat o creștere cu 11,71 % la data de 31.03.2018 faţă de sfârşitul anului precedent, astfel pe structură s-a inregistrat următoarea situaţie :

- activele imobilizate nete au scăzut cu 7.489.862 lei, respectiv cu 14,80 % faţă de începutul anului;

- activele circulante au înregistrat o creştere cu 32,45 %, respectiv cu 21.001.350 lei faţă de începutul anului, pe seama creşterii elementelor de creanțe comerciale și de altă natură cu 18.415.452 lei (85,26 %), dar și a creșterii numerarului și echivalentelor de numerar cu 9.434.297 lei (61,91 %). Stocurile au scazut cu 2.197.166 lei (10,60 %), investiţiile pe termen scurt au înregistrat de asemenea o scădere cu 4.853.154 lei (68,52 %);

- în pasiv, se evidențiază o creștere a capitalurilor proprii cu 3.918.435 lei (6,05 %) față de începutul anului. Datoriile au înregistrat o creștere cu 9.829.713 lei (24,47 %).

Contul de profit si pierdere înregistrează o creștere a cifrei de afaceri nete cu 9,73 % în trimestrul I 2018 față de aceeași perioadă a anului precedent respectiv cu 5.188.166 lei, determinată

în principal de creșterea veniturilor din vânzarea produselor finite cu 6.106.445 lei (11,87 %). Rezultatul brut al exercițiului, înregistrat de societate la data de 31.03.2018 este de 4.687.462 lei, mai mic față de aceeași perioadă a anului precedent cu 606.642 lei respectiv cu 11,46 %.

Nu suntem înștiintați de nicio tranzacție sau decizie a conducerii executive pe care să o considerăm că încalcă legile statului roman sau statutul societății privind operatiunile de capital sau alte operațiuni.

În opinia noastră, situaţiile financiare trimestriale oferă o imagine fidelă a patrimoniului şi a poziţiei financiare a societăţii la 31.03.2018 şi au fost întocmite de o manieră adecvată, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară.

În numele

SOCIETĂȚII CASA DE AUDIT CORVINIA S.R.L. FILIALA PITEȘTI

Sediul social: B-dul. Republicii, nr.141,

mun.Pitești, jud. Argeș

Înregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 1232/2014

AUDITOR FINANCIAR

ȘENDRONI AUREL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari

din Romania cu numarul 407/2001 Pitești, 14.05.2018

ELECTROARGES SA
Str. Albesti, Nr. 12 Cod Postal - 115300, Curtea de Arges - Romania
Telefon 0248 724 000, Fax 0248 724 004
electroarges@electroarges.ro
www.electroarges.ro

NOTE EXPLICATIVE – SITUATIA ACTIVELOR, CREANTELOR , DATORIILOR SI INVESTITIILOR LA 31.03.2018

1. Imobilizări

La 31.03.2018 imobilizarile totale in valori nete au scazut cu 7.489.862 lei respectiv 14,80% faţă de inceputul anului, ajungând la finele trimestrului la valoarea de 43.122.412 lei.

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

Active imobilizate:	Sold la 01.01.2018	Sold la 31.03.2018	31.03.2018/ 01.01.2018
Imobilizari necorporale	402.365	400.986	99,66
Imobilizări corporale	19.386.867	20.593.932	106,23
Imobilizari financiare	30.823.042	22.127.494	71,79
Active imobilizate total	**50.612.274**	**43.122.412**	**85,20**

a) Imobilizari necorporale:

In trim. I 2018 au avut loc scaderi de imobilizari necorporale nete cu suma de 1.379 lei, iar in sume brute nu au avut loc cresteri sau scaderi.

b) Imobilizari corporale:

La imobilizari corporale nete a avut loc in trimestrul I o scadere in suma de 1.207.065 lei, ajungându-se la finele perioadei de raportare la 20.593.932 lei.

	Terenuri şi amenajari terenuri	Construcţ	Instalaţii tehnice şi maşini	Alte inst., utilaje şi mobiliere	Inv în curs	Avansuri de imob corp	Total
Cost 1.01.2018	1.564.621	11.013.418	27.835.393	1.011.069	428.629	168.544	42.021.674
Intrări		232.267	128.971	105.595	124.759	1.705.675	2.297.267
Ieşiri			115.068		240.916	1.589	357.573
Sold la 31.03.2018	1.564.621	11.245.685	27.849.296	1.116.664	312.472	1.872.630	43.961.368
Amort. cumulata la 1.01.2018		5.948.187	15.826.913	859.709			22.634.809
Chelt. cu amort.		162.485	644.744	6.889			814.118

Cedări de activ. şi casări			81.490	0			81.490
Sold la 31.03.2017		6.110.671	16.390.167	866.598			23.367.436
Valoare netă cont	1.564.621	5.135.014	11.459.129	250.066	312.471	1.872.630	20.593.932

In trimestrul I 2018, au avut loc achizitii de mijloace fixe in suma de 234.566 lei, reprezentand echipamente aferente masinilor de injectie in suma de 128.971 lei si mobilier in suma de 105.595 lei, precum si modernizari ale constructiilor existente in suma de 232.267 lei.

c) Imobilizari financiare:

La 31.03.2018 societatea prezinta imobilizari financiare în sumă de 22.127.494 lei din care:

- Actiuni detinute la entitati afiliate: 13.438.439 lei
- Actiuni detinute la entitati asociate: 371.271 lei
- Creante imobilizate: 2.350.000 lei
- Alte titluri imobilizate: 5.967.784 lei

Emitent	nr. act	Val
MERCUR	111.671	4.746.017,50
ELARS	20.555.276	2.055.527,60
CONCIFOR	3.206.788	766.422,33
AMPLO	2.668.396	5.870.471,2
MECANOENERGETICA	4.640.888	371.271,04
BRAICONF	7.904.221	4.742.532,60
METALUL MESA	857.377	77.163,93
ROMANOFIR	74.847	673.623,00
SIGSTRAT	1.783.678	463.756,28
TARNAVA	214.163	10.708,15
TOTAL		**19.777.493,63**

Pentru actiunile detinute s-a facut evaluare la valoarea justa si diferentele au fost inregistrate in contul “ Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare” (cont 1035).

2. Situatia stocurilor

La data de 31.03.2018, stocurile societatii au insumat in valori nete 18.540.506 lei, faţă de 20.737.672 lei de la finele anului precedent.

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

Elemente de stoc	01.01.2018	31.03.2018	31.03.2018/ 01.01.2018
-materii prime şi materiale consumabile	13.746.140	12.658.557	92,09
-prod în curs de executie	250.836	1.388.781	553,66
-produse finite şi marfuri	4.451.981	2.382.392	53,51
- avansuri	2.288.715	2.110.776	92,22
Total	**20.737.672**	**18.540.506**	**89,40**

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

Scaderea stocurilor la 31.03.2018 cu 2.197.166 lei fata de inceputul anului respectiv cu 10,6% a avut loc in special la categoria produse finite si marfuri cu 2.069.589 lei, precum si la categoria materii prime si materiale cu suma de 1.087.583 lei, care deţin ponderea cea mai mare în totalul stocurilor. Si celelalte elemente de stocuri au înregistrat scaderi asa cum sunt prezentate in tabelul de mai sus, mai putin productia in curs de executie care a inregistrat crestere.

3. Situatia creantelor

La data de 31.03.2018 creanţele la valoarea neta au insumat 40.013.501 lei, in crestere fata de inceputul anului cu 18.415.452 lei (85.26%).

Situatia creantelor la 31.03.2018 comparativ cu finele anului precedent se prezintă astfel:

	01.01.2017	31.03.2018	31.03.201/ 01.01.2018
a) creante comerciale	**6.670.955**	**18.341.369**	**274,94**
-clienţi neîncasaţi	6.578.198	18.202.403	276,71
-clienti facturi de intocmit	7.260	9.752	134,33
prov pentru dep creanţelor	(-)7.437	(-)7.437	100,00
Clienti incerti	75.437	75.437	100,00
b) avansuri platite	**192.250**	**215.936**	**112,32**

avansuri deb.prest.servicii	192.250	215.936	112,32
c) alte creanţe	**14.734.844**	**21.456.196**	**145,62**
- TVA de rambursat	4.763.509	6.670.607	140,04
- TVA neexigibil deductibil	104.576	79.724	76,24
- creante cu pers.	-	-	-
- contrib. sal la CASS	122.891	149.349	121,53
-debitori	3.378.895	8.062.151	238,60
- subventii pentru investitii	14.437	25.533	176,86
- proviz. pentru dep debitorilor	(-)405.000	(-)405.000	100,00
- decontari din op.in curs	6.755.536	6.873.832	101,75
Total creante	**21.598.049**	**40.013.501**	**185,26**

Ponderea in total creante o detin creantele comerciale care au inregistrat o crestere cu 11.624.205 lei, respectiv 174,94% si anume clientii neincasati.

In ceea ce priveste TVA-ul de recuperat de la bugetul statului în valoare de 6.670.607 lei, societatea are inregistrate lunar cereri de compensare cu datoriile fiscale lunare.

4. Disponibilitati banesti

Disponibilitatile banesti in lei si in valuta la 31.03.2018 erau urmatoarele:

Elemente	01.01.2018	31.03.2018	31.03.2018/ 01.01.2017
- Conturi la banci in lei	517.086	18.317.831	3542,51
- Conturi la banci in devize	14.488.360	5.849.704	40,37
- Cecuri de incasat	100.329	140.737	140,27
- Conturi la banci pentru garantii materiale	76.696	78.431	102,26
- Casa	56.105	55.508	98,93
- Avansuri trezorerie	0	230.662	*
- Alte valori	0	0	*
TOTAL	**15.238.576**	**24.672.873**	**161,91**

Fata de inceputul anului, disponibilitatile banesti au crescut cu 6.434.297 lei. Cresterea provine în special de la disponibilitatile in valuta, care au crescut in suma bruta cu 8.638.656 lei.

5. Investiţii pe termen scurt

La 31.03.2018 societatea are investiţii pe termen scurt în sumă de 2.229.160 lei faţă de 7.082.314 lei de la finele anului precedent, din care:

- efecte de incasat în valoare de 12.335 lei, faţă de 20.030 lei de la finele anului precedent;

- investiţii pe termen scurt în valoare de 2.216.825 lei reprezentând investitii pe piata de capital si alte creante asimilate.

Investitiile pe termen scurt se prezinta astfel:

Nr. crt.	Emitent	Numar actiuni	Valoare
1	Amonil Slobozia	32.260.200	158.761,00
7	Ceprocim S.A. Bucuresti	4.000	16.800,00
8	Conted Botosani	2.108	54.386,40
9	Iprolam S.A. Bucuresti	57.341	349.780,10
10	Lactate Natura SRL Tirgoviste	394.000	1.103.200,00
18	Mobila Radauti	264.003	351.123,99
19	Uztel Ploiesti	137.424	182.773,92
TOTAL		**33.119.076**	**2.216.825,42**

Pentru investitii pe termen scurt in suma de 2.216.825,42 lei la 31.03.2018 s-a facut evaluare la valoare justa- valoare de piata si rezultatele pozitive au fost evidentiate in conturile de venituri financiare, iar diferentele negative in conturile de cheltuieli financiare, diferenta neta din reevaluare fiind de (-) 55.144,41 lei.

6.Situatia datoriilor

La 31.03.2018 societatea a înregistrat o crestere a datoriilor totale cu 9.829.713 lei respectiv cu 24,47% , ajungând la finele perioadei de raportare la suma de 49.995.644 lei. Creşterea datoriilor la finele perioadei de raportare a fost influenţată de cresterea cu

58,41% a datoriilor comerciale, care reprezinta cea mai mare pondere (54,49%) in totalul datoriilor.

La 31.03.2018 societatea prezenta urmatoarele datorii, comparativ cu finele anului precedent :

DATORII	**01.01.2018**	**31.03.2018**	**31.03.2018 01.01.2017**
TOTAL din care :	**40.165.931**	**49.995.644**	**124,47**
DATORII COMERCIALE	17.197.859	27.243.287	158,41
SUME DATORATE BUGETELOR SI ALTOR FONDURI	3.182.286	6.056.436	190,32
DATORII FINANCIARE SI ASIMILATE (CREDITE)	3.838.450	765.738	19,95
DECONTARI CU SALARIATII SI ASIMILATE	505.632	516.866	102,22
ALTE DATORII	15.441.704	15.413.317	98,82

Ponderea in totalul datoriilor o reprezinta cele comerciale, respectiv furnizorii si conturile asimilate cu 27.243.287 lei (54,49%), datoriile fata de bugetul statului, asigurari sociale, sanatate, si alte fonduri speciale cu 6.056.436 lei (12,11%), alte datorii cu 15.413.317(30,83%) etc. Datoriile fiscale sunt cerute in compensare cu creantele fiscale (TVA de recuperat) si se afla in curs de solutionare.

Mentionam ca la data de 31.03.2018 toate datoriile fiscale au fost achitate.

La 31.03.2018 datoria fata de institutiile de credit (imprumuturi bancare pe termen scurt si lung) o reprezinta un credit pentru investitii pe termen lung in valoare de 4.185.000 lei din care valoarea de rambursat la 31.03.2018 este de 765.738 lei. Creditul este contractat la Raiffeisen Bank S.A. Bucuresti prin Centrul Regional Arges si este garantat astfel:

- ipoteca mobiliara asupra conturilor curente deschise de imprumutat la banca, asupra creantelor ce vor fi incasate prin conturile respective;
- ipoteca mobiliara asupra creantelor rezultate din relatia comerciala desfasurata cu Alfred Kaercher GMBH&CO;

- ipoteca mobiliara de asupra echipamentelor tehnologice, proprietatea imprumutatului, finantate din prezenta facilitate;
- ipoteca mobiliara de prim rand de prioritate asupra disponibilitatilor viitoare constituite in conturile deschise de client la banca;

De mentionat ca, datoriile fata de salariati au fost achitate in termen, respectiv in luna aprilie 2018.

In cadrul sedintei CA din data de 14.05.2018 au fost discutate si insusite situatiile financiare ale societatii la data de 31.03.2018, care cuprind:

- situatia pozitiei financiare si a rezultatului global;
- contul de profit si pierdere;
- situatia modificarilor capitalului propriu;
- situatia fluxurilor de disponibilitati banesti;
- note explicative privind situatia activelor, creantelor, datoriilor si investitiilor.

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE, **INTOCMIT,**

STEFAN CONSTANTIN **SCARLAT ROXANA**