R A P O R T TRIMESTRAL al

CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Privind SITUATIILE FINANCIARE pentru

Trimestrul III 2019

- Raportul anual conform: Regulamentului ASF nr. 5 / 2018
- Pentru exercitiul financiar: Trimestrul III 2019
- Data raportului: 08.11.2019
- Denumirea societatii comerciale: ELECTROAPARATAJ S.A.
- Sediul social: Calea Campulung nr. 121(C7), Tagoviste, jud Dambovita
- Domiciliul fiscal BUCURESTI, Bd.Constructorilor nr.20, tronson A , etaj 1 , cam. E1.11.Ab, sector 6,
- Nr.de telefon/fax: +4021.316.64.16/ +4031.425.12.01
- Nr.si data inregistrarii la O.R.C.: J15 / 80 / 03.02.2011
- CUI: 51, atribut fiscal RO
- Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valori mobiliare emise : Bursa de Valori Bucuresti
- Capitalul social subscris si varsat : 4.667.689 lei
- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:
- Actiuni nominative, emise in forma dematerializata evidentiate prin inscrieri in cont: 46.676.889 actiuni cu valoare nominala de 0,1 lei/actiune.
- Valoarea totala de piata pentru actiuni:
  - 46.676.889 actiuni x 0,10 lei/actiune = 4.667.689 lei
- Societatea nu a emis alte valori mobiliare

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

1.1 Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale.

Obiectul de activitate al S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. s-a pastrat si in anul 2019, fiind cel mentionat in Actul Constitutiv al societatii, « Fabricarea aparatelor de distributie si control a electricitatii » - cod CAEN 2712.

Activitate secundara de fabricatie o constituie confectia rafturilor metalice pentru diverse companii din Franta, Germania, Austria si Romania. Procesele implicate in aceasta linie de business sunt constituite din deformari la rece cu abkanturi, stante cu CNC de tip Trumpf si vopsiri in camp electrostatic.

O alta activitate secundara este reprezentata de servicii de acoperiri galvanice si vopsiri in camp electrostatic, procese cu avantajul asigurat de volume si mai ales acuratetea si conformitatea cu standardele tehnice solicitate de clienti , dar si de standardele de calitate ISO 9001 si 14001.

In perioada urmatoare se intrevad modificari semnificative in ce priveste domeniul de activitate al societatii ELECTROAPARATAJ S.A. avand in vedere convocarea AGA chemata sa revina asupra Hotararii de dizolvare si lichidare a societatii.

In primul semestru al anului 2019 s-au petrecut evenimente extraordinare care au afectat activitatea curenta; esuarea negocierilor pentru incheierea Contractului Colectiv de Munca demarate de societate in luna ianuarie 2019 cauzata de solicitarile nesustenabile ale sindicatului reprezentativ a dus la declansarea de catre acesta a grevei generale la 30 aprilie 2019.

Si in semestrul III al anului 2019 s-au petrecut evenimente extraordinare care au afectat activitatea curenta, dupa cum urmeaza: in data de 01.08.2019 greva generala a incetat, iar in 03.09.2019 un numar de 22 salariati au fost disponibilizati si au incetat contractul de munca ca urmare a reducerii activitatii, fapt ce a influentat semnificativ si corespunzator productia, cifra de afaceri precum si cheltuielile materiale si salariale.

Societatea Electroaparataj SA nu detine investitii financiare pe termen scurt, iar interesele de participatie detinute la finele trimestrului III 2019 sunt urmatoarele :

DENUMIRE SOCIETATE	Numar actiuni / parti sociale detinut de ELJ	% detinuta in capitalul social
ELJ SISTEME SI APARATE ELECTRICE	80	80,00%
ARHIVARE DOCUMENTE	19	95,00%

Nici in trimestrul III nu au fost efectuate tranzactii cu persoane afiliate care sa afecteze substantial pozitia financiara sau rezultatul societatii, valoarea tranzactiilor cu partile afiliate in primele trei trimestre ale anului 2019 fiind detaliata dupa cum urmeaza:

- Vanzari catre partile afiliate = 958.685 lei
- Cumparari de la partile afiliate = 2.936.980 lei

Tranzactii cu parti afiliate (Lei)	Vanzari	Cumparari
BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT		160.650
UMEB SA	366.155	546.618
ELJ AUTOMOTIVE	566.508	886.478
ROMLUX TARGOVISTE	22.750	1.305.541
ARHIVARE DOCUMENTE SRL	3.271	37.692
TOTAL	**958.685**	**2.936.980**

1.2 Elemente de evaluare generala

Cadrul general IFRS

- SC ELECTROAPARATAJ SA aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara denumite in continuare IFRS si interpretarile si normele care le insotesc emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB)
- Acestea reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate .

Cadrul legal

- Situatiile financiare anuale intocmite in conformitate cu IFRS , sunt destinate exclusiv pentru a fi utilizate de entitatile respective, actionarii acestora si Autoritatea de Supraveghere Financiara .
- OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.
- Ordinul nr. 3189/2017 privind modificarea si completarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aprobate prin OMF nr. 2.844/2016
- Regulamentul Nr. 5/ din 10 mai 2018 privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţă emis Electroaparataj SA are actiunile listate la cota BVB. Ca urmare, Electroaparataj SA aplica toate prevederile legale in vigoare privind guvernanta corporativa – Legea 31/1990 modificata, Ordinul nr. 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 , reglementarile BVB etc. Toate aceste acte sunt publice.

Conducerea Electroaparataj SA declara ca nu exista situatii in care societatea sa se fi indepartat de la codul de guvernanta corporativa acesta nefiindu-i aplicabil in conditiile actuale .

Societatea conduce contabilitatea in conformitate cu legislatia in vigoare si detine un sistem informatic integrat de inalt nivel care stocheaza toate tranzactiile. Exista persoane special desemnate si calificate care au ca responsabilitate elaborarea rapoartelor financiare cu respectarea politicilor contabile legal adoptate de catre societate.

Adunarea Generala are atributiile prevazute de Legea 31/1990 cu modificarile aferente si de actul constitutiv al societatii in vigoare la data tinerii adunarii generale respective.

De asemenea , Electroaparataj SA nu face obiectul vreunei oferte publice de preluare.

2. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

a) Trimestrul III al anului 2019 s-a finalizat cu un rezultat net negativ de **358.383** lei.

b) Cifra de afaceri la finele trimestrului III al anului 2019, insumeaza **9.790.942** lei , cu peste 27% mai mica decat perioada similara a anului anterior – 2019 , respectiv **13.441.997** lei si pe diverse segmente operationale, are urmatoarea componenta :

STRUCTURA CIFREI DE AFACERI pe linii de Business	SUME
Vanzari Produse finite - EXPORT	6.208.278
Vanzari Semifabricate - EXPORT	1.772.481
Vanzari Produse finite - INTERN	294.752
Vanzari Marfuri INTERN	783.275
Vanzari Marfuri EXTERN	184.915
Vanzari produse reziduale	264.158
Venituri prestari diverse si alte venituri	283.083
TOTAL	**9.790.942**

c) Exportul in primele trei trimestre ale anului 2019 a reprezentat 83.4% din cifra de afaceri.

d) La sfarsitul trimestrului III al anului 2019 echivalentul in lei si valuta al disponibilitatilor societatii este de 1,824,514 lei, comparativ cu sfarsitul anului 2018 cand disponibilitatile banesti au fost in suma de 2.531.860 lei.

Lichiditatea generala la 30.09.2019 este 7.15 , in crestere fata de 2018 , respectiv 5.86, iar lichiditatea imediata este de 6.63 in aceeasi perioada si tot in crestere fata de cea obtinuta in 2018 .

Comparativ cu anul precedent societatea se prezinta astfel:

A / SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2019 - TRIM. III

	Note	LA 01.01.2019	LA 30.09.2019
		RON	RON
1) Imobilizări necorporale	15	0	15,980
2) Imobilizări corporale	14	1,064,938	956,029
3) Active financiare (excluzind valorile de la pct. (5),(6) si (7))	13	16,567	18,700
Total active imobilizate		**1,081,505**	**990,709**
4) Stocuri, net	19	6,680,586	6,203,690
5) Creante comerciale si similare	10	4,877,529	4,480,536
6) Numerar si echivalente de numerar	21	2,531,860	1,824,514
8) Alte investitii pe termen scurt	21	0	0
9) Creanţe si cheltuieli inregistrate in avans, net	20	91,562	68,994
Total active circulante		**14,181,537**	**12,577,733**
TOTAL ACTIVE		**15,263,042**	**13,568,442**
10) Datorii comerciale si similare	18	3,293,704	1,933,158
11) Provizioane si venituri in avans	17	285,398	284,422
12) Creante pentru impozitul amanat , conform IAS 12 "Impozitul pe profit"	24	0	0
TOTAL DATORII		**3,579,102**	**2,217,580**
13) Capital social	26	4,667,689	4,667,689
14) Prima de capital		3,520,071	3,520,071
15) Rezerve din reevaluare		3,430,621	3,430,621
16) Alte rezerve		18,844,478	18,844,478
17) Efectul transferurilor către deţinătorii de capitaluri		1,003,079	1,003,079
18) Pierdere reportată		16,985,084	17,750,535
19) Rezultatul exerciţiului financiar curent		-765,451	-358,383
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		**11,709,245**	**11,350,862**
TOTAL CAPITALURI PROPRII		**11,709,245**	**11,350,862**
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		**15,288,347**	**13,568,442**

B / SITUAŢIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE - TRIM. III

	Note	EXERCITIUL LA 30.09.2018 RON	EXERCITIUL LA 30.09.2019 RON
1) Venituri		13,441,997	9,793,982
2) Venituri din investiţii		0	0
3) Alte venituri		353,307	158,902
4) Variaţia stocurilor de produse finite si productia in curs de execuţie (+ / -)		313,764	0
TOTAL VENITURI	22	**14,109,068**	**9,952,884**
5) Materii prime si consumabile utilizate		-8,440,324	-6,294,864
6) Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		0	0
7) Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		-173,151	-183,933
8) Cheltuieli cu salariile si taxele sociale		-2,484,456	-2,004,948
9) Costuri financiare		-89,520	-49,220
10) Alte cheltuieli		-2,292,357	-1,778,302
TOTAL CHELTUIELI	23	**-13,479,808**	**-10,311,267**
PROFIT / PIERDERE inainte de IMPOZITARE (BRUT(A))		**629,260**	**-358,383**
11) Impozitul pe profit curent	24	0	0
12) Impozitul pe profit amanat	24	0	0
PROFIT / PIERDERE aferent (a) PERIOADEI de RAPORTARE		**629,260**	**-358,383**

C / SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

pentru exercitiul financiar incheiat la data de 30.09.2019

RON

Denumirea indicatorului	Nr rd	Valoare profit	Capitalul social	Prime de fuziune	Rezerve legale	Alte rezerve si fonduri	Rezerve din reevaluare	Pierdere din act. proprii cump	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat din trecerea la IFRS	Total capitaluri proprii
Valoarea capitalurilor proprii la 01 ianuarie 2019	1	-765,451	4,667,689	3,520,071	2,588,350	16,256,128	3,430,621	-1,003,079	-9,003,256	-7,981,828	11,709,245
Cresteri - INCHID CT.121 AF.2018	2	765,451	0	0	0	0	0	0	-765,451	0	0
Reduceri - PROFIT / PIERDERE 2019	3	-358,383	0	0	0	0	0	0	0	0	-358,383
Valoarea capitalurilor proprii la 30 septembrie 2019	4	-358,383	4,667,689	3,520,071	2,588,350	16,256,128	3,430,621	-1,003,079	-9,768,707	-7,981,828	11,350,862

Evaluarea aspectelor legate de resursele umane

- Numarul scriptic al salariatilor societătii la 30 septembrie 2019 a fost de 63. Numarul mediu de salariati a fost in trimestrul III 2019 de 57.33. Trebuie mentionat ca in lunile mai – iulie , 69 de angajati au fost in greva , respectiv au avut contractul de munca suspendat , iar in 03.09.2019 un numar de 22 salariati au fost disponibilizati si au incetat contractul de munca ca urmare a reducerii activitatii .
- Repartitia acestora pe categorii este :

	Nr. Salariati	Total costuri salariale
CONDUCERE & MIDLE MANAGEMENT	8	395.265
ANGAJATI DIRECT PRODUCTIVI	35	1.031.177
ANGAJATI INDIRECT PRODUCTIVI	10	298.424
ANGAJATI TESA	10	280.082
TOTAL	**63**	**2.004.948**

- In cadrul societatii au activat doua sindicate : Sindicatul Solidaritatea din cadrul SC Electroaparataj SA Filiala Targoviste si Sindicatul Valahia Targoviste , dar la finele lunii septembrie mai este un singur salariat afiliat la Sindicatul Valahia .
- Intre conducerea societatii si salariati au existat situatii conflictuale care au afectat activitatea curenta asa cum a fost estimata pentru aceasta perioada : Respectiv la 30 mai 2019 a fost declansata greva generala si a incetat la data 01.08.2019 , iar in 03.09.2019 un numar de 22 salariati au fost disponibilizati si au incetat contractul de munca ca urmare a reducerii activitatii , fapt ce a influentat semnificativ productia, cifra de afaceri precum si cheltuielile materiale si salariale, corespunzator acestei situatii .

Principalii clienti si vanzarile realizate

In perioada de raportare produsele S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. au fost destinate in proportie de 17% pietei interne si 83% exportului. Portofoliul de clienti al ELECTROAPARATAJ S.A. in primele trei trimestre ale anului 2019 cuprinde circa 33 de firme, din care primii 3 clienti realizeaza 79 % din total vanzari si sunt de pe piata externa. Cele mai importante piete externe sunt Norvegia, Suedia, Franta si Bulgaria.

Principalii clientii in vanzarile realizate in aceasta perioada au fost : entitatile grupului ABB .

Dintre clientii interni, primii 5 clienti detin aprox.18% din total vanzari si peste 70% din vanzarile interne . Distributia in tara se realizeaza atat direct, cat si prin revanzatori specializati. Exportul se realizeaza in cea mai mare parte direct de S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. .

Nr. Top	Denumire client	Valoare vanzari (fara TVA)	Procent din CA
1	Client 1	5,991,844	59%
2	Client 2	1,130,408	11%
3	Client 3	823,669	8%
4	Client 4	683,797	7%
5	Client 5	566,508	6%
6	Client 6	366,155	4%
7	Client 7	218,886	2%
8	Client 8	87,444	1%
9	Client 9	80,139	1%
10	Client 10	68,401	1%

Vanzarile si onorararea comenzilor au fost grav afectate in lunile mai - iulie 2019 datorita declansarii grevei . Aceasta a dus la o scadere a cifrei de afaceri cu 34% fata de prognoza prevazuta in BVC a acesteia (respectiv 9.790.942 lei fata de 14.779.453) si peste 27% fata de realizarile perioadei similare a anului trecut , respectiv fata de 13.441.997 lei .

Principalii furnizori de materii prime si de materiale utilizate:

Pentru realizarea obiecului de activitate, S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. se aprovizioneaza cu o serie de materiale si materii prime specifice domeniului electrotehnic, principalii furnizori pentru acestea fiind cei din tabelul de mai jos :

TOP ACHIZITII la 30.09.2019				
Nr. top	Denumire fz	valoare cump incl.TVA	Procent	Obiectul achizitionarii
1	ROMLUX LIGHTING COMPANY	1,305,541	14%	Chirie si utilitati
2	ALTEK DOKUM HADDE MAMULLERI SAN VE TIC LTD STI	1,014,427	11%	Table cupru
3	ELJ AUTOMOTIVE	886,478	10%	Materii prime
4	UMEB	546,618	6%	Materii prime
5	TE CONNECTIVITY SOLUTIONS GmbH	524,112	6%	Materiale mase plastice ABB
6	ROMAX TRADING & MARKETING	393,418	4%	Materii prime : Cianura, Anozi
7	VAMP-TECH spa	380,110	4%	VAMPAMID
8	COLOR METAL SRL	338,110	4%	Table de Cu,placi debitate
9	SAFINA ROM SRL	286,684	3%	ARGINT
10	KME GERMANY GMBH & CO. KG	283,933	3%	Materii prime
11	POLYNT SPA SOCIO UNICO	244,118	3%	Material termorigid
12	SODEXO PASS ROMANIA	158,150	2%	Tichete
13	MAIRON GALATI SA	143,676	2%	Materii prime
14	ELMET GROUP	125,196	1%	Materii prime
15	ENGIE ROMANIA	124,558	1%	Utilitati
16	ROHRER INTERSPED	111,040	1%	Transport
17	INSTITUTUL NATIONAL DE CERCET. DEZV. PENTRU INGINERIE ELECTRICA-ICPE-CA	106,993	1%	Pastile argint
18	WURTH INDUSTRIE	47,563	0.8%	Piese mase plastice ABB
19	RIZBOG PLAST	39,803	0.7%	Piese
20	SILVER ACOPERIRI	39,523	0.6%	Servicii de acoperire
21	RONDOCARTON SRL	36,987	0.6%	cutii carton

Din tara este asigurat 75% din necesarul de materii prime si materiale, restul de 25 % fiind achizitionat din import.

Manifestarea producatorilor romani aflati in pozitie de competitori ai S.C.Electroaparataj S.A. nu este excesiv de agresiva, situatia prezentandu-se astfel:

- S.C.Electroaparataj S.A. este singurul producator roman de aparataj electric de joasa tensiune destinat utilizarilor industriale, care ofera gama completa. Cu toate acestea acopera doar 5 ÷ 10% din piata interna
- In domeniul aparatajului de instalatii, cei mai importanti competitori de pe piata interna sunt: SIEMENS , ELMARK Grup , EATON Electric , ABB

- Pe piata externa, care reprezinta peste 80% din vanzarile ELECTROAPARATAJ S.A. concurentii sunt producatori CEHI pentru aparataj, UCRAINENI pentru rafturile metalice si BULGARI pentru componentele electrice, acestia devenind din ce in ce mai agresivi. Se manifesta din ce in ce mai puternic concurenta produselor din China.

Piata de desfacere a produselor S.C.ELECTROAPARATAJ S.A este caracterizata printr-o dependenta semnificativa fata de grupul ABB.

3. ORGANIZAREA INTERNA

Impactul asupra mediului inconjurator

Societatea a acreditat un sistem de management de mediu ISO 14001/1997. Datorita specificului sau, singura activitate cu posibil impact asupra mediului inconjurator este cea de acoperiri (galvanizare, fosfatare, vopsire). Societatea a pus la punct statia de neutralizare conform cerintelor legale, a contractat analizarea periodica a apelor reziduale si a aerului, pentru a se asigura de respectarea tuturor cerintelor de mediu in vigoare. Nu exista si nu se prefigureaza aparitia unor litigii privind respectarea legislatiei de mediu.

Descrierea principalelor caracteristici ale controlului intern şi a sistemelor de gestionare a riscurilor, în relaţie cu procesul de raportare financiară

În Electroaparataj, controlul intern si c***ontrolul riscurilor*** este procesul de :

- Identificare şi evaluare a evenimentelor potenţiale ce pot afecta entitatea, astfel încât direcţiunea să poată stabili cum îşi vor asuma aceste riscuri, în condiţiile unor scenarii alternative, inclusiv în condiţii de criză;
- Decizie asupra faptului de a accepta integral aceste riscuri fără alte acţiuni, de a le transfera prin asigurări sau măsura în care doresc să le reducă prin proceduri de control;
- Implementare a deciziei şi monitorizare a evoluţiei riscurilor

1. Riscurile sunt evenimentele ce pot afecta îndeplinirea obiectivelor organizaţiei şi sunt clasificate în 5 clase de risc:

Riscuri reputaţionale – afectează imaginea publică
Riscuri financiare – afectează situaţia financiară
Riscuri strategice – afectează obiectivele entităţii
Riscuri operaţionale – afectează procesele operaţionale
Riscuri legale – afectează situaţia juridică a organizaţiei

2. Riscurile pot acţiona singure sau combinate, pot produce efecte imediate sau în timp, iar categoriile de evenimente se pot grupa în funcţie de factorii interni şi externi. Nivelul riscului = probabilitatea ca evenimentul să se producă X valoarea impactului (lei).

3. Controlul riscurilor în organizaţie are 8 componente interdependente, integrate în procesul de conducere a afacerii. Aceste componente sunt următoarele:

3.1. ***Cultura organizaţiei***.
3.2. ***Stabilirea obiectivelor***.
3.3. ***Identificarea evenimentelor***.
3.4. ***Administrarea riscurilor***
3.5. ***Reacţia la risc.***
3.6. ***Controlul activităţii***
3.7. ***Sistemul informaţional şi comunicaţiile.***
3.8. ***Monitorizarea***.

Procesul de control al riscurilor este monitorizat pentru a asigura prezenţa şi funcţionarea componentelor sale, precum şi performanţa acestora, în acelaşi timp.

4. În domeniul administrării riscurilor, ***conducătorii sunt responsabili*** cel puţin pentru următoarele:

4.1. Administrarea politicilor şi procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea şi controlul riscurilor, personalului implicat în punerea lor în aplicare;
4.2. Cunoaşterea şi monitorizarea principalelor riscuri la care este expusă organizaţia;
4.3. Crearea cadrului organizatoric, stabilirea responsabilităţilor şi alocarea resurselor necesare;
4.4. Menţinerea unor sisteme de raportare corespunzătoare a expunerilor la riscuri, precum şi a altor aspecte legate de riscuri;
4.5. Menţinerea expunerii la riscuri, inclusiv pentru condiţii de criză, în limitele aprobate de Consiliul de Administraţie;
4.6. Menţinerea eficienţei şi eficacităţii sistemului de control intern;
4.7. Asigurarea unui personal calificat, cu experienţa şi cunoştinţele necesare;
4.8. Asigurarea concordanţei politicilor de remunerare a personalului, cu strategia privind riscurile.

5. *Controllerii* vor participa la stabilirea profilului de risc, a tipurilor de risc pe care organizaţia este pregătită să le asume, precum şi pragul de la care un risc este considerat semnificativ, ţinând cont de natura, dimensiunea şi complexitatea activităţii.

6. Deciziile privind administrarea riscurilor semnificative, corespunzătoare naturii, dimensiunii şi complexităţii activităţilor organizaţiei, trebuie să fie transpuse, în mod clar şi transparent, în norme interne, proceduri, inclusiv în manuale şi coduri de conduită, făcându-se distincţie între standardele generale aplicabile întregului personal şi reguliile specifice aplicabile unor categorii de personal.

7. Controllerul trebuie să asigure, împreună cu auditorul intern, o monitorizare sistematică a conformităţii cu procedurile stabilite pentru riscurile semnificative şi a soluţionării deficienţelor constatate.

Modul de desfăşurare a adunării generale a acţionarilor şi atribuţiile-cheie ale acesteia. Drepturile acţionarilor şi modul cum acestea pot fi exercitate.

Adunarea generala a actionarilor se convoaca de catre presedintele consiliului de administratie. Adunarile generale ordinare au loc cel putin o data pe an, in cel mult patru luni de la incheierea exercitiului financiar, pentru examinarea situatiilor financiare anuale pe anul precedent si pentru stabilirea programului de activitate si a bugetului de venituri si cheltuieli pe anul in curs.

Administratorii pot convoca adunarea generala ordinara sau, dupa caz, extraordinara ori de cate ori aceasta va fi necesar, pentru luarea unei hotarari ce intra in atributiile adunarii. Administratorii sunt obligati sa convoace adunarea generala ordinara sau, dupa caz, extraordinara, la cererea actionarilor ce reprezinta cel putin 10% din capitalul social daca problemele ce se solicita a fi supuse adunarii generale sunt de competenta acesteia.

Convocarea adunarii generale ordinare sau extraordinare se face prin publicarea convocatorului in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a, si intr-un ziar de larga circulatie din localitatea in care se afla sediul societatii. Convocarea cuprinde locul si data tinerii adunarii generale, precum si ordinea de zi, cu indicarea explicita a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor acesteia. În conformitate cu actul constitutiv,

adunarea generala se intruneste la sediul societatii comerciale sau in alt loc indicat in convocare. Adunarea nu va putea dezbate probleme care nu au fost identificate sau incluse in ordinea de zi comunicata actionarilor, sub sanctiunea nulitatii hotararii, in afara cazurilor in care legea prevede expres altfel. Cand pe ordinea de zi figureaza propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui sa cuprinda textul integral al propunerilor.

Actionarii pot participa la adunarea generala personal sau prin reprezentant legal ori prin reprezentant cu procura speciala. Actionarii vor putea fi reprezentati, pe baza de procura speciala, in adunarea generala si prin alte persoane decat actionari.

Adunarea generala ordinara este constituita valabil si poate lua hotarari la prima convocare daca sunt prezenti actionarii sau reprezentantii acestora care detin cel putin jumatate din capitalul social, hotararile putand fi luate cu votul unui numar de actionari ce detin majoritatea absoluta din capitalul social reprezentat in adunare.

Adunarea generala ordinara este constituita valabil si poate lua hotarari la a doua convocare oricare ar fi partea de capital reprezentata de actionarii prezenti, cu majoritate.

Adunarea generala extraordinara este constituita valabil si poate lua hotarari la prima convocare daca sunt prezenti actionarii sau reprezentantii acestora care detin cel putin trei sferturi din capitalul social, hotararile putand fi luate cu votul unui numar de actionari care sa reprezinte cel putin jumatate din capitalul social.

Adunarea generala extraordinara este constituita valabil la a doua convocare daca sunt prezenti actionarii sau reprezentantii acestora care detin cel putin jumatate din capitalul social, hotararile putand fi luate cu votul unui numar de actionari care sa reprezinte cel putin o treime din capitalul social.

Adunarea generala a actionarilor este prezidata de presedintele consiliului de administratie sau de o alta persoana desemnata de acesta. Adunarea generala desemneaza, dintre actionarii prezenti, unul pana la trei secretari care vor verifica lista de prezenta a actionarilor indicand capitalul social pe care il reprezinta fiecare si indeplinirea tuturor formalitatilor cerute de lege si de actul constitutiv pentru tinerea adunarii. Procesul verbal al adunării se semnează de persoana care a prezidat adunarea si de secretari. La procesul-verbal al adunarii generale se anexează actele referitoare la convocare, precum si listele de prezenta a actionarilor.

În conformitate cu prevederile Legii 31/1990, adunarea generala ordinara a acţionarilor ELECTROAPARATAJ are urmatoarele atributii:

a) alege administratorii societatii si le stabileste remuneratia;
b) se pronunta asupra gestiunii administratorilor, le da descarcare de gestiune si ii revoca;
c) examineaza, aproba sau modifica situatiile financiare anuale, dupa analizarea raportului de gestiune al administratorilor si a raportului de audit, si hotaraste cu privire la repartizarea profitului;
d) aproba bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate pe exercitiul financiar urmator.

Adunarea generala extraordinara adopta hotarari cu privire la:

a) schimbarea formei juridice a societatii;
b) mutarea sediului societatii;
c) schimbarea obiectului de activitate al societatii;
d) majorarea capitalului social;
e) reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni;
f) fuziunea cu alte societati sau divizarea societatii;
g) conversia actiunilor dintr-o categorie in cealalta;
h) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
i) emisiunea de obligatiuni;
j) orice alta modificare a actului constitutiv si alte situatii pentru care este ceruta aprobarea adunarii generale extraordinare.

Prin actul constitutiv al societatii se deleaga Consiliului de Administratie atributiile AGA Extraordinare prevazute la punctele b), c), d), e) si g) de mai sus.

Dreptul de vot se exercita in adunarile generale de catre actionari sau de catre reprezentantii acestora. Adoptarea hotararilor adunarii generale se face prin exercitarea dreptului de vot al actionarilor, proportional cu numarul de actiuni detinute, in functie de clasa actiunilor. Actionarii pot vota numai unitar, corespunzator numarului total de actiuni detinute, fara divizarea numarului voturilor.

Hotararile adunarilor generale se iau prin vot deschis. Actionarii voteaza, de regula, prin ridicarea mainii. La propunerea unui grup de actionari prezenti sau reprezentati, care detin cel putin 1/3 din capitalul social, se va putea decide ca votul sa fie secret. Votul secret este obligatoriu pentru alegerea membrilor consiliului de administratie, pentru revocarea lor si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea administratorilor.

Acţionarii Electroaparataj SA au drepturile enunţate de Legea 31/1990 republicată.

Structura şi modul de operare ale organelor de administraţie, conducere şi supraveghere

Conform prevederilor actului constitutiv, Electroaparataj este administrată de unul pana la cinci administratori, ce se constituie în consiliul de administratie. Administratorii sunt alesi pe o perioada de patru ani si

pot efectua toate operatiunile de aducere la indeplinire a obiectului de activitate al societatii, in conformitate cu prevederile legii si ale actului constitutiv. Adunarea Generala a actionarilor convocata pentru alegerea administratorilor va stabili si numarul de administratori pentru mandatul urmator.

Adunarea generala a actionarilor poate acorda fiecarui administrator al societatii puteri distincte pentru aducerea la indeplinire a unor operatiuni sau activitati determinate. Administratorii răspund personal pentru actele si operatiunile efectuate in baza puterilor speciale acordate.

Presedintele consiliului de administratie si vicepresedintele se aleg de către consiliul de administratie dintre membrii sai. Presedintele consiliului de administratie are puterea de a reprezenta societatea in relatiile cu tertii, semnand toate actele care angajeaza societatea fata de terti. Presedintele consiliului de administratie va putea transmite puterea sa de reprezentare, total sau pentru operatiuni determinate, directorului general executiv al societatii sau altor persoane in baza unor imputerniciri scrise.

Administratorii pot fi revocati oricand si fara motivare de catre adunarea generala a actionarilor.

Executarea operatiilor societatii poate fi incredintata unuia sau mai multor directori executivi, functionari ai societatii, care nu vor putea fi membri in consiliul de administratie.

Din conducerea executiva a societatii fac parte directorul general executiv si directorii executivi numiti de consiliul de administratie, potrivit organigramei aprobate. Directorul general executiv al societatii este investit de catre consiliul de administratie cu puteri decizionale in organizarea si conducerea activitatii societatii, putand reprezenta societatea in raport cu tertii in limita imputernicirilor conferite de catre consiliul de administratie.

Auditorul financiar al societăţii trebuie să fie membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, in conformitate cu normele nationale privind auditul financiar. Auditorul financiar verifică si certifică situatiile financiare anuale ale societatii. Activitatea de audit intern se va organiza la nivelul societatii potrivit reglementarilor specifice.

4. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

Actiunile S.C.Electroaparataj S.A. se negociază începând din 1997 la Bursa de Valori Bucuresti. Ca urmare a divizarilor succesive, societatea a fost suspendata de la tranzactionare in octombrie 2005. Tranzactionarea s-a reluat in cursul anului 2007.

Structura actionariatului la 30 Septembrie 2019 este urmatoarea:

STRUCTURA ACTIONARIATULUI LA DATA DE 30.09.2019

Nr.crt	ACTIONAR	TARA	NUMAR DE ACTIUNI	PROCENT (%)
1	BROADHURST INVESTMENTS LTD	CIPRU	25.818.611	55,31%
2	SC METEX BIG SA GALATI	ROMANIA	6.876.049	14,73%
3	ACTIONARI – PERSOANE JURIDICE	-	223.584	0,48%
4	ACTIONARI – PERSOANE FIZICE	-	13.758.645	29,48%
	TOTAL GENERAL	-	**46.676.889**	**100,00%**

5. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

In primele trei trimestre ale anului 2019 administrarea societatii a fost asigurata de un Consiliu de Administratie avand urmatoarea componenta :

Nr. Crt	Numele si prenumele	Perioada	Calificare / Experienta	Functia
1	SC BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT SRL, prin reprezentant permanent dl Adrian Ioan RUS	01.01.2019 – 30.09.2019	MBA/Inginer	Presedinte
2	ADITEK TECHNOLOGY SRL prin dl Adrian PREDA	01.01.2019 – 30.09.2019	Inginer	Membru
3	IANCIUC VIOREL	01.01.2019 – 30.09.2019	Director HR	Membru

- Nu exista nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorii societatii si alte persoane care sa fi influentat numirea administratorilor.
- Nu exista nici o tranzactie incheiata intre administratorii societatii si S.C.Electroaparataj S.A. in anul 2019.

- **Conducerea executiva** a societatii a fost asigurata in anul 2019 astfel:

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Functia	Perioada
1	Gheorghe Chitu	Manager General	01.01-30.09.2019
2	Antoniu Alexandrescu	Director Proiectare Cercetare	01.01-30.09.2019
3	Tunsoiu Cristina	Director Executiv Punct de Lucru Targoviste	01.01-30.09.2019
4	Dima Carmen Daniela	Contabil-Sef	01.01–30.09.2019

- Toti directorii executivi au fost numiti pe timp nelimitat.
- Nu exista nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre directorii executivi ai S.C.Electroaparataj S.A. si alte persoane, datorita carora acestia au fost numiti in functie.
- Participarea directorilor executivi la capitalul social al societatii : Nu este cazul
- In ultimii cinci ani nu au existat litigii sau proceduri administrative in care sa fie implicati administratorii sau directorii executivi ai S.C.Electroaparataj S.A.

Situatiile financiare prezentate pentru raportarea trimestriala la 30.09.2019 nu sunt supuse auditarii . Activitatea de audit intern se va organiza la nivelul societatii potrivit reglementarilor specifice

PRESEDINTE
CONSILIU DE ADMINISTRATIE,
SC BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT SRL
prin reprezentant permanent
ADRIAN IOAN RUS