

R A P O R T SEMESTRIAL al
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE privind SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru Semestrul 1 2019

- Raportul anual conform: Regulamentului ASF nr. 5 / 2018
- Pentru exercitiul financiar: Semestrul 1 2019
- Data raportului: 26.08.2019
- 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 evidentiata 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 confectiile de rafturi 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 Hotararea AGA din 11.06.2019 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. La 30.06.2019 sindicatul reprezentativ era inca in greva, fapt ce a produs efecte semnificative in productia, cifra de afaceri precum si a cheltuielilor materiale si cu salariile precum si pune sub semnul intrebării insasi existenta societatii.

In perioada 01.01.2019 - 30.06.2019 Electroaparataj SA nu a detinut investitii financiare pe termen scurt, interesele de participatie detinute la finele acestei perioade fiind 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%

Nu sunt efectuate tranzactii cu persoane afiliate care sa afecteze substantial pozitia financiara sau rezultatul societatii in aceasta perioada. Valoarea tranzactiilor cu partile afiliate in sem. 1 2019 se detaliaza astfel

- Vanzari catre partile afiliate = 595.567 lei
- Cumparari de la partile afiliate = 1.989.943 lei

Tranzactii cu parti afiliate (Lei)	Vanzari	Cumparari
BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT		107,100
UMEB SA	219,899	366,360
ELJ AUTOMOTIVE	353,801	593,726
ROMLUX TARGOVISTE	19,118	898,939
ARHIVARE DOCUMENTE SRL	2,749	23,818
TOTAL	595.567	1.989.943

1.2 Elemente de evaluare generala

SC ELECTROAPARATAJ SA aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară denumite in continuare IFRS și interpretările și normele care le însoțesc emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale 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 .

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 , Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind raportarile, 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. Rapoartele financiare sunt verificate si aprobate de Directorul Financiar, Managerul General si, acolo unde este cazul, de catre Consiliul de Administratie. Societatea are angajat un auditor financiar autorizat, conform cerintelor legale. Acesta verifica raportarile financiare in toate situatiile prevazute de legislatia in vigoare.

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) Pentru grupul de societati ELECTROAPARATAJ , Semestrul 1 2019 s-a incheiat cu un rezultat negativ .

Din cauza grevei declansate de sindicatul reprezentativ in 30.04.2019, Societatea mama a finalizat cu un rezultat net negativ de 238.731 lei.

b) Cifra de afaceri in Semestrul 1 al anului 2019, insumeaza 6.590.784 lei , cu 26.51% mai mica decat perioada similara a anului anterior – 2018 , respectiv 8.968.692 lei si pe diverse segmente operationale, are urmatoarea componenta:

STRUCTURA CIFREI DE AFACERI pe linii de Business	SUME
Vanzari Produse finite - EXPORT	4.099.240
Vanzari Semifabricate - EXPORT	1.041.515
Vanzari Produse finite - INTERN	294.752
Vanzari Marfuri INTERN	603.727
Vanzari Marfuri EXTERN	161.448
Vanzari produse reziduale	212.357
Venituri prestari diverse si alte venituri	177.745
TOTAL	6.590.784

c) Exportul in primul semestru al anului 2019 a reprezentat 80.81% din cifra de afaceri.

d) La sfarsitul primului semestru al anului 2019 echivalentul in lei si valuta al disponibilitatilor societatii este de 2.089.283 lei, comparativ cu sfarsitul anului 2018 cand disponibilitatile banesti au fost in suma de 2.531.860 lei.

Lichiditatea generala la 30.06.2019 este 14.64 , 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/ SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2019

	Note	01.01.2019 RON	30.06.2019 RON
1) Imobilizări necorporale	15	0	20,544
2) Imobilizări corporale	14	1,193,369	1,014,462
3) Active financiare (excluzind valorile de la pct. (5),(6) și (7))	13	114,830	18,510
Total active imobilizate		1,308,199	1,053,515
4) Stocuri, net	19	7,328,998	6,349,747
5) Creante comerciale și similare	10	4,942,231	3,197,173
6) Numerar și echivalente de numerar	21	2,403,644	2,473,601
8) Alte investiții pe termen scurt	21	0	0
9) Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	20	140,833	79,013
Total active circulante		14,815,706	12,099,533
TOTAL ACTIVE		16,123,905	13,153,048
10) Datorii comerciale și similare	18	2,425,543	1,044,388
11) Provizioane și venituri în avans	17	306,558	284,747
12) Datorii financiare (excluzind valorile de la lit. (13) și (14))	24	0	0
13) Datorii și creanțe pentru impozitul curent, conform IAS 12 "Impozitul pe profit"	24	0	0
14) Creanțe pentru impozitul amânat, conform IAS 12 "Impozitul pe profit"	24	0	0
TOTAL DATORII		2,732,101	1,329,135
15) Capital social	26	4,667,689	4,667,689
16) Prima de capital		3,520,071	3,520,071
17) Rezerve din reevaluare		3,430,621	3,430,621
18) Alte rezerve		18,844,518	18,844,518
19) Rezerve consolidate		378,001	335,720
20) Efectul transferurilor către deținătorii de capitaluri		1,003,079	1,003,079
21) Pierdere reportată		15,155,607	17,750,535
22) Rezultatul exercițiului financiar curent		-1,310,317	-238,731
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societății-mama		13,371,897	11,806,274
23) Interese care nu controlează		19,907	17,639
TOTAL CAPITALURI PROPRII		13,391,804	11,823,913
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		16,123,905	13,153,048

B/ SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2019

	Note	EXERCITIUL 30.06.2018 RON	EXERCITIUL 30.06.2019 RON
1) Venituri - CA		9,212,155	6,699,788
2) Venituri din investiții		0	0
3) Alte venituri		274,686	138,974
4) Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție (+/-)		-598,717	-147,597
TOTAL VENITURI		8,888,124	6,691,166
5) Materii prime și consumabile utilizate		-5,237,546	-4,253,016

6) Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		0	0
7) Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		-136,526	-122,606
8) Cheltuieli cu salariile si taxele sociale		-1,828,605	-1,499,394
9) Costuri financiare		-39,357	-43,269
10) Alte cheltuieli		-1,416,305	-1,032,826
TOTAL CHELTUIELI		-8,658,338	-6,951,111
PROFIT / PIERDERE inainte de IMPOZITARE (BRUT(A))		229,786	-259,946
11) Impozitul pe profit curent		-2,179	-1,328
12) Impozitul pe profit amanat		0	0
PROFIT / PIERDERE aferent (a) SOCIETATILOR INTEGRATE		227,607	-261,274
PROFIT / PIERDERE aferent (a) ENTITATILOR ASOCIATE		11,008	-21,416
PROFIT / PIERDERE aferent (a) INTERESELOR MINORITARE		69	-22,543

C / SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 IUNIE 2019

	Note 21	EXERCITIUL 30.06.2018 RON	EXERCITIUL 30.06.2019 RON
ACTIVITATI OPERATIONALE			
1) Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii		9,860,606	8,584,334
2) Incasari in numerar din redevente, onorarii, asigurari, alte incasari		724	0
3) Total incasari din activitati operationale (rd.01+rd.02)		9,861,330	8,584,334
4) Plati in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii		-8,015,276	-8,117,362
5) .Plati in numerar catre si in numele angajatilor		-949,637	-740,581
6) Plati in numerar catre bugetul statului		-225,919	-169,608
7) Plati in numerar sau restituirii de impozit pe profit		-1,454	0
8) Dobanzi platite		0	0
9) Total plati din activitati operationale (rd.04 la rd.08)		-9,192,286	-9,027,550
10) Flux de numerar net rezultat/(utilizat) din exploatare (rd.03+rd.09)		669,044	-443,217
ACTIVITATI DE INVESTITII			
11) Incasari in numerar din cedarea activelor		0	5,000
12) Alte incasari		0	70,208
13) Total incasari din activitati de investitii (rd.11+rd.12)		0	75,208
14) Plati in numerar pentru achizitionarea de active		-41,461	-74,568
15) Flux de numerar net utilizat in activitatile de investitii (rd.13-rd.14)		-174,806	-41,461
ACTIVITATI DE FINANTARE			
16) Incasari in numerar din activitati de finantare		0	0
17) Plati in numerar din activitati de finantare		0	0
18) Plati in numerar la contractele de leasing		0	0
19) Plati in numerar pentru achitare dividende		0	0
20) Total plati din activitati de finantare (rd.17 la rd.19)		0	0
21) Flux de numerar net obtinut din activitati de finantare (rd.16-rd.20)		0	0
22) Crestere neta in disponibilitatile banesti si alte lichiditati (rd.10+rd.15+rd.21)		627,583	-442,577
23) Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului		2,403,645	2,531,860
24) Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul anului (rd.22+rd.23)		3,031,228	2,089,283

Evaluarea aspectelor legate de resursele umane

- La nivel consolidat, numărul mediu scriptic al salariaților societății la 30 Iunie 2019 a fost de 106.
- În ceea ce privește societatea mama – Electroaparataj SA numărul mediu scriptic al salariaților societății în primul semestru al anului 2019 a fost de 91, dar trebuie avut în vedere că în lunile mai și iunie au fost în grevă până la 69 de salariați, salariați care pe perioada grevei au avut contractele de muncă suspendate. Repartiția salariaților pe categorii este :

	Nr. Salariați	Total costuri salariale
CONDUCERE & MIDLE MANAGEMENT	8	198.559
ANGAJATI DIRECT PRODUCTIVI	61	728.728
ANGAJATI INDIRECT PRODUCTIVI	12	203.032
ANGAJATI TESA	10	248.198
TOTAL	91	1.378.518

- Sindicatul reprezentativ este Sindicatul Valahia Targoviste.
- Pe fondul esurii negocierilor contractului colectiv de muncă inițiate de societate în luna ianuarie 2019 datorită solicitărilor nesustenabile ale sindicatului reprezentativ, în 30 aprilie 2019 acesta a declansat greva generală; la 30.06.2019 sindicatul era încă în greva generală. Acest fapt a influențat semnificativ producția, cifra de afaceri, cheltuielile materiale și salariale, precum și pune sub semnul întrebării însăși existența societății.

Principalii furnizori de materii prime și de materiale utilizate:

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

TOP ACHIZITII sem. I 2019				
Nr. top	Denumire fz	valoare cump incl.TVA	Procent	Obiectul achizitionarii
1	ROMLUX LIGHTING COMPANY	898,939	14.8%	Chirie și utilități
2	ALTEK DOKUM HADDE MAMULLERI SAN VE	672,391	11.0%	Table cupru
3	ELJ AUTOMOTIVE	593,726	9.8%	Materii prime
4	VAMP-TECH spa	380,110	6.2%	VAMPAMID
5	UMEB	366,360	6.0%	Materii prime
6	TE CONNECTIVITY SOLUTIONS GmbH	343,178	5.6%	Materiale mase plastice ABB
7	ROMAX TRADING & MARKETING	240,599	4.0%	Materii prime : Cianura, Anozii
8	KME GERMANY GMBH & CO. KG	216,793	3.6%	Materii prime
9	COLOR METAL SRL	176,179	2.9%	Table de Cu, placi debitate
10	SAFINA ROM SRL	165,752	2.7%	ARGINT
11	POLYNT SPA SOCIO UNICO	161,763	2.7%	Material termorigid
12	ENGIE ROMANIA	112,895	1.9%	Utilități
13	SODEXO PASS ROMANIA	107,270	1.8%	Tichete
14	MAIRON GALATI SA	97,340	1.6%	Materii prime
15	BULLTEK CONSTRUCTIONS AND MACHINING TOOLS MOLDING ASSEMBLY	84,328	1.4%	Materii prime
16	ROHRER INTERSPED	73,856	1.2%	Transport
17	INSTITUTUL NATIONAL DE CERCETARE DEZV.	64,629	1.1%	Pastile argint

	PENTRU INGINERIE ELECTRICA-ICPE-CA			
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

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

Asemeni anului precedent, manifestarea producătorilor români aflat în poziție de competitori ai S.C.Electroaparataj S.A. este excesiv de agresivă, situația prezentându-se astfel:

- S.C.Electroaparataj S.A. este singurul producător român de aparataj electric de joasă tensiune destinat utilizărilor industriale, care oferă gama completă . Cu toate acestea ocupa doar 5% din piața internă;

- În domeniul aparatajului de instalații, cei mai importanți competitori de pe piața internă sunt: SIEMENS , ELMARK Grup , EATON Electric , ABB ,

- Pe piața externă, concurenți sunt firme din CEHIA , firme din UCRAINA pentru confecțiile metalice firmele din Bulgaria pentru componentele electrice , aceștia devenind din ce în ce mai agresivi. Se manifestă din ce în ce mai puternic concurența produselor din China.

Piața de desfacere a produselor S.C.ELECTROAPARATAJ S.A este caracterizată printr-o dependență semnificativă față de grupul ABB.

Societățile afiliate, pentru perioada curentă prestează servicii în baza contractelor în vigoare.

Principalii clienți și vânzările realizate

În perioada de raportare, produsele societății ELECTROAPARATAJ S.A. au fost destinate în proporție de 19.19% pieței interne și de 80.81% exportului. În Semestrul 1 al anului 2019 portofoliul de clienți ai ELECTROAPARATAJ S.A. cuprinde circa 33 de societăți, primii 3 clienți realizând 79 % din total vânzări și fiind toți de pe piața externă. Cele mai importante piețe externe sunt Norvegia, Suedia, Franța și Bulgaria.

Principalii clienți în funcție de vânzările realizate în primul semestru al anului 2019 au fost entitățile grupului ABB.

În țară, primii 5 clienți realizează aproximativ 18% din totalul vânzărilor, respectiv peste 70% din totalul vânzărilor interne.

Distribuția în țară se realizează atât direct, cât și prin revanzatori specializați, în timp ce exportul se realizează în cea mai mare parte direct.

Nr. Top	Client	Valoare vânzări (RON fără TVA)	Procent din CA
1	Client 1	3,977,854	60.4%
2	Client 2	663,207	10.1%
3	Client 3	621,392	9.4%
4	Client 4	375,015	5.7%
5	Client 5	353,801	5.4%

Vânzările și onorarea comenzilor au fost grav afectate în lunile mai și iunie 2019 datorită declanșării grevei generale. Aceasta a dus la o scădere a cifrei de afaceri cu 33% față de prognoza prevăzută în BVC a acestuia (respectiv 6.590.784 lei față de 9.831.797) și cu 26.51% față de realizările perioadei similare a anului trecut , respectiv față de 8.968.692 lei.

Începând cu 11.06.2019, ca urmare a Hotărârii AGA de demarare a lichidării și radierei societății, aceasta nu a mai primit comenzi noi ci a alocat resursele disponibile exclusiv pentru finalizarea comenzilor active.

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, fosfatizare, 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 și a sistemelor de gestionare a riscurilor, în relație cu procesul de raportare financiară

În grupul Electroaparataj, controlul intern și **controlul riscurilor** este procesul de :

- Identificare și evaluare a evenimentelor potențiale ce pot afecta entitatea, astfel încât direcțiunea să poată stabili cum își vor asuma aceste riscuri, în condițiile unor scenarii alternative, inclusiv în condiții de criză;
- Decizie asupra faptului de a accepta integral aceste riscuri fără alte acțiuni, de a le transfera prin asigurări sau măsura în care doresc să le reducă prin proceduri de control;
- Implementare a deciziei și monitorizare a evoluției riscurilor

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

Riscuri reputaționale – afectează imaginea publică

Riscuri financiare – afectează situația financiară

Riscuri strategice – afectează obiectivele entității

Riscuri operaționale – afectează procesele operaționale

Riscuri legale – afectează situația juridică a organizației

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

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

3.1. **Cultura organizației.**

3.2. **Stabilirea obiectivelor.**

3.3. **Identificarea evenimentelor.**

3.4. **Administrarea riscurilor**

3.5. **Reacția la risc.**

3.6. **Controlul activității**

3.7. **Sistemul informațional și comunicațiile.**

3.8. **Monitorizarea.**

Procesul de control al riscurilor este monitorizat pentru a asigura prezența și funcționarea componentelor sale, precum și performanța acestora, în același timp.

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

- 4.1. Administrarea politicilor și procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, personalului implicat în punerea lor în aplicare;
- 4.2. Cunoașterea și monitorizarea principalelor riscuri la care este expusă organizația;
- 4.3. Crearea cadrului organizatoric, stabilirea responsabilităților și alocarea resurselor necesare;

- 4.4. Menținerea unor sisteme de raportare corespunzătoare a expunerilor la riscuri, precum și a altor aspecte legate de riscuri;
 - 4.5. Menținerea expunerii la riscuri, inclusiv pentru condiții de criză, în limitele aprobate de Consiliul de Administrație;
 - 4.6. Menținerea eficienței și eficacității sistemului de control intern;
 - 4.7. Asigurarea unui personal calificat, cu experiența și cunoștințele necesare;
 - 4.8. Asigurarea concordanței politicilor de remunerare a personalului, cu strategia privind riscurile.
5. *Controllerii* vor participa la stabilirea profilului de risc, a tipurilor de risc pe care organizația este pregătită să le asume, precum și pragul de la care un risc este considerat semnificativ, ținând cont de natura, dimensiunea și complexitatea activității.
6. Deciziile privind administrarea riscurilor semnificative, corespunzătoare naturii, dimensiunii și complexității activităților organizației, trebuie să fie transpuse, în mod clar și transparent, în norme interne, proceduri, inclusiv în manuale și coduri de conduită, făcându-se distincție între standardele generale aplicabile întregului personal și regulile specifice aplicabile unor categorii de personal.
7. Controllerul trebuie să asigure, împreună cu auditorul intern, o monitorizare sistematică a conformității cu procedurile stabilite pentru riscurile semnificative și a soluționării deficiențelor constatate.

Modul de desfășurare a adunării generale a acționarilor și atribuțiile-cheie ale acesteia. Drepturile acționarilor și modul cum acestea pot fi exercitate.

Pentru societatea-mama, adunarea generală a acționarilor se convoacă de către președintele consiliului de administrație. Adunările generale ordinare au loc cel puțin o dată pe an, în cel mult patru luni de la încheierea exercitiului financiar, pentru examinarea situațiilor financiare anuale pe anul precedent și pentru stabilirea programului de activitate și a bugetului de venituri și cheltuieli pe anul în curs.

Administratorii pot convoca adunarea generală ordinară sau, după caz, extraordinară ori de câte ori aceasta va fi necesar, pentru luarea unei hotărâri ce intră în atribuțiile adunării. Administratorii sunt obligați să convoace adunarea generală ordinară sau, după caz, extraordinară, la cererea acționarilor ce reprezintă cel puțin 10% din capitalul social dacă problemele ce se solicită a fi supuse adunării generale sunt de competența acesteia.

Convocarea adunării generale ordinare sau extraordinare se face prin publicarea convocatorului în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, și într-un ziar de largă circulație din localitatea în care se află sediul societății. Convocarea cuprinde locul și data tinerii adunării generale, precum și ordinea de zi, cu indicarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor acesteia. În conformitate cu actul constitutiv,

adunarea generală se întrunește la sediul societății comerciale sau în alt loc indicat în convocare. Adunarea nu va putea dezbate probleme care nu au fost identificate sau incluse în ordinea de zi comunicată acționarilor, sub sancțiunea nulității hotărârii, în afara cazurilor în care legea prevede expres altfel. Când pe ordinea de zi figurează propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor.

Actionarii pot participa la adunarea generală personal sau prin reprezentant legal ori prin reprezentant cu procură specială. Actionarii vor putea fi reprezentați, pe baza de procură specială, în adunarea generală și prin alte persoane decât acționari.

Adunarea generală ordinară este constituită valabil și poate lua hotărâri la prima convocare dacă sunt prezenți acționarii sau reprezentanții acestora care detin cel puțin jumătate din capitalul social, hotărârile putând fi luate cu votul unui număr de acționari ce detin majoritatea absolută din capitalul social reprezentat în adunare.

Adunarea generală ordinară este constituită valabil și poate lua hotărâri la a doua convocare oricare ar fi partea de capital reprezentată de acționarii prezenți, cu majoritate.

Adunarea generală extraordinară este constituită valabil și poate lua hotărâri la prima convocare dacă sunt prezenți acționarii sau reprezentanții acestora care detin cel puțin trei sferturi din capitalul social, hotărârile putând fi luate cu votul unui număr de acționari care să reprezinte cel puțin jumătate 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 acționarilor 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.

Acționarii Electroaparataj SA au drepturile enunțate de Legea 31/1990 republicată.

Structura și modul de operare ale organelor de administrație, conducere și 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 raspund 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 tertii. 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 societății 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 MAMA

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 Iunie 2019 este urmatoarea:

STRUCTURA ACTIONARIATULUI LA DATA DE 30.06.2019

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%

CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

In cursul Semestrului 1 al anului 2019 administrarea societatii-mama 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 – 30.06.2019	MBA/Inginer	Presedinte
2	ADITEK TECHNOLOGY SRL prin dl Adrian PREDA	01.01.2019 – 30.06.2019	Inginer	Membru
3	IANCIUC VIOREL	01.01.2019 – 30.06.2019	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 executivă** a societății a fost asigurată în anul 2019, semestrul I, astfel:

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Functia	Perioada
1	Gheorghe Chitu	Manager General	01.01-30.06.2019
2	Antoni Alexandrescu	Director Proiectare Cercetare	01.01-30.06.2019
3	Tunsoiu Cristina	Director Executiv Punct de Lucru Targoviste	01.01-30.06.2019
4	Dima Carmen Daniela	Contabil-Sef	01.01-30.06.2019

- Toti directorii executivi au fost numiti pe timp nelimitat.
- Nu există nici un acord, înțelegere sau legătură de familie între directorii executivi ai S.C.Electroaparataj S.A. si alte persoane, datorită cărora acestia au fost numiti în functie.
- Participarea directorilor executivi la capitalul social al societății: Nu este cazul
- In ultimii cinci ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care să fie implicati administratorii sau directorii executivi ai S.C.Electroaparataj S.A.

Declaratie privind guvernanta corporativa

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 , Regulamentul 5/2018 privind raportarile, 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. Rapoartele financiare sunt verificate si aprobate de Directorul Financiar, Managerul General si, acolo unde este cazul, de catre Consiliul de Administratie. Societatea are angajat un auditor financiar autorizat, conform cerintelor legale. Acesta verifica raportarile financiare in toate situatiile prevazute de legislatia in vigoare.

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.

În derularea activității sale și în raportarea către instituțiile de supraveghere ale pieței reglementate, Electroaparataj nu se îndepărtează de la codul de guvernare corporativă , acesta nefiindu-i aplicabil in conditiile actuale .

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

PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
SC BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT SRI
prin reprezentant permanent
ADRIAN IOAN RUS

