

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

- Raportul anual conform: Regulamentului ASF nr. 5 / 2018
- Pentru exercitiul financiar: Semestrul 1 2019
- Data raportului: 05.08.2019
- 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 11.06.2018 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

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 Ordinul ministrului finantelor publice nr. 2.844/2016
- Regulamentul Nr. 5/ din 10 mai 2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață 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.

Electroaparataj SA nu face obiectul vreunei oferte publice de preluare.

Pe fondul esuarii negocierilor cu sindicatul reprezentativ privind incheierea noului Contractul Colectiv de Munca datorita solicitarilor nesustenabile ale Sindicatului Valahia, acesta a declansat greva generala in 30.04.2019. Imediat, clientii principali au notificat de iminenta incetarii complete a relatiilor comerciale si au procedat imediat la repatrierea matritelor, dispozitivelor si stocurilor aferente unor categorii importante de produse.

Avand in vedere dependenta semnificativa a societatii de acesti clienti, in 11.06.2019 actionarii au hotarat inceperea procedurilor de lichidare si dizolvare.

2. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

- a) Din cauza grevei declansate de sindicatul reprezentativ in 30.04.2019, semestrul 1 al anului 2019 s-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 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2019 - SEMESTRUL 1

	LA 01.01.2019 RON	LA 30.06.2019 RON
1) Imobilizări necorporale	0	20.544
2) Imobilizări corporale	1.064.938	1.014.462
3) Active financiare (excluzind valorile de la pct. (5),(6) si (7))	16.567	18.700
Total active imobilizate	1.081.505	1.053.705
4) Stocuri, net	6.680.586	6.349.747
5) Creante comerciale si similare	4.877.529	3.160.566
6) Numerar si echivalente de numerar	2.531.860	2.089.283
8) Alte investitii pe termen scurt	0	0
9) Creanțe si cheltuieli inregistrate in avans, net	91.562	79.013
Total active circulante	14.181.537	11.678.608
TOTAL ACTIVE	15.263.042	12.732.313
10) Datorii comerciale si similare	3.293.704	977.052
11) Provizioane si venituri in avans	285.398	284.747
12) Creante pentru impozitul amanat , conform IAS 12 "Impozitul pe profit"	0	0
TOTAL DATORII	3.579.102	1.261.799
13) Capital social	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 deținătorii de capitaluri	1.003.079	1.003.079
18) Pierdere reportată	16.985.084	17.750.535
19) Rezultatul exercițiului financiar curent	-765.451	-238.731

Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama	11.709.245	11.470.514
TOTAL CAPITALURI PROPRII	11.709.245	11.470.514
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	15.288.347	12.732.313

B / SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 Iunie 2019 - SEMESTRUL 1

	EXERCITIUL LA 30.06.2018 RON	EXERCITIUL LA 30.06.2019 RON
1) Venituri	8.369.975	6.443.187
2) Venituri din investiții	0	0
3) Alte venituri	251.132	137.905
4) Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție (+ / -)	0	0
TOTAL VENITURI	8.621.108	6.581.092
5) Materii prime și consumabile utilizate	-5.044.931	-4.062.641
6) Cheltuieli cu beneficiile angajaților	0	0
7) Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-112.840	-122.606
8) Cheltuieli cu salariile și taxele sociale	-1.680.022	-1.378.817
9) Costuri financiare	-39.357	-43.269
10) Alte cheltuieli	-1.527.428	-1.212.490
TOTAL CHELTUIELI	-8.404.578	-6.819.823
PROFIT / PIERDERE înainte de IMPOZITARE (BRUT(A))	216.530	-238.731
11) Impozitul pe profit curent	0	0
12) Impozitul pe profit amanat	0	0
PROFIT / PIERDERE aferent (a) PERIOADEI de RAPORTARE	216.530	-238.731

C / SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar încheiat la data de
30.06.2019

											RON
Denumirea indicatorului	Nr. rd	Valoare profit	Capitalul social	Prime de fuziune	Rezerve legale	Alte rezerve și 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
Creșteri	2	765,451	0	0	0	0	0	0	-765,451	0	0
Reduceri	3	-238,731	0	0	0	0	0	0	0	0	-238,731
Valoarea capitalurilor proprii la 30 iunie 2019	4	-238,731	4,667,689	3,520,071	2,588,350	16,256,128	3,430,621	-1,003,079	-9,768,707	-7,981,828	11,470,514

Situatia modificarilor capitalurilor proprii este completata si cu sumele aferente anului 2015 – IAS 1.38A

Evaluarea aspectelor legate de resursele umane

- Numarul mediu scriptic al salariatilor societatii in primul semestru al anului 2019 a fost de 91, dar trebuie avut in vedere ca in lunile mai si iunie au fost in greva pana la 69 de salariati, salariati care pe perioada grevei au avut contractele de munca suspendate. Repartitia salariatilor pe categorii este :

	Nr. Salariati	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 esuarii negocierilor contractului colectiv de munca initiate de societate in luna ianuarie 2019 datorita solicitarilor nesustenabile ale sindicatului reprezentativ, in 30 aprilie 2019 acesta a declansat greva generala; la 30.06.2019 sindicatul era inca in greva generala. Acest fapt a influentat semnificativ productia, cifra de afaceri, cheltuielile materiale si salariale, precum si pune sub semnul intrebării insasi existenta societatii.

Principalii clienti si vanzarile realizate

In perioada de raportare, produsele societatii ELECTROAPARATAJ S.A. au fost destinate in proportie de 19.19% pietei interne si de 80.81% exportului. In Semestrul 1 al anului 2019 portofoliul de clienti ai ELECTROAPARATAJ S.A. cuprinde circa 33 de societati, primii 3 clienti realizand 79 % din total vanzari si fiind toti de pe piata externa. Cele mai importante piete externe sunt Norvegia, Suedia, Franta si Bulgaria.

Principalii clientii in functie de vanzarile realizate in primul semestru al anului 2019 au fost entitatile grupului ABB.

In tara, primii 5 clienti realizeaza aproximativ 18% din totalul vanzarilor, respectiv peste 70% din totalul vanzarilor interne.

Distributia in tara se realizeaza atat direct, cat si prin revanzatori specializati, in timp ce exportul se realizeaza in cea mai mare parte direct.

Nr. Top	Client	Valoare vanzari (RON fara 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%
6	Client 6	219,899	3.3%
7	Client 7	171,016	2.6%
8	Client 8	67,791	1.0%
9	Client 9	57,480	0.9%
10	Client 10	49,301	0.7%
11	Client 11	38,280	0.6%

Vanzarile si onorarea comenzilor au fost grav afectate in lunile mai si iunie 2019 datorita declansarii grevei generale. Aceasta a dus la o scadere a cifrei de afaceri cu 33% fata de prognoza prevazuta in BVC a acesteia (respectiv 6.590.784 lei fata de 9.831.797) si cu 26.51% fata de realizarile perioadei similare a anului trecut , respectiv fata de 8.968.692 lei.

Incepand cu 11.06.2019, ca urmare a Hotararii AGA de demarare a lichidarii si radierii societatii, aceasta nu a mai primit comenzi noi ci a alocat resursele disponibile exclusiv pentru finalizarea comenzilor active.

Principalii furnizori de materii prime si de materiale utilizate:

Pentru realizarea obiectului 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 sem. I 2019				
Nr. top	Denumire fz	valoare cump incl.TVA	Procent	Obiectul achizitionarii
1	ROMLUX LIGHTING COMPANY	898,939	14.8%	Chirie si utilitati
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, Anози
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%	Utilitati
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. PENTRU INGINERIE ELECTRICA-ICPE-CA	64,629	1.1%	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

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

Competitorii societatii nu sunt excesiv de agresivi pe tipul de produse din portofoliul ELECTROAPARATAJ S.A., situatia prezentandu-se astfel:

- Electroaparataj S.A. este singurul producator roman de aparataj electric de joasa tensiune destinat utilizarilor industriale care ofera gama completa, dar acopera doar 5 ÷ 10% din piata interna, datorita tehnologiei clasice, robuste in care acest aparataj este realizat

- Cei mai importanti competitori in domeniul aparatajului de instalatii sunt producatorii consacrați: 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.

Piata de desfacere a produselor 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 analiza 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 Electroaparataj, controlul intern si **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.

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 afla 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 procura specială. Actionarii vor putea fi reprezentați, pe baza de procura specială, în adunarea generală și prin alte persoane decât acționari.

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 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 până la cinci administratori, ce se constituie în consiliul de administrație. Administratorii sunt aleși pe o perioadă de patru ani și pot efectua toate operațiunile de aducere la îndeplinire a obiectului de activitate al societății, în conformitate cu prevederile legii și ale actului constitutiv. Adunarea Generală a acționarilor convocată pentru alegerea administratorilor va stabili și numărul de administratori pentru mandatul următor.

Adunarea generală a acționarilor poate acorda fiecărui administrator al societății puteri distincte pentru aducerea la îndeplinire a unor operațiuni sau activități determinate. Administratorii răspund personal pentru actele și operațiunile efectuate în baza puterilor speciale acordate.

Presedintele consiliului de administrație și vicepresedintele se aleg de către consiliul de administrație dintre membrii săi. Presedintele consiliului de administrație are puterea de a reprezenta societatea în relațiile cu terții, semnând toate actele care angajează societatea față de terți. Presedintele consiliului de administrație va putea transmite puterea sa de reprezentare, total sau pentru operațiuni determinate, directorului general executiv al societății sau altor persoane în baza unor împuterniciri scrise.

Administratorii pot fi revocați oricând și fără motivare de către adunarea generală a acționarilor.

Executarea operațiilor societății poate fi încredințată unuia sau mai multor directori executivi, funcționari ai societății, care nu vor putea fi membri în consiliul de administrație.

Din conducerea executivă a societății fac parte directorul general executiv și directorii executivi numiți de consiliul de administrație, potrivit organigramei aprobate. Directorul general executiv al societății este investit de către consiliul de administrație cu puteri decizionale în organizarea și conducerea activității societății, putând reprezenta societatea în raport cu terții în limita împuternicirilor conferite de către consiliul de administrație.

Auditorul financiar al societății trebuie să fie membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, în conformitate cu normele naționale privind auditul financiar. Auditorul financiar verifică și certifică situațiile financiare anuale ale societății. Activitatea de audit intern se va organiza la nivelul societății potrivit reglementărilor specifice.

4. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

Acțiunile S.C.Electroaparataj S.A. se negociază începând din 1997 la Bursa de Valori București. Ca urmare a divizărilor succesive, societatea a fost suspendată de la tranzacționare în octombrie 2005. Tranzacționarea s-a reluat în cursul anului 2007.

Structura acționariatului la 30 Iunie 2019 este următoarea:

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI 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%

5. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

In cursul Semestrului 1 al anului 2019 administrarea societatii a fost asigurata de un Consiliu de Administratie avand urmatoarea componenta :

Nr. Crt	Numele si prenumele	Perioada	Calificare / Experienta	Funcția
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 executiva** a societatii a fost asigurata in anul 2019 astfel:

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Funcția	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 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 semestriala la 30.06.2019 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

