

**R A P O R T ANUAL al
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
Situatii financiare consolidate
pentru exercitiul financiar 2020**

- Raportul anual conform: Regulamentului ASF nr. 5 / 2018
- Pentru exercitiul financiar: 2020
- Data raportului: 12.04.2021
- Denumirea societatii comerciale: ELECTROAPARATAJ S.A.
- Sediul social: Calea Campulung nr. 121(C7), Tagoviste, jud Dambovita
- Domiciliul fiscal (radiat cu data de 01.03.2020) BUCURESTI, Bd.Constructorilor , nr.20A , sector 6, Cod postal 061334
- Nr.de telefon/fax: +40245217981/ +40245217981
- 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

a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale.

Obiectul de activitate al S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. s-a pastrat si in anul 2020, fiind cel mentionat in Actul Constitutiv al societatii, « Fabricarea aparatelor de distributie si control a electricitatii » - cod CAEN 2712.

S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. are ca activitate principala proiectarea, producerea si comercializarea aparatajului electric de joasa tensiune. De asemenea, S.C. ELECTROAPARATAJ S.A. ofera servicii in domeniul activitatii de cercetare aplicativa, reparatiilor articolelor electrice, testarii si analizarii aparatelor electrice, s.a.

In perioada urmatoare nu se intrevad modificari semnificative in ce priveste domeniul de activitate al societatii S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. concentrandu-se pe core business, productia aparatajului electric de joasa tensiune destinat cu precadere utilizarii industriale.

SC Electroaparataj SA la 31 decembrie 2020 detine interese de participatie astfel :

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%

Mentionam ca ELJ SISTEME SI APARATE ELECTRICE are activitatea suspendata.

Societatea "mama" care intocmeste situatiile consolidate este SC ELECTROAPARATAJ SA.

Intre societatile afiliate s-au inregistrat vanzari si cumparari de marfa / prestari servicii.

Valoarea tranzactiilor cu partile afiliate in 2020 se detaliaza astfel :

- Vanzari catre partile afiliate (valoarea fara TVA) = 306.732 lei
- Cumparari de la partile afiliate (valoarea fara TVA) = 1.743.444 lei

Tranzactii cu parti afiliate 2020 (Lei)	Vanzari	Cumparari
ARHIVARE DOCUMENTE SRL	3,938	49,948
ELJ AUTOMOTIVE S.A	271,933	392,023
ROMLUX LIGHTING COMPANY S.A	30,862	1,297,369
IPROMET IMOBILI SA	0	4,104
TOTAL	306,732	1.743.444

1.1.1 Elemente de evaluare generala

a) Anul 2020 s-a finalizat cu un rezultat consolidat net negativ de 558.525 lei.

b) Conform IFRS 8.20, cifra de afaceri consolidata in anul 2020 , insumeaza 10.601.787 lei , cu 12.9% mai mica decat cea a anului anterior – 2019 , respectiv 12.171.409 lei si pe diverse segmente operationale, este urmatoarea :

INDICATORI	SUME 2019	Sume 2020
Vanzari Produse finite - EXPORT	9 149 256	9 041 711
Vanzari Produse finite - INTERN	980 559	214 866
Vanzari Marfuri INTERN	224 484	51 816
Vanzari Marfuri EXPORT	833 045	512 024
Vanzari produse reziduale,diverse	357 488	250 510
Venituri din prestari servicii si diverse	626 577	530 860
TOTAL	12.171.409	10.601.787

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

- c) Exportul in anul 2020 a reprezentat 85.28% din cifra de afaceri.
- d) La sfarsitul anului 2020 echivalentul in lei si valuta al disponibilitatilor consolidate este de 3.448.450 lei, comparativ cu sfarsitul anului 2019 cand disponibilitatile banesti au fost in suma de 1.374.880 lei.
Lichiditatea generala la sfarsitul anului 2020 este 5.23 , in scadere fata de 2019 , respectiv 8.22 , iar lichiditatea imediata este de 3.41 in 2020 , tot in scadere fata de cea obtinuta in 2019 : 3.84.
- e) Stocurile au inregistrat o diminuare cu 40.43% fata de anul anterior.
- f) Soldul creantelor comerciale ale societatii s-au diminuat cu 13.27% fata de sfarsitul anului 2019 urmare actiunilor de colectare imbunatatite.
- g) Datoriile pe termen scurt au crescut in 2020 cu 43.91% fata de 2019, crestere generata in principal de cresterea termenelor de plata de la 30 zile la 45-60 zile .

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Principalele produse realizate in cadrul societatii mama-S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. sunt:

- Aparate electrice de joasa tensiune pentru uz industrial (contactoare, relee termice, contactoare cu relee, intreruptoare automate miniatura, intreruptoare automate in executie deschisa si capsulate etc.);
- Aparataj electric pentru instalatii (intreruptoare comutatoare, fise, prize, multiprize, prelungitoare, derulatoare cablu electric, tablouri distributie pentru apartament etc.);
- Confectii metalice usoare

Societatea fiica-ARHIVARE DOCUMENTE SRL obține in principal venituri din prestarea de servicii de arhivare

1.1.3. Principalii clienti si vanzarile realizate

În perioada de raportare produsele S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. au fost destinate în proportie de 12.51% pietei interne si 87.49% exportului. Portofoliul de clienti al ELECTROAPARATAJ S.A. în 2020 cuprinde circa 48 de firme, din care primii 2 clienti realizeaza 69.65 % din total vanzari si sunt de pe piata externă. Cele mai importante pietele externe sunt Norvegia, Suedia, Franta , Bulgaria si Croatia / Germania – ocazional .

Principalii clientii in vanzarile realizate in 2020 au fost : ABB BULGARIA EOOD- Rakovski Branch , ABB Electrification Norway, ABB France, PROMODERN Franta , ABB AS FAKTURAMOTTAK , DENIS TECHNOLOGY SRL .

Dintre clienții interni , primi 4 clienți dețin aprox.10.30% din total vânzări și peste 83.37% din vânzările interne.

Distributia in tara se realizează atat direct, cat si prin revanzatori specializati . Exportul se realizează în cea mai mare parte direct, apelându-se la intermediere numai în cazul unor oferte capabile să dezvolte segmente sau pietele mai puțin accesibile direct pentru S.C.ELECTROAPARATAJ S.A.

Nume client	Valoare facturata	% în vanzari
ABB BULGARIA EOOD- Rakovski Branch	5,381,827	50.7%
SHOP & DISPLAY - PROMODERN	2,006,467	18.9%
ABB ELECTRIFICATION NORWAY AS	1,676,247	15.8%
UMEB	354,045	3.3%
ELJ AUTOMOTIVE	323,600	3.1%
DENIS TECHNOLOGY	262,100	2.5%
ABB FRANCE CONTROL COMPTABILITE FOURNISSEURS	156,447	1.5%
COLOR METAL SRL	153,139	1.4%
ABB POWER GRIDS BULGARIA EOOD	97,332	0.9%
LAROMET	68,238	0.6%

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

Calea Campulung nr. 121(C7), Targoviste, jud Dambovita; CUI RO 51; J15/80/2011;
Cont RO08BREL070001397RO11001 Libra Bank sucursala Stefan cel Mare
Tel:+40245217981; Fax:+ 40245217981; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

Clienti sub 0,6%	128.286	1.2%
Grand Total	10.607.728	100.00

In anul 2020 a continuat procesul de imbunatatire a calitatii produselor si proceselor, Electroaparataj SA prelungind atat certificarea ISO TS 16949 aferenta productiei de autovehicule si accesorii, conditie de baza pentru dezvoltarea afacerilor in acest domeniu cat si certificarile din partea principalilor clienti.

De asemenea a continuat procesul de modernizare a produselor la standarde europene, la sfarsitul lui 2020 peste 90% din produsele Electroaparataj SA avand certificare CE.

1.1.4. 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 :

Nr. crt	Denumire furnizor	Materiale achizitionate
1	ALTEK DOKUM HADDE MAMULLERI SAN VE TIC LTD STI	Table cupru
2	ROMLUX LIGHTING COMPANY	Chirie si utilitati
3	TE CONNECTIVITY SOLUTIONS GmbH	Materiale mase plastice ABB
4	ROMAX TRADING & MARKETING	Materii prime : Cianura, Anozii
5	COLOR METAL SRL	Table de Cu,placi debitate
6	SAFINA ROM SRL	ARGINT
7	BAMESA OTEL	Table zincate
8	POLYNT SPA SOCIO UNICO	Material termorigid
9	VAMP-TECH spa	VAMPAMID
10	LAROMET METAL	Table cupru
11	KME GERMANY GMBH & CO. KG	Table cupru
12	BASF SRL	Utramid
13	INSTITUTUL NATIONAL DE CERCETARE DEZVOLTARE PENTRU INGINERIE ELECTRICA-ICPE-CA	Pastile argint
14	EWES EUROPE EAST D.O.O.	Piese - arcuri lamelare
15	TINMAR ENERGY SA	Utilitati
16	ROHRER INTERSPED	Transport
19	RONDOCARTON SRL	cutii carton
20	MAIRON GALATI SA	tabla galvanizata
22	INVER INDUSTRIAL COATINGS SRL	Vopsea
23	ELECTRO 2000	Piese
24	INDUSTRIALCHIM	Agent zinc, luciu
25	OMV PETROM MARKETING	Combustibil

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

1.1.5. 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 utilitatilor 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, concurentii sunt LINASET CEHIA , firme din UCRAINA pentru confectionarea metalice firmele din Bulgaria 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.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de resursele umane

- Numărul scriptic al salariatilor societății mama Electroaparataj SA, la 31 decembrie 2020, a fost de 48. Numarul mediu de salariați a fost în anul 2020 de 46,88.
- De menționat este faptul ca în cursul semestrului I 2020 la societatea mama Electroaparataj SA au avut loc disponibilizări de personal ca urmare a reducerii activității din lipsa de comenzi. Astfel în luna martie 2020 au fost disponibilizati un nr.de 5 salariat, luna Aprilie 5 salariați, în luna Mai 2 salariați și luna iunie 2 salariați.
- Între conducerea societății și salariați nu au existat situații conflictuale care să afecteze activitatea curentă.
- În semestrul I 2020 au fost aleși reprezentanții salariaților ai societății mama Electroaparataj SA, iar în trimestrul III a fost semnat Contractul Colectiv de Munca la nivel de unitate.
- Societatea fiica Arhivare Documente SRL a avut 11 angajați în cursul anului 2020, având un total cheltuieli cu salariații în valoare de 241.824 lei. Numarul mediu de salariați este în anul 2020 este 10.
- În contextul instituirii stării de urgență prin Decretul 195/16.03.2020 și prelungirea acesteia prin Decret 240/14.04.2020, din cauza epidemiologiei determinată de apariția și răspândirea noului coronavirus COVID 19, atât societatea mama Electroaparataj SA cât și fiica Arhivare Documente SRL nu și-au întrerupt activitatea deoarece există pericolul pierderii principalilor clienți.
- Societatea a luat toate măsurile pentru desfasurarea normală a activităților, inclusiv prin asigurarea muncii la distanță, acolo unde a fost posibil.
- În ultimul trimestru al anului au fost înregistrate cazuri de infectare cu noul virus COVID-19 în rândul personalului societății.

1.1.7. Impactul asupra mediului inconjurator

Societatea a acreditat un sistem de management de mediu ISO 14001/1997. Datorită specificului său, singura activitate cu posibil impact asupra mediului inconjurator este cea de acoperiri (galvanizare, fosfatizare, vopsire). Societatea a pus la punct stația de neutralizare conform cerințelor legale, a contractat analizarea periodică a apelor reziduale și a aerului, pentru a se asigura de respectarea tuturor cerințelor de mediu în vigoare. Nu există și nu se prefigurează apariția unor litigii privind respectarea legislației de mediu.

1.1.8. Evaluarea activității de cercetare-dezvoltare

Cheltuielile din domeniul cercetare-dezvoltare au fost 0,0% din cifra de afaceri în exercitiul financiar 2020.

1.1.9. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Electroaparataj SA acționează pe mai multe segmente de piață supuse unor constrângeri diferite :

- Societatea poate fi expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin numerar și echivalente de numerar, creanțe sau datorii comerciale exprimate în valută. În decursul anului 2020 expunerea societății la riscul valutar a fost nesemnificativă. Preturile de vânzare ale produselor fabricate sunt exprimate în euro, ceea ce constituie un hedging natural, diminuând astfel riscul generat de fluctuațiile cursului valutar.
- În cursul anului 2020, finanțarea autonomă și evitarea blocajelor financiare a fost posibilă numai printr-o eficientizare a capitalului de lucru și asigurându-se un echilibru între balanța de încasări și plăți .

1.1.10. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

În anul 2020, cifra de afaceri de 10.601.787 lei este în scădere cu 12.90% față de 2019 când s-a înregistrat o valoare de 12.171.409 lei .

In perspectiva se are in vedere si asimilarea de produse noi cu ABB Suedia si ABB Sevlievo, precum si largirea afacerii cu confectii metalice, in plus fata de relatia cu Promodern Franta si pe piata interna cu prezentare in magazine de profil .

Pentru urmasorii 3 ani societatea ARHIVARE DOCUMENTE SRL isi propune cresterea numarului de contracte de prestari servicii de arhivare tinand cont de potentialul de spatiu de stocare existent.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Pentru desfasurarea obiectului de activitate (descrie la punctul 1.1.a), societatea dispune de capacitati de productie care se afla amplasate in Targoviste – Calea Campulung 121.

Societatea ARHIVARE DOCUMENTE SRL nu are puncte de lucru. Activitatea se desfasoara la sediul social, respectiv Str Campulung nr 121, Loc Targoviste, Jud Dambovita

2.2. O parte semnificativa din utilajele si instalatiile din dotarea societatii au fost achizitionate in perioada 1970 - 1990, ceea ce face ca gradul de uzura al lor sa se situeze in jurul cifrei de 75%.

Gradul de uzura variaza, in unele sectoare fiind mai ridicat (sectorul Prelucrari mecanice), in altele fiind mai mic, datorita innoirii parcului de masini prin achizitionarea unor utilaje noi in perioada 1995-2009 respectiv 2009-2016 (sectorul Depozite, sectorul Transport, Galvanizare, Vopsitorie, Constructii Metalice).

2.3. Constructiile si o parte din dotarile lor nu sunt in proprietatea societatii.

Nu exista litigii legate de dreptul de proprietate asupra activelor societatii.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1. Actiunile S.C.Electroaparataj S.A. se negociaza incepand 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 DATA DE 31 DECEMBRIE 2020

Nr.crt	ACTIONARUL	TARA	NUMAR DE ACTIUNI	PROCENT (%)
1	BROADHURST INVESTMENTS LTD	CIPRU	25.818.611	55,3135%
2	SC METEX BIG SA GALATI	ROMANIA	6.876.049	14,7312%
3	ACTIONARI – PERSOANE JURIDICE	-	220.384	0,4721%
4	ACTIONARI – PERSOANE FIZICE	-	13.761.845	29,4832%
	TOTAL GENERAL	-	46.676.889	100,0000%

3.2. Societatea ARHIVARE DOCUMENTE SRL funcționează conform Legii 31/1990 si modificărilor ulterioare. Societatea a fost înființată sub forma de societate cu raspundere limitata. Valoarea capitalului social la 31 decembrie 2020 era de 200 lei (31 decembrie 2019: 200 lei), reprezentând 20 parti sociale (31 decembrie 2019: 20 parti sociale).

3.3. Rezultatul pe actiune

Societatea mama Electroaparataj SA detine un numar de 46.676.889 actiuni , iar la 31 Decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019 rezultatul pe actiune este:

<u>Electroaparataj S.A.</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
Profitul net atribuibil actionarilor societatii	(1,390,698)	(567,954)
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	46,676,889	46,676,889
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	(0.0298)	(0.0122)

La nivel consolidat rezultatul pe actiune se prezinta astfel:

	<u>2019</u>	<u>2020</u>
Profitul net consolidat atribuibil actionarilor societatii	(1.406.896)	(558.525)
Numarul de actiuni ordinare la inceputul si sfarsitul perioadei	46,676,889	46,676,889
Rezultatul de baza si diluat pe actiune (lei/actiune)	<u>(0.030141)</u>	<u>(0.001197)</u>

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

În cursul anului 2020 administrarea societății mama Electroaparataj S.A. a fost asigurată de un Consiliu de Administratie astfel:

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Perioada	Calificare / Experienta	Funcția	Indemnizatie lunara Lei fara TVA
1	SC BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT SRL, prin reprezentant permanent dl Adrian Ioan RUS	01.01.2020 – 22.01.2020	MBA/Inginer	Presedinte	12000
2	SC FAMAGUSTA MANAGEMENT SRL- prin reprezentant permanent dl.Adrian Ioan Rus	23.01.2020-pana în prezent	MBA/Inginer	Presedinte	15000
3	ADITEK TECHNOLOGY SRL prin dl Adrian PREDA	01.01.2020 – pana în prezent	Inginer	Membru	1650
4	IANCIUC VIOREL	01.01.2020 – pana în prezent	Manager HR	Membru	400

- 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 2020.

Conducerea executivă a societății a fost asigurată în anul 2020 si pana la data prezentului raport:

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Funcția	Perioada
1	Gheorghe Chitu	Manager General	01.01-pana in prezent
2	Antoni Alexandrescu	Director Proiectare Cercetare	01.01-19.02.2020
3	Tunsoiu Cristina	Director Executiv Punct de Lucru Targoviste	01.01-pana in prezent
4	Dima Carmen Daniela	Contabil-Sef	01.01-07.01.2020
5	Gheorghe Ana-Magdalena	Contabil-Sef	09.01.2020-pana in prezent

- 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.

5. ANALIZA FINANCIAR – CONTABILA

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 de Autoritatea de Supraveghere Financiara si publicat in Monitorul Oficial nr. 478 din 11 iunie 2018

In tabelul de mai jos sunt prezentate principalele date financiar-contabile ale exercitiului 2020 in comparatie cu 2019.

A/ SITUATIA POZITIEI FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	Note	01.01.2020 RON	31.12.2020 RON
1) Imobilizari necorporale	15	11,415	6,081
2) Imobilizari corporale	14	900,146	707,383
3) Active financiare (excluzind valorile de la pct. (5),(6) si (7))	13	18,510	18,510
Total active imobilizate		930,071	731,974
4) Stocuri, net	19	6,003,050	3,575,475
5) Creante comerciale si similare	10	3,881,808	3,283,558
6) Numerar si echivalente de numerar	21	1,374,880	3,448,450
8) Alte investitii pe termen scurt	21	0	0
9) Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	20	48,534	13,055
Total active circulante		11,308,272	10,320,538
TOTAL ACTIVE		12,238,343	11,052,511
10) Datorii comerciale si similare	18	1,555,394	2,157,138
11) Provizioane si venituri in avans	17	4,658	3,358
12) Datorii financiare (excluzind valorile de la lit. (13) si (14)	24	0	0
13) Datorii si creante pentru impozitul curent , conform IAS 12 "Impozitul pe profit"	24	0	0
14) Creante pentru impozitul amanat , conform IAS 12 "Impozitul pe profit"	24	0	0
TOTAL DATORII		1,560,052	2,160,496
15) Capital social	26	4,667,689	4,667,689

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

16) Prima de capital		3,520,071	3,520,071
17) Rezerve din reevaluare		0	0
18) Alte rezerve		18,844,518	18,844,518
19) Rezerve consolidate		341,747	65,665
20) Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri		1,003,079	1,003,079
21) Pierdere reportata		14,319,914	16,638,363
22) Rezultatul exercitiului financiar curent		-1,390,698	-567,954
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		10,660,334	8,888,547
23) Interese care nu controleaza		17,957	3,468
TOTAL CAPITALURI PROPRII		10,678,291	8,892,015
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		12,238,343	11,052,511

B / SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	Note	EXERCITIUL 31.12.2019 RON	EXERCITIUL 31.12.2020 RON
1) Venituri - CA		12,171,409	10,601,787
2) Venituri din investitii		0	0
3) Alte venituri		212,865	473,298
4) Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie (+ / -)		110,373	-945,944
TOTAL VENITURI		12,494,647	10,129,141
5) Materii prime si consumabile utilizate		-8,213,912	-6,043,700
6) Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		0	0
7) Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		-242,756	-198,463
8) Cheltuieli cu salariile si taxele sociale		-2,856,076	-2,221,265
9) Costuri financiare		-58,144	-28,421
10) Alte cheltuieli		-2,527,689	-2,192,582
TOTAL CHELTUIELI		-13,898,577	-10,684,431
PROFIT / PIERDERE inainte de IMPOZITARE (BRUT(A))		-1,403,930	-555,290
11) Impozitul pe profit curent		-2,966	-3,235
12) Impozitul pe profit amanat		0	0
PROFIT / PIERDERE aferent (a) SOCIETATILOR INTEGRATE		-1,406,896	-558,525
PROFIT / PIERDERE aferent (a) ENTITATILOR ASOCIATE		-15,388	8,958
PROFIT / PIERDERE aferent (a) INTERESELOR MINORITARE		-810	471

D / SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

	Note	EXERCITIUL FINANCIAR 2019 RON	EXERCITIUL FINANCIAR 2020 RON
ACTIVITATI OPERATIONALE			
1) Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii		13,100,061	11,138,524
2) Incasari in numerar din redevente, onorarii, asigurari, alte incasari		397,442	308,868
3) Total incasari din activitati operationale (rd.01+rd.02)		13,497,503	11,447,392
4) Plati in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii		-13,139,195	-7,923,751
5) Plati in numerar catre si in numele angajatilor		-1,527,945	-1,196,174
6) Plati in numerar catre bugetul statului si bugetele asig soc		-412,084	-263,699
7) Plati in numerar sau restituirii de impozit pe profit		-2,750	-3,033
8) Dobanzi platite		0	0

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

Calea Campulung nr. 121(C7), Targoviste, jud Dambovita; CUI RO 51; J15/80/2011;
 Cont RO08BREL070001397RO11001 Libra Bank sucursala Stefan cel Mare
 Tel:+40245217981; Fax:+ 40245217981; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

9) Total plati din activitati operationale (rd.04 la rd.08)		-15,081,974	-9,386,657
10) Flux de numerar net rezultat/(utilizat) din exploatare (rd.03+rd.09)		-1,584,471	2,060,735
ACTIVITATI DE INVESTITII			
11) Incasari in numerar din cedarea activelor		0	0
12) Alte incasari		93,018	20,575
13) Total incasari din activitati de investitii (rd.11+rd.12)		93,018	20,575
14) Plati in numerar pentru achizitionarea de active		-76,245	0
15) Flux de numerar net utilizat in activitatile de investitii (rd.13-rd.14)		16,774	20,575
ACTIVITATI DE FINANTARE			
16) Incasari in numerar din activitati de finantare		32,979	385,595
17) Plati in numerar din activitati de finantare		-27,095	-378,335
18) Plati in numerar la contractele de leasing		0	0
19) Plati in numerar pentru achitare dividende		0	-15,000
20) Total plati din activitati de finantare (rd.17 la rd.19)		-27,095	-393,335
21) Flux de numerar net obtinut din activitati de finantare (rd.16-rd.20)		5,884	-7,740
22) Crestere neta in disponibilitatile banesti si alte lichiditati (rd.10+rd.15+rd.21)		-1,561,813	2,073,570
23) Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului		2,936,693	1,374,880
24) Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul anului (rd.22+rd.23)		1,374,880	3,448,450

Prezentam in continuare principalii indicatori economico-financiari la nivel consolidat:

	2019	2020
I. Indicatori de lichiditate		
1. Lichiditate curenta (ori)	8.22	5.23
2. Lichiditate imediata – testul acid (ori)	3.84	3.41
II. Indicatori de activitate		
1. Viteza de rotatie a stocurilor (nr. Rotatii)	1.98	2.52
2. Nr.de zile de stocare (zile)	184.53	144.92
3.Viteza de rotatie clienti (zile)	87.44	87.06
4.Viteza de rotatie furnizori (zile)	27.56	66.88
5. Viteza de rotatie active imobilizate (nr. Rotatii)	13.09	14.48
6. Viteza de rotatie active totale (nr. Rotatii)	1.08	1.03
III. Indicatori de profitabilitate		
1. Marja bruta din vanzari (%)	-(pierdere)	-(pierdere)

Evenimente ulterioare Bilantului

In luna februarie 2021 societatea mama Electroaparataj SA a finalizat negocierile privind valorificarea stocurilor aferente produselor SLBM si BSL pentru care clientul principal extern ABB Bulgaria a hotarat retragerea comenzilor din fabricatie.

De asemenea, dupa mai multe incercari si negocieri, societatea mama Electroaparataj SA a primit o oferta pentru vanzarea stocurilor istorice de produse finite si semifabricate de tip AEJT si marfuri AEI Titu care prezinta un avansat grad de uzura morala si fizica.

In primele luni ale anului 2021 compania mama Electroaparataj se confrunta cu o crestere majora de preturi la materialele feroase Cu, OL, Ag, ceea ce duce la cresterea costului de productie.

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

In luna februarie 2021 compania mama Electroaparataj SA a avut un control inopinat avand ca obiect livrari intracomunitare pe un cod de client inactiv din anul 2019. Controlul s-a incheiat cu amenda contravenționala in conformitate cu prevederile legale si dispunerea de masuri de corectie a documentelor. Masurile au fost indeplinite in termen, conform art.330 alin. 1 lit.b) din Codul Fiscal cu modificarile si completarile ulterioare.

In contextul situatiei epidemiologice determinate de aparitia si raspandirea noului coronavirus COVID 19, activitatea companiei mama Electroaparataj SA poate fi influentata negativ ingreunand importurile si intr-o oarecare masura exporturile de aparataj electric catre tarile din vestul Europei, precum si capacitatea clientilor de a-si plati integral si la termen facturile.

Societatea a luat toate masurile pentru desfasurarea normala a activitatilor, inclusiv prin asigurarea muncii la distanta, acolo unde este posibil, in momentul de fata care va fi impactul COVID pe termen lung.

6. Declaratie privind guvernanta corporativa

6.1 ELECTROAPARATAJ S.A. are actiunile listate la cota BVB. Ca urmare, Electroaparataj SA aplica toate prevederile legale in vigoare privind guvernanta corporativa – Legea societatilor 31/1990 republicata si cu modificarile si completarile ulterioare , 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 de Autoritatea de Supraveghere Financiara si publicat in Monitorul Oficial nr. 478 din 11 iunie 2018 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 managementul companiei si, acolo unde este cazul, de catre Consiliul de Administratie. Societatea colaboreaza cu 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 societatilor 31/1990 republicata si cu modificarile si completarile ulterioare , cu modificarile aferente si de actul constitutiv al societatii in vigoare la data tinerii adunarii generale respective.

6.2. In derularea activitatii sale si in raportarea catre institutiile de supraveghere ale pietei reglementate, Electroaparataj nu se indeparteaza de la codul de guvernare corporativa , acesta nefiindu-i aplicabil in conditiile actuale .

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

6.3. Descrierea principalelor caracteristici ale controlului intern si a sistemelor de gestionare a riscurilor, in relatie cu procesul de raportare financiara

In Electroaparataj, controlul intern si **controlul riscurilor** este procesul de :

- Identificare si evaluare a evenimentelor potentiale ce pot afecta entitatea, astfel incat directiunea sa poata stabili cum isi vor asuma aceste riscuri, in conditiile unor scenarii alternative, inclusiv in conditii de criza;
- Decizie asupra faptului de a accepta integral aceste riscuri fara alte actiuni, de a le transfera prin asigurari sau masura in care doresc sa le reduca prin proceduri de control;
- Implementare a deciziei si monitorizare a evolutiei riscurilor

1. **Riscurile** sunt evenimentele ce pot afecta indeplinirea obiectivelor organizatiei si sunt clasificate in 5 clase de risc:

- Riscuri reputationale – afecteaza imaginea publica
- Riscuri financiare – afecteaza situatia financiara
- Riscuri strategice – afecteaza obiectivele entitatii

- Riscuri operationale – afecteaza procesele operationale
- Riscuri legale – afecteaza situatia juridica a organizatiei

2. Riscurile pot actiona singure sau combinate, pot produce efecte imediate sau in timp, iar categoriile de evenimente se pot grupa in functie de factorii interni si externi. Nivelul riscului = probabilitatea ca evenimentul sa se produca X valoarea impactului (lei).

3. Controlul riscurilor in organizatie are 8 componente interdependente, integrate in procesul de conducere a afacerii. Aceste componente sunt urmatoarele :

- 3.1. **Cultura organizatiei.**
- 3.2. **Stabilirea obiectivelor.**
- 3.3. **Identificarea evenimentelor.**
- 3.4. **Administrarea riscurilor**
- 3.5. **Reactia la risc.**
- 3.6. **Controlul activitatii**
- 3.7. **Sistemul informational si comunicatiile.**
- 3.8. **Monitorizarea.**

Procesul de control al riscurilor este monitorizat pentru a asigura prezenta si functionarea componentelor sale, precum si performanta acestora, in acelasi timp.

4. In domeniul administrarii riscurilor, **conducatorii sunt responsabili** cel putin pentru urmatoarele:

- 4.1. Administrarea politicilor si procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, personalului implicat in punerea lor in aplicare;
- 4.2. Cunoasterea si monitorizarea principalelor riscuri la care este expusa organizatia;
- 4.3. Crearea cadrului organizatoric, stabilirea responsabilitatilor si alocarea resurselor necesare;
- 4.4. Mentinerea unor sisteme de raportare corespunzatoare a expunerilor la riscuri, precum si a altor aspecte legate de riscuri;
- 4.5. Mentinerea expunerii la riscuri, inclusiv pentru conditii de criza, in limitele aprobate de Consiliul de Administratie;
- 4.6. Mentinerea eficientei si eficacitatii sistemului de control intern;
- 4.7. Asigurarea unui personal calificat, cu experienta si cunostintele necesare;
- 4.8. Asigurarea concordantei politicilor de remunerare a personalului, cu strategia privind riscurile.

5. **Controllerii** vor participa la stabilirea profilului de risc, a tipurilor de risc pe care organizatia este pregatita sa le asume, precum si pragul de la care un risc este considerat semnificativ, tinand cont de natura, dimensiunea si complexitatea activitatii.

6. Deciziile privind administrarea riscurilor semnificative, corespunzatoare naturii, dimensiunii si complexitatii activitatilor organizatiei, trebuie sa fie transpuse, in mod clar si transparent, in norme interne, proceduri, inclusiv in manuale si coduri de conduita, facandu-se distinctie intre standardele generale aplicabile intregului personal si regulile specifice aplicabile unor categorii de personal.

7. Controllerul trebuie sa asigure, impreuna cu auditorul intern, o monitorizare sistematica a conformitatii cu procedurile stabilite pentru riscurile semnificative si a solutionarii deficientelor constatate.

6.4 Modul de desfasurare a adunarii generale a actionarilor si atributiile-cheie ale acesteia. Drepturile actionarilor si 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

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

Calea Campulung nr. 121(C7), Targoviste, jud Dambovita; CUI RO 51; J15/80/2011;

Cont RO08BREL070001397RO11001 Libra Bank sucursala Stefan cel Mare

Tel:+40245217981; Fax:+ 40245217981; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

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. In 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 adunarii se semneaza de persoana care a prezidat adunarea si de secretari. La procesul-verbal al adunarii generale se anexeaza actele referitoare la convocare, precum si listele de prezenta a actionarilor.

In conformitate cu prevederile Legii societatilor 31/1990 republicata si cu modificarile si completarile ulterioare, adunarea generala ordinara a actionarilor ELECTROAPARATAJ S.A. 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 urmat.

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.

Actionarii Electroaparataj SA au drepturile enuntate de Legea societatilor 31/1990 republicata si cu modificarile si completarile ulterioare .

6.5. Structura si modul de operare ale organelor de administratie, conducere si supraveghere

Conform prevederilor actului constitutiv, Electroaparataj este administrata de unul pana la cinci administratori, ce se constituie in 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 catre 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 societatii este membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, in conformitate cu normele nationale privind auditul financiar. Auditorul financiar verifica si certifica situatiile financiare anuale ale societatii. Activitatea de audit intern s-a organizat la nivelul societatii potrivit reglementarilor specifice.

**PRESEDINTE
CONSILIU DE ADMINISTRATIE,
SC FAMAGUSTA MANAGEMENT SRL
prin reprezentant permanent
ADRIAN IOAN RUS**

