

R A P O R T SEMESTRIAL CONSOLIDAT al
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2013

- Raportul semestrial conform: Regulamentului CNVM nr. 1/2006
- Pentru exercitiul financiar: Semestrul 1 2013 - Consolidat
- Data raportului: 12 august 2013
- Denumirea societății comerciale: ELECTROAPARATAJ S.A.
- Sediul social: Calea Campulung nr. 121(C7), Targoviste, jud Dambovita
- Domiciliul fiscal BUCURESTI, Bd.Timisoara , nr.104A ,
sector 6, Cod postal 061334
- Nr.de telefon/fax: :+4031.425.12.02 / +4031.425.12.01
- Nr.si data înregistrării la O.R.C.: J15/80/2011
- CUI: 51, atribut fiscal R
- Piața reglementată pe care se tranzacționează valori mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti
- Capitalul social subscris și varsat: 6.461.535 lei
- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:
- Acțiuni nominative, emise în formă dematerializată evidențiate prin înscrieri în cont: 64.615.351 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.
- Valoarea totală de piață pentru acțiuni:
$$64.615.351 \text{ acțiuni} \times 0,10 \text{ lei/acțiune} = 6.461.535 \text{ lei}$$
- Societatea nu a emis alte valori mobiliare
- Situațiile financiare consolidate la 30 iunie 2013 nu au făcut obiectul auditului financiar

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale.

Obiectul de activitate al S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. s-a păstrat și în anul 2013, fiind cel menționat în Actul Constitutiv al societății, « Fabricarea apratelor de distribuție și control a electricității » - cod CAEN 2712.

S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. are ca activitate principală proiectarea, producerea și comercializarea: aparatului electric de joasă tensiune. De asemenea, S.C. ELECTROAPARATAJ S.A. oferă servicii în domeniul: activității de cercetare aplicativă, reparațiilor articolelor electrice, testării și analizării aparatelor electrice, s.a.

În perioada următoare nu se întrevăd modificări semnificative în ce privește domeniul de activitate al societății S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. concentrându-se pe core business, producția aparatului electric de joasă tensiune destinat cu precădere utilizărilor industriale.

b) Societatea Comercială ELECTROAPARATAJ S.A. a luat ființă în 1990 (H.G. 1327/21.12.1990), prin transformarea întreprinderii industriale de stat ELECTROAPARATAJ - înființată în 1949.

În perioada 1990 - 1995, societatea a avut un capital integral de stat. Ca urmare a programului de privatizare în masă, în 1996 o cotă de 60% din capitalul social al ELECTROAPARATAJ S.A. a fost supusă privatizării prin cupoane și certificate, aceasta fiind prima etapă de privatizare a societății. O a doua etapă a avut loc în anul 1997, când Fondul Proprietății de Stat a vândut prin ofertă publică cota de acțiuni reprezentând restul de capital pe care îl mai detinea, astfel încât în prezent ELECTROAPARATAJ S.A. este o societate privatizată în totalitate.

c) În anul 2011 ELECTROAPARATAJ S.A. a achiziționat 1 parte socială de la SC UMEB TRADING SRL și a contribuit la majorarea capitalului social la SC ELJ PRELUCRARI METALE de la 700 lei la 127.280 lei prin aport de capital în natură. La 31 decembrie 2012, Electroaparataj SA nu mai detine investiții financiare pe termen scurt.

SC Electroaparataj SA la 30 Iunie 2013 detinea interese de participatie astfel :

DENUMIRE SOCIETATE	Numar actiuni detinut de ELJ	% detinuta in capitalul social
ASOCIATIA ACTIONARILOR din ROMANIA	1	16.67
BIL INVESTITII	276,142	0.1
FUNDATIA NCH LEARNING CENTER (participatii)	4,000	51.95
CARBOPLAK	100	0.17
ELJ PIESE TURNATE	99	99
ELJ SISTEME SI APARATE ELECTRICE	80	80
ELJ MENTENANTA TITU	80	7.27
ELJ PRELUCRARI METALE	127,280	99.98
SOCIETATEA COMERCIALA LUCRARI DE SUDURA LINII DE CAI FERATE SUDAREC	19	0
ARHIVARE DOCUMENTE	19	95
UMEB TRADING	1	5

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:+4031.425.12.06; Fax:+4031.425.12.01; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

Punct de lucru (domiciliu fiscal): Bucuresti, Bd. Timisoara nr. 104 A, sector 6 - Cod postal 061334

Societatea “mama” care întocmeste situațiile consolidate este SC ELECTROAPARATAJ SA . De la sediul societății pot fi obținute copii ale situațiilor anuale consolidate . Între societățile afiliate s-au înregistrat vânzări cumpărări de marfa / prestări servicii respectiv între Electroaparataj și Arhivare Documente .

Valoarea vânzătorilor către entitățile afiliate se detaliază astfel :

- Vânzări marfuri către ARHIVARE DOCUMENTE (valoare fără TVA) total Sem 1 2013 = 3.213 lei

Valoarea cumpărărilor de la entitățile afiliate (valori fără TVA) se detaliază astfel :

- Cumpărări prestări servicii de la ARHIVARE DOCUMENTE = 28.056 lei

1.1.1 Elemente de evaluare generală

a) Semestrul I 2013 s-a finalizat cu un profit brut de + 258.010 rezultat pozitiv comparativ cu Semestrul I 2012 când s-a înregistrat o pierdere brută de - 107.126 lei

b) Cifra de afaceri consolidată în Semestrul I 2013 de 6.545. 630 lei se defalca pe segmente de activități și pe piețe geografice după cum urmează :

STRUCTURA CIFREI de AFACERI CONSOLIDATE pe Linii de Business 2013

Vanzari Produse finite - EXPORT	4.592.022
Vanzari Produse finite - INTERN	1.070.116
Vanzari Marfuri INTERN	354.050
Vanzari produse reziduale	252.267
Venituri din chirii	277.175
	6.545.630

c) Exportul în Semestrul I 2013 a reprezentat 70.15 % din cifra de afaceri consolidată

d) La sfârșitul Semestrului I 2013 societatea dispunea la nivel consolidat de o sumă totală echivalentă a 1.679.223 lei; disponibilitățile sunt deținute atât în lei cât și în valută. Lichiditatea calculată la sfârșitul anului 2013 este 6.38 iar lichiditatea rapidă 3.76.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Principalele produse realizate în cadrul S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. sunt:

- Aparate electrice de joasă tensiune pentru uz industrial (contactoare, rele termice, contactoare cu rele, întreruptoare automate miniatură, întreruptoare automate în execuție deschisă și capsulate etc.);
- Aparataj electric pentru instalații (întreruptoare comutatoare, fise, prize, multiprize, prelungitoare, derulatoare cablu electric, tablouri distribuție pentru apartament etc.);
- Confecții metalice ușoare

În perioada de raportare produsele S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. au fost destinate în proporție de 28.12% pieței interne și 71.88% exportului. Pe piața internă portofoliul de clienți al ELECTROAPARATAJ S.A. cuprinde circa 165 de firme, din care primii 15 clienți realizează 85.93 % din total vânzări - intern. Cele mai importante piețe externe sunt Norvegia, Suedia, Franța și Croația / Germania – ocazional .

Distribuția în țară se realizează atât direct, cât și prin revanzatori specializați . Exportul se realizează în cea mai mare parte direct, apelându-se la intermediere numai în cazul unor oferte capabile să dezvolte segmente sau piețe mai puțin accesibile direct pentru S.C.ELECTROAPARATAJ S.A.

In Semestrul 1 2013 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 Sem 1 2013 90% din produsele Electroaparataj SA avand certificare CE.

1.1.3. Principalii furnizori de materii prime si de materiale utilizate:

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

Nr	Firma	Denumire material		
1	ROMLUX LIGHTING COMPANY Total	Prestari servivii		
2	ELJ AUTOMOTIVE Total	Piese mase plastice ABB +Intern		
3	SAFICHEM Total	Anozi de argint ABB		
4	TE CONNECTIVITY SOLUTIONS GmbH Total	Materiale mase plastice ABB		
5	BERGEN PLASTICS COMPOSITE Total	Piese mase plastice ABB		
6	LAROMET METAL Total	Laminate neferoase		
7	ALTEK DOKUM HADDE MAMULLERI SAN VE TIC LTD STI Total	Table cupru		
8	BAMESA OTEL Total	Table zincate		
9	BASF SE Total	Mase plastice ABB		
10	KLG EUROPE LOGISTICS Total	Transport international		
11	SINTEROM Total	Sarme si pastile din argint		
12	BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT Total	Prestari servivii		
13	SODEXO PASS ROMANIA Total	Prestari servivii		
14	ABC CITACOM DESIGN Total	Prestari servivii		
15	RONERA RUBBER Total	Cauciuc ABB		
16	UMEB Total	Prestari servivii		
17	VAMP-TECH spa Total	Prestari servivii		
18	MONETARIA STATULUI Total	Pastile argint		
19	TARGURI SI EXPOZITII Total	Prestari servivii		
20	SIDMA ROMANIA SRL Total	Tabla galvanizata		
21	INDUSTRIALCHIM Total	Materiale chimice		
22	DJAOV DAMBOVITA- TARGOVISTE Total	Prestari servivii		
23	INSTITUTUL NATIONAL DE CERCETARE DEZVOLTARE PENTRU INGINERIE ELECTRICA-ICPE-CA Total	Prestari servivii		
24	AKZONOBEL POWDER -SUC. BUCURESTI Total	Vopsea pulbere		
25	EWES STALFJADER AB Total	Arcuri speciale ABB		
26	OMV PETROM MARKETING Total	Combustibil		
27	BIESTERFELD INTEROWA GMBH& CO KG Total	Mase plastice ABB		

Din tară este asigurat circa 80% din necesarul de materii prime si materiale, restul fiind achizitionat din import.

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:+4031.425.12.06; Fax:+4031.425.12.01; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

Punct de lucru (domiciliu fiscal): Bucuresti, Bd. Timisoara nr. 104 A, sector 6 - Cod postal 061334

1.1.4. Manifestarea producătorilor români aflați în poziție de competitori ai S.C.Electroaparataj S.A. nu 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 acopera doar 15 ÷ 17% 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 LINASET 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 S.C.ELECTROAPARATAJ S.A este caracterizată printr-o dependență semnificativă față de grupul ABB.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de resursele umane

- Numărul mediu scriptic al salariaților la nivel consolidat la 30 Iunie 2013 a fost de 104. Repartiția acestora pe categorii , este :

	Nr. Salariați	Total costuri salariale
CONDUCERE & MIDLE MANAGEMENT	8	175,731
ANGAJATI DIRECT PRODUCTIVI	63	602.947
ANGAJATI INDIRECT PRODUCTIVI	15	169,661
ANGAJATI TESA	18	243,035
	104	1.196.774

- Între conducerea societății și salariați nu au existat situații conflictuale.
- În cadrul societății activează un sindicat: ELECTROAPARATAJ .
- Nu s-au evidențiat în decursul perioadei de raportare și nu se prefigurează nici în continuare evenimente care să afecteze lichiditatea societății comerciale.

1.1.6. 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, fosfatate, 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.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare-dezvoltare

Cheltuielile din domeniul cercetare-dezvoltare au reprezentat 0,01% din cifra de afaceri.

1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

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

- Piata externa aduce riscul valutar. Electroaparataj pune in practica o politica de hedging natural, marind cota de aprovizionare din import, astfel incat sa reduca acest risc. Totusi salariile si cheltuielile cu utilitatile fiind exprimate in lei, cresterea acestora afecteaza profitabilitatea societatii.
-
- In cursul Sem 1 2013, finantarea autonoma si evitarea blocajelor financiare a fost posibila numai printr-o eficientizare a capitalului de lucru si asigurinde-se un echilibru intre balanta de incasari si plati .

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

a. In anul 2010 , Electroaparataj SA a mentinut stabila activitatea din Targoviste , a relocat inca o data Punctul de Lucru Bucuresti si a suspendat temporar activitatea de la Titu .

Relocarea Punctului de Lucru Bucuresti din bd Theodor Pallady s-a efectuat in Bdul Timisoara pe o platforma industriala moderna unde mai functioneaza UMEB SA si Electrotehnica . Din punct de vedere managerial si financiar , relocarea a fost o reusita la toate capitolele :

- S-a efectuat cu costuri minime si forte proprii (costul relocarii < 85.000 lei)
- Economii substantiale de costuri operationale : utilitati , chirie , paza ,
- Beneficierea de servicii comune cu celelalte firme de pe platforma la costuri mici : mentenanta , logistica , it , etc

b. In anul 2011 , in special in a doua jumatate a anului , datorita recesiunii mondiale care s-a mentinut si-n acest an , Electroaparataj SA a trecut prin situatii foarte dificile , indeosebi la export unde a pierdut relatia comerciala cu ABB Suedia , iar pentru trimestrul 4 – ABB Norvegia nu a mai transmis comenzi de cumparare datorita stocurilor de siguranta suficiente . Acest aspect a condus la scaderea drastica a cifrei de afaceri incepand cu august 2011 si implicit la pierderi insemnate . In consecinta , managementul firmei a implementat un program de masuri de reducere a costurilor de exploatare la toate categoriile , inclusiv costurile salariale .

c . Pentru 2013 , prin bugetul de venituri si cheltuieli aprobat de consiliul de administratie , Electroaparataj SA si-a propus un plan de redresare pe care l-a respectat si aplicat intocmai, bazat in primul rind prin recistigarea cotei de piata pierdute la export , lansarea de produse noi si competitive , gasirea de noi clienti cu precadere pe piata din Romania . In plus , a devenit foarte importanta incadrarea cheltuielilor efective in limita bugetului aprobat .

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Pentru desfășurarea obiectului de activitate (descriș la punctul 1.1.a), societatea dispune de o serie de capacități de productie care sunt mentionate mai jos. Aceste capacități se află amplasate în doua puncte de fabricatie : București – locatia bdul Timisoara si Targoviste .

2.2. O parte semnificativa din utilajele si instalatiile din dotarea societății au fost achizitionate în perioada 1970 - 1990, ceea ce face ca gradul de uzură al lor să se situeze în jurul cifrei de 65%.

Gradul de uzură variază, în unele sectoare fiind mai ridicat (sectorul Prelucrari mecanice), în altele fiind mai mic, datorită înnoirii parcului de masini prin achizitionarea unor utilaje noi în perioada 1995-2009 (sectorul Depozite, sectorul Transport, Galvanizare, Vopsitorie, Constructii Metalice).

2.3. Constructiile si o parte din dotările lor nu sunt in proprietatea societății.

Societatea nu mai detine proprietati imobiliare semnificative.

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 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 31 decembrie 2012 este prezentată în tabelul anexat.

3.2. In perioada 2002 - 2005, societatea a obtinut profit în fiecare an, dar nu s-au acordat dividende, profitul repartizat fiind reinvestit. In 2006, desi a existat profit brut, societatea a realizat o pierdere neta, ceea ce elimina posibilitatea acordarii de dividende din rezultatul anului 2006. In anii 2007 si 2008 societatea a inregistrat pierdere iar incepand cu 2009 activitatea a redevenit profitabila . In 2011 , firma a inregistrat pierdere iar in 2012 profit .

3.3. Electroaparataj SA nu are filiale si nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

Incepand cu data de 01.01.2013 administrarea societății este asigurată de un Consiliu de Administratie având următoarea componentă :

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Varsta	Vechime din:	Calificare / Experienta	Functia
1	SC BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT SRL prin reprezentant permanent dl Adrian Ioan RUS	48	2003	Inginer	Presedinte
2	SC PROLAD SRL prin dl Csorba Ladislau Florian	-	-		Membru
3	Ovidiu Baloiu	-	-	-	Membru

- Nu există nici un acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorii societății si alte persoane care să fi influentat numirea administratorilor.
- Nu există nici o tranzactie încheiată între administratorii societății si S.C.Electroaparataj S.A. în anul 2013.

- **Conducerea executivă** a societății a fost asigurată în Sem 1 2013 astfel:

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Functia	Perioada
1	Gheorghe Chitu	Manager General	01.01-30.06.2013
2	Grosu Florian Danut	Director General Adjunct	01.01-30.06.2013
3	Irimia Lucian	Director Financiar	01.01-30.06.2013
4	Nicu Doina	Director Calitate-Mediu - BIM	01.01-30.06.2013
6	Antoniu Alexandrescu	Director Proiectare Cercetare	01.01-30.06.2013
7	Tunsoiu Cristina	Director Executiv Punct de Lucru Targoviste	01.01-30.06.2013

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:+4031.425.12.06; Fax:+4031.425.12.01; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

Punct de lucru (domiciliu fiscal): Bucuresti, Bd. Timisoara nr. 104 A, sector 6 - Cod postal 061334

- 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. și alte persoane, datorită cărora acestia au fost numiti în funcție.
- Participarea directorilor executivi la capitalul social al societății: Nu este cazul
- În ultimii cinci ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care să fie implicați administratorii sau directorii executivi ai S.C.Electroaparataj S.A.

5. ANALIZA FINANCIAR – CONTABILĂ

SC ELECTROAPARATAJ SA aplica pentru prima data Standardele Internaționale de Raportare Financiară denumite în continuare IFRS și interpretările și normele care le însoțesc emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB)

- Acestea reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate .
- În conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 1 , articolele 38 și 39 , prezentarea situațiilor financiare cuprinde informații aferente exercițiilor financiare ale anilor 2010 , 2011 și 2012

Cadrul legal

- Ordinul nr. 1286 / 2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară , aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată . Piața reglementată are înțelesul prevăzut la articolul 125 din Legea nr. 297 / 2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare .
- Reglementările prevăzute conform Ordinului nr 1286 se aplică împreună cu Legea Contabilității nr 82 /1991 , republicată, cu modificările și completările ulterioare , cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară , precum și cu alte prevederi legale aplicabile , în scopul asigurării unui grad ridicat de transparență și comparabilitate a situațiilor financiare anuale .
- Pentru exercițiul financiar al anului 2012 , situațiile financiare anuale individuale în baza IFRS se întocmesc prin retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a – IV – a a Comunităților Economice Europene , aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3.055 /2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene cu modificările și completările ulterioare .
- Entitățile vor anexa la situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) un document al cărui conținut să evidențieze diferențele dintre tratamentele contabile prevăzute de IFRS și tratamentele contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM.
- Situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu IFRS , sunt destinate exclusiv pentru a fi utilizate de entitățile respective , acționarii acestora și CNVM și nu pot fi invocate ca fundament al deciziei de investiție.

Semestrul 1 2013 la nivel consolidat s-a caracterizat printr-o scădere a activității dacă ne referim la cifra de afaceri obținută (6.545.630 lei în Sem 1 2013 față de 7.288.683 în Sem 1 2012) . Din punct de vedere al profitabilității, Sem 1 2013 s-a finalizat cu un profit de 258.010 lei rezultat pozitiv comparativ cu Sem 1 2012 când s-a înregistrat o pierdere brută de –107.126 lei . În anul 2013 Semestrul 1 criza economică mondială s-a resimțit în continuare la nivelul activității Electroaparataj SA .

Casa și conturile la bănci în Semestrul 1 2013 la nivel consolidat au scăzut comparativ cu Sem 1 2012 ajungând de la 2.244.425 lei la 1.679.223 lei

Stocurile au înregistrat o creștere cu 2.18% în total.

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

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

Cont RO08BREL070001397RO11001 Libra Bank sucursala Ștefan cel Mare

Tel:+4031.425.12.06; Fax:+4031.425.12.01; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

Punct de lucru (domiciliu fiscal): București, Bd. Timișoara nr. 104 A, sector 6 - Cod postal 061334

Creantele societății au crescut cu 12.0 % față de sfârșitul semestrului 1 2012.
Datoriile pe termen scurt au crescut în sem 1 2013 cu 26.8 % față de 2012

În tabelul de mai jos sunt prezentate principalele date financiar-contabile ale semestrului 1 2013 la nivel consolidat

A/ SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 Iunie 2013

	Note	SEMESTRUL 1 2012 RON	SEMESTRUL 1 2013 RON
1) Imobilizări necorporale	15	0	0
2) Imobilizări corporale	14	4,814,015	4,635,466
3) Active financiare (excluzind valorile de la pct. (5),(6) și (7))	13	44,505	44,507
Total active imobilizate		4,858,520	4,679,973
4) Stocuri, net	19	6,309,789	6,447,577
5) Creante comerciale și similare	10	6,647,447	7,445,173
6) Numerar și echivalente de numerar	21	2,244,425	1,679,223
8) Alte investiții pe termen scurt	21	39,743	152,967
9) Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	20	42,295	297,420
Total active circulante		15,283,699	16,022,360
TOTAL ACTIVE		20,142,219	20,702,333
10) Datorii comerciale și similare	18	2,847,530	3,012,643
11) Provizioane și venituri în avans	17	407,960	1,073,461
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 amanat, conform IAS 12 "Impozitul pe profit"	24	-544,166	-634,498
TOTAL DATORII		3,255,490	4,086,104
15) Capital social	26	6,461,535	6,461,535
16) Prima de capital		3,943,010	3,943,010
17) Rezerve din reevaluare		3,605,454	3,605,454
18) Alte rezerve		18,844,718	18,844,718
19) Rezerve consolidate		-75,423	-60,550
20) Efectul transferurilor către deținătorii de capitaluri		1,003,079	1,003,079
21) Pierdere reportată		15,515,498	15,441,209
22) Rezultatul exercițiului financiar curent		618,455	258,010
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societății-rnoma		16,879,172	16,607,889
23) Interese care nu controlează		7,557	8,340
TOTAL CAPITALURI PROPRII		16,886,729	16,616,229
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		20,142,219	20,702,333

B / SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 30 IUNIE 2013

	Note	SEMESTRUL 1 2012 RON	SEMESTRUL 1 2013 RON
1) Venituri		7,288,683	6,545,630
2) Venituri din investiții		0	0
3) Alte venituri		483,379	333,079
4) Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție (+ / -)		-537,327	167,233
TOTAL VENITURI		7,234,735	7,045,942
5) Materii prime și consumabile utilizate		-4,228,328	-3,988,793
6) Cheltuieli cu beneficiile angajaților		0	0
7) Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		-165,382	-265,592
8) Cheltuieli cu salariile și taxele sociale		-1,515,507	-1,196,774
9) Costuri financiare		-32,523	-126,957
10) Alte cheltuieli		-1,401,234	-1,272,545
TOTAL CHELTUIELI		-7,342,974	-6,850,661
PROFIT / PIERDERE înainte de IMPOZITARE (BRUT(A))		-108,239	195,281
11) Impozitul pe profit curent		-5,562	-2,982
12) Impozitul pe profit amanat		544,166	634,498
PROFIT / PIERDERE aferent (a) SOCIETATILOR INTEGRATE		441,489	826,797
PROFIT / PIERDERE aferent (a) ENTITATILOR ASOCIATE		-28,747	63,885
PROFIT / PIERDERE aferent (a) INTERESELOR MINORITARE		-710	-18,399

6. Declarație privind guvernanta corporativa

6.1 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 CNVM 1/2006 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, Directorul 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. Onorariul auditorilor este de 5.000 euro fara TVA.

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.

6.2. 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 .

6.3. 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*

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:+4031.425.12.06; Fax:+4031.425.12.01; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

Punct de lucru (domiciliu fiscal): Bucuresti, Bd. Timisoara nr. 104 A, sector 6 - Cod postal 061334

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.

6.4. 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 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 actionari.

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

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

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

Cont RO08BREL070001397RO11001 Libra Bank sucursala Stefan cel Mare

Tel:+4031.425.12.06; Fax:+4031.425.12.01; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

Punct de lucru (domiciliu fiscal): Bucuresti, Bd. Timisoara nr. 104 A, sector 6 - Cod postal 061334

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 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 jumătate 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 următoarele atribuții:

- 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.
- k)

Prin actul constitutiv al societatii se deleaga Consiliului de Administratie atribuțiile 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.

6.5. 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.

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

STRUCTURA ACTIONARIATULUI LA DATA DE 30 Iunie 2013

NR. CRT.	ACTIONARUL	TARA	NUMAR DE ACTIUNI	PROCENT (%)
1	BROADHURST INVESTMENTS LTD	CIPRU	43.757.073	67,7193 %
2	SC METEX BIG SA GALATI	-	6.876.049	10,6415 %
3	ACTIONARI – PERSOANE JURIDICE		223.658	0.3461 %
4	ACTIONARI – PERSOANE FIZICE	-	13.758.571	21,2930 %
5	TOTAL GENERAL	-	64.615.351	100,0000

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