

R A P O R T SEMESTRIAL al
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE privind SITUATIILE
FINANCIARE pentru Semestrul 1 2016

- Raportul semestrial conform: Regulamentului CNVM nr. 1/2006
- Pentru exercitiul financiar: Semestrul 1 2016
- Data raportului: 24 august 2016
- 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 si varsat: 4.667.689 lei
- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:
- Actiuni nominative, emise în formă dematerializată evidenciate prin înscrieri în cont: 46.676.890
actiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/actiune.
- Valoarea totală de piață pentru actiuni:
 $46.676.890 \text{ actiuni} \times 0,10 \text{ lei/actiune} = 4.667.689 \text{ lei}$
- 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 păstrat și în anul 2016, fiind cel menționat în Actul Constitutiv al societății, « Fabricarea aparatelor 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 utilizatorilor industriali.

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 2014, Electroaparataj SA nu mai detinea investiții financiare pe termen scurt.

Între societățile afiliate (care sunt incluse în perimetrul de consolidare) s-au înregistrat vânzări cumpărări de marfă / 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 2016 = 2.871 lei

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

- Cumpărări prestări servicii de la ARHIVARE DOCUMENTE = 18.273 lei

1.1.1 Elemente de evaluare generală

a) ELECTROAPARATAJ a obținut în anul Semestrul 1 2016 un profit brut de 916.859 lei rezultat pozitiv comparativ cu 2015 când s-a înregistrat un profit brut de 364.131 lei

b) Cifra de afaceri în Semestrul 1 2016 de 7.668.442 lei se defalca pe segmente de activități și pe piețe geografice după cum urmează :

STRUCTURA CIFREI de AFACERI pe Linii de Business 2016

Vanzari Produse finite - EXPORT	6,750,543	
Vanzari Produse finite - INTERN	286,027	
Vanzari Marfuri INTERN	432,773	
Vanzari produse reziduale	199,099	
Venituri din prestari de servicii	0	
	7,668,442	

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

c) Exportul in Semestrul 1 2016 a reprezentat 86.03 % din cifra de afaceri.

d) La sfarsitul Semestrului 1 2016 societatea dispunea de o suma totala echivalenta cu 798.203 lei ; disponibilitatile sunt detinute atat in lei cat si in valuta. Lichiditatea calculata la mijlocul anului 2016 este 6,32 iar lichiditatea rapida 3.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii 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, întrerupătoare automate miniatură, întrerupătoare automate în executie deschisă și capsulate etc.);
- Aparataj electric pentru instalatii (întrerupătoare comutatoare, fise, prize, multiprize, prelungitoare, derulatoare cablu electric, tablouri distributie pentru apartament etc.);
- Confectii metalice usoare

În perioada de raportare produsele S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. au fost destinate în proporție de 13.97% pieței interne și 86.03% exportului. Pe piața internă portofoliul de clienți al ELECTROAPARATAJ S.A. cuprinde circa 40 de firme, din care primii 15 clienți realizează 84 % din total vânzări - intern. Cele mai importante piețe externe sunt Norvegia, Suedia, Franța și Croația / Germania – ocazional .

Distributia 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.

În Semestrul 1 2016 s-a continuat procesul de îmbunătățire a calitatii produselor și proceselor, Electroaparataj SA prelungind atât certificarea ISO TS 16949 aferentă producției de autovehicule și accesorii, condiție de bază pentru dezvoltarea afacerilor în acest domeniu cât și certificările din partea principalilor clienți. De asemenea a continuat procesul de modernizare a produselor la standarde europene, la sfârșitul Sem 1 2016 90% din produsele Electroaparataj SA având certificare CE.

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

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

Nr	Firma	Denumire material	%	
1	LAROMET METAL Total	Laminate neferoase	11.27%	
2	ROMLUX LIGHTING COMPANY Total	Prestari servicii	8.95%	
3	ELJ AUTOMOTIVE Total	Piese mase plastice ABB +Intern	8.21%	
4	ALTEK DOKUM HADDE MAMULLERI SAN VE TIC LTD STI Total	Table cupru	8.07%	
5	TE CONNECTIVITY SOLUTIONS GmbH Total	Materiale mase plastice ABB	6.71%	
6	SAFINA ROM SRL Total	Anozi de argint ABB	6.66%	
7	BASF SE Total	Mase plastice ABB	3.82%	
8	BAMESA OTEL Total	Table zincate	3.48%	
9	VAMP-TECH spa Total	Prestari servicii	2.33%	
10	SODEXO PASS ROMANIA Total	Prestari servicii	0.97%	
11	UMEB Total	Prestari servicii	7.20%	
12	POLYNT SPA SOCIO UNICO Total	Table de Cu,placi debitate	1.85%	
13	EWES STALFJADER AB Total	Arcuri speciale ABB	0.93%	
14	GDFSUEZ ENERGY ROMANIA Total	Utilitati	1.35%	
15	KLG EUROPE LOGISTICS Total	Transport international	0.21%	
16	RAINBOW MARKETING & CONSULTING Total	Marketing publicitate	0.42%	
17	BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT Total	Prestari servicii	0.92%	
18	OMV PETROM MARKETING Total	Combustibil	0.53%	
19	INDUSTRIALCHIM Total	Materiale chimice	0.26%	
20	TOTAL		74.15%	

Din tară este asigurat circa 66.28% din necesarul de materii prime si materiale, restul fiind achizitionat din import.

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 aparat electric de joasă tensiune destinat utilizărilor industriale, care oferă gama completă . Cu toate acestea acopera doar 15 ÷ 17% din piața internă;

- În domeniul aparatului 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 societății la 30 Iunie 2015 a fost de 88. Repartiția acestora pe categorii , este :

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

	Nr. Salariati	Total costuri salariale
CONDUCERE & MIDLE MANAGEMENT	7	124,132
ANGAJATI DIRECT PRODUCTIVI	54	434,975
ANGAJATI INDIRECT PRODUCTIVI	14	170,406
ANGAJATI TESA	14	214,467
	88	943,980

In cadrul societatii activeaza doua sindicate : Sindicatul Liber Independent Electroaparataj si Sindicatul Solidaritatea din cadrul SC Electroaparataj SA Punctul de Lucru Targoviste .

1.1.6. 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.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare-dezvoltare

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

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului

Electroaparataj SA actioneaza pe mai multe segmente de piata supuse unor constrangeri 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 2016, 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 .

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

c . Pentru 2016 , 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 (descrie 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 : Bucuresti – 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 în 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 incepand cu anul 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 01.01.2016 administrarea societății este asigurată de un Consiliu de Administratie având următoarea componență :

Nr. Crt.	Numele si prenumele		Vechime din:	Calificare / Experienta	Funcția
1	SC BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT SRL prin reprezentant permanent dl Adrian Ioan RUS		2003	MBA/Inginer	Presedinte
2	ADITEK TECHNOLOGY SRL prin dl Adrian Preda	-	2016		Membru
3	TWEEN ENGINEERING PREVIEW prin dl Macaneata Dan	-	2016	-	Membru

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

- Nu există nici un acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorii societății și alte persoane care să fi influențat numirea administratorilor.
- Nu există nici o tranzacție încheiată între administratorii societății și S.C.Electroaparataj S.A. în anul 2016.
- **Conducerea executivă** a societății a fost asigurată în Sem 1 2016 astfel:

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Funcția	Perioada
1	Gheorghe Chitu	Manager General	01.01-30.06.2016
2	Irimia Lucian	Director Financiar	01.01-30.06.2016
3	Nicu Doina	Director Calitate-Mediu - BIM	01.01-30.06.2016
4	Antoniu Alexandrescu	Director Proiectare Cercetare	01.01-30.06.2016
6	Tunsoiu Cristina	Director Executiv Punct de Lucru Targoviste	01.01-30.06.2016

- 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
- In 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 – CONTABILA

SC ELECTROAPARATAJ SA aplica 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 .
- In conformitate cu Standardul International 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 2016 , 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 2016 s-a caracterizat printr-o creștere a activității dacă ne referim la cifra de afaceri obținută (7.668.442 în Sem 1 2016 față de 7.054.300 lei în Sem 1 2015). Din punct de vedere al profitabilității, Sem 1 2016 s-a finalizat cu un profit brut de 916.859 lei rezultat pozitiv similar cu Sem 1 2015 când s-a înregistrat un profit brut consolidat de 364.131 lei. În anul 2016 - Semestrul 1 efectele crizei economice mondiale din anii anteriori nu s-au mai resimțit la nivelul activității Electroaparataj SA.

În Semestrul 1 2016 casa și conturile la bănci au scăzut comparativ cu 01 ian 2016 ajungând de la 1.444.510 lei la 798.203 lei.

Stocurile au înregistrat o creștere față de începutul anului cu 9.6% în total.

Creanțele societății au crescut cu 45.39% față de 01 ian 2016.

Datoriile pe termen scurt au crescut în sem 1 2016 cu 22.54% față de 01 ian 2016

În tabelele de mai jos sunt prezentate principalele date financiar-contabile consolidate ale semestrului 1 2016 comparativ cu semestrul 1 2015 sau 01 ianuarie 2016 :

A / SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2016 - SEMESTRUL I

	Note	Sold la 1-ian.-16 RON	Sold la 30-iun.-16 RON
1) Imobilizări necorporale	15	0	0
2) Imobilizări corporale	14	2,008,969	1,470,980
3) Active financiare (excluzind valorile de la pct. (5),(6) si (7))	13	44,395	44,397
Total active imobilizate		2,053,364	1,515,377
4) Stocuri, net	19	7,558,863	8,048,379
5) Creante comerciale si similare	10	4,452,364	6,473,610
6) Numerar si echivalente de numerar	21	1,345,165	798,203
8) Alte investitii pe termen scurt	21	94,411	863
9) Creanțe si cheltuieli inregistrate in avans, net	20	50,990	46,730
Total active circulante		13,501,793	15,367,784
TOTAL ACTIVE		15,555,158	16,883,162
10) Datorii comerciale si similare	18	2,470,566	2,959,039
11) Provizioane si venituri in avans	17	378,790	288,532
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		2,849,356	3,247,571
15) Capital social	26	4,667,689	4,667,689
16) Prima de capital		3,520,071	3,520,071
17) Rezerve din reevaluare		3,430,621	3,430,621
18) Alte rezerve		18,844,478	18,844,478
19) Efectul transferurilor către deținătorii de capitaluri		1,003,079	1,003,079
20) Pierdere reportată		16,897,152	16,584,607
21) Rezultatul exercițiului financiar curent		143,173	760,417
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-rnama		12,705,802	13,635,591
22) Interese care nu controlează		0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII		12,705,802	13,635,591
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		15,555,158	16,883,162

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

B / SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
2016 - SEMESTRUL I

LA 30 Iunie 2016

	Note	SEMESTRUL 1 2015 RON	SEMESTRUL 1 2016 RON
1) Venituri		7,054,300	7,668,442
2) Venituri din investiții		0	0
3) Alte venituri		153,027	210,113
4) Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție (+ / -)		6,012	-321,358
TOTAL VENITURI		7,213,338	7,557,198
5) Materii prime și consumabile utilizate		-4,432,080	-4,314,989
6) Cheltuieli cu beneficiile angajaților		0	0
7) Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		-223,999	-163,055
8) Cheltuieli cu salariile și taxele sociale		-1,148,890	-943,980
9) Costuri financiare		-29,985	-42,476
10) Alte cheltuieli		-1,014,253	-1,175,839
TOTAL CHELTUIELI		-6,849,207	-6,640,339
PROFIT / PIERDERE înainte de IMPOZITARE (BRUT(A))		364,131	916,859
11) Impozitul pe profit curent		58,261	156,442
12) Impozitul pe profit amanat		0	0
PROFIT / PIERDERE aferent (a) PERIOADEI de RAPORTARE		305,870	760,417

B / SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT PENTRU SEMESTRUL I
LA 30 Iunie 2016

	Note	SEMESTRUL 1 2015 RON	SEMESTRUL 1 2016 RON
1) Venituri		7,180,403	7,790,603
2) Venituri din investiții		0	0
3) Alte venituri		176,065	248,656
4) Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție (+ / -)		6,012	-321,358
TOTAL VENITURI		7,362,479	7,717,901
5) Materii prime și consumabile utilizate		-4,453,567	-4,304,490
6) Cheltuieli cu beneficiile angajaților		0	0
7) Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		-233,004	-163,213
8) Cheltuieli cu salariile și taxele sociale		-1,226,615	-1,032,334
9) Costuri financiare		-29,985	-42,476
10) Alte cheltuieli		-1,030,161	-1,232,032
TOTAL CHELTUIELI		-6,973,332	-6,774,544
PROFIT / PIERDERE înainte de IMPOZITARE (BRUT(A))		389,147	943,357
11) Impozitul pe profit curent		-62,393	-157,888
12) Impozitul pe profit amanat		0	0
PROFIT / PIERDERE aferent (a) SOCIETĂȚILOR INTEGRATE		326,754	785,469
PROFIT / PIERDERE aferent (a) ENTITĂȚILOR ASOCIATE		0	0
PROFIT / PIERDERE aferent (a) INTERESELOR MINORITARE		0	0

**C / SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2016-
SEMESTRUL I**

LA 30 Iunie 2016

Note	SEMESTRU L I 2015 RON	SEMESTRU L I 2016 RON
ACTIVITATI OPERATIONALE		
1) Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	6,985,921	7,265,736
2) Incasari in numerar din redevente, onorarii, asigurari, alte incasari	0	0
3) Total incasari din activitati operationale (rd.01+rd.02)	6,985,921	7,265,736
4) Plati in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	-6,022,765	-7,204,150
5) .Plati in numerar catre si in numele angajatilor	-525,326	-488,562
6) Plati in numerar catre bugetul statului	-184,362	-219,331
7) Plati in numerar sau restituiri de impozit pe profit	0	0
8) Dobanzi platite	0	0
9) Total plati din activitati operationale (rd.04 la rd.08)	-6,732,453	-7,912,043
10) Flux de numerar net rezultat/(utilizat) din exploatare (rd.03+rd.09)	253,468	-646,307
ACTIVITATI DE INVESTITII		
11) Incasari in numerar din cedarea activelor	0	0
12) Alte incasari	0	0
13) Total incasari din activitati de investitii (rd.11+rd.12)	0	0
14) Plati in numerar pentru achizitionarea de active	-330,074	0
15) Flux de numerar net utilizat in activitatile de investitii (rd.13-rd.14)	-330,074	0
ACTIVITATI DE FINANTARE		
16) Incasari in numerar din activitati de finantare	0	0
17) Plati in numerar din activitati de finantare	-4,381	0
18) Plati in numerar la contractele de leasing	0	0
19) Plati in numerar pentru achitare dividende	0	0
20) Total plati din activitati de finantare (rd.17 la rd.19)	-4,381	0
21) Flux de numerar net obtinut din activitati de finantare (rd.16-rd.20)	-4,381	0
22) Crestere neta in disponibilitatile banesti si alte lichiditati (rd.10+rd.15+rd.21)	-80,988	-646,307
23) Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului	1,345,165	1,444,510
24) Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul anului (rd.22+rd.23)	1,264,177	798,203

6. Declaratie 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.

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

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 3.600 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**

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;

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

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

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

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

Adunarea generală extraordinară este constituită valabil la a doua convocare dacă sunt prezenți acționarii sau reprezentanții acestora care dețin cel puțin jumătate din capitalul social, hotărârile putând fi luate cu votul unui număr de acționari care să reprezinte cel puțin o treime din capitalul social.

Adunarea generală a acționarilor este prezidată de președintele consiliului de administrație sau de o altă persoană desemnată de acesta. Adunarea generală desemnează, dintre acționarii prezenți, unul până la trei secretari care vor verifica lista de prezență a acționarilor indicând capitalul social pe care îl reprezintă fiecare și îndeplinirea

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

Calea Campulung nr. 121(C7), Târgoviste, jud. Dambovită; 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): București, Bd. Timisoara nr. 104 A, sector 6 - Cod postal 061334

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.
- k)

Prin actul constitutiv al societatii se delega 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.

6.5. Structura și modul de operare ale organelor de administrație, conducere și supraveghere

Conform prevederilor actului constitutiv, Electroaparataj este administrată de unul pana la cinci administratori, ce se constituie în consiliul de administratie. Administratorii sunt alesi pe o perioada de patru ani si pot efectua toate operatiunile de aducere la indeplinire a obiectului de activitate al societatii, in conformitate cu prevederile legii si ale actului constitutiv. Adunarea Generala a actionarilor convocata pentru alegerea administratorilor va stabili si numarul de administratori pentru mandatul urmator.

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

Presedintele consiliului de administratie si vicepresedintele se aleg de către consiliul de administratie dintre membrii sai. Presedintele consiliului de administratie are puterea de a reprezenta societatea in relatiile cu tertii, semnand toate actele care angajeaza societatea fata de terti. Presedintele consiliului de administratie va putea

transmite puterea sa de reprezentare, total sau pentru operatiuni determinate, directorului general executiv al societatii sau altor persoane in baza unor imputerniciri scrise.

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

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

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

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

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



SC ELECTROAPARATAJ SA
ANEXA

STRUCTURA ACTIONARIATULUI LA DATA DE 30 Iunie 2016

NR. CRT.	ACTIONARUL	TARA	NUMAR DE ACTIUNI	PROCENT (%)
1	BROADHURST INVESTMENTS LTD	CIPRU	25.818.611	55.3135 %
2	SC METEX BIG SA GALATI	-	6.876.049	14.7312 %
3	ACTIONARI – PERSOANE JURIDICE		220.384	0.4721 %
4	ACTIONARI – PERSOANE FIZICE	-	13.761.845	29.4832 %
5	TOTAL GENERAL	-	46.676.889	100,0000

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

