

**R A P O R T   A N U A L   a l**  
**CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
**pentru exercitiul financiar 2013**

- Raportul anual conform: Regulamentului CNVM nr. 1/2006
- Pentru exercitiul financiar: 2013
- Data raportului: 28 martie 2014
- 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
- Piata reglementata pe care se tranzactionează 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 evidentiata 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 2013, 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 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 2013, Electroaparataj SA nu mai detine investiții financiare pe termen scurt.

SC Electroaparataj SA la 31 decembrie 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 intocmeste situatiile consolidate este SC ELECTROAPARATAJ SA . De la sediul societatii pot fi obtinute copii ale situatiilor anuale consolidate . Intre societatile afiliate s-au inregistrat vanzari cumparari de marfa / prestari servicii respectiv intre Electroaparataj si Arhivare Documente .

Valoarea vanzarilor catre entitatile afiliate se detaliaza astfel :

- Vanzari marfuri catre ARHIVARE DOCUMENTE ( valoare fara TVA ) total 2013= 3.929 lei

Valoarea cumpararilor de la entitatile afiliate se detaliaza astfel :

- Cumparari prestari servicii de la ARHIVARE DOCUMENTE ( valoare fara TVA ) = 51.769 lei

### 1.1.1 Elemente de evaluare generala

a) Anul 2013 s-a finalizat cu o pierdere neta de - 1.869.560 lei rezultat negativ la fel ca in 2012 cind s-a inregistrat o pierdere neta de - 618.455 lei

b) Cifra de afaceri in anul 2013 de 12.052.408 lei se defalca pe segmente de activitati si pe pietele geografice dupa cum urmeaza :

#### STRUCTURA CIFREI de AFACERI pe Linii de Business 2013

Vanzari Produse finite - EXPORT	8,721,880
Vanzari Produse finite - INTERN	1,485,806
Vanzari Marfuri INTERN	745,218
Vanzari produse reziduale	474,990
Venituri din chirii	624,514

**12.052.408**

c) Exportul in anul 2013 a reprezentat 72.37 % din cifra de afaceri.

d) La sfarsitul anului 2013 societatea dispunea de o suma totala echivalenta a 1.055.572 lei; disponibilitatile sunt detinute atat in lei cat si in valuta. Lichiditatea calculata la sfarsitul anului 2013 este de 5.99, lichiditatea rapida fiind de 2.996.

### 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, relee termice, contactoare cu relee, întreruptoare automate miniatură, întreruptoare automate în executie deschisă si capsulate etc.);
- Aparataj electric pentru instalatii (întreruptoare comutatoare, fise, prize, multiprize, prelungitoare, derulatoare cablu electric, tablouri distributie pentru apartament etc.);
- Confectii metalice usoare

In perioada de raportare produsele S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. au fost destinate în proportie de 27.63% pietei interne si 72.37% exportului. Pe piata internă portofoliul de clienti al ELECTROAPARATAJ S.A. cuprinde circa 137 de firme, din care primii 15 clienti realizeaza 84.70 % din total vanzari - intern. Cele mai importante pietele externe sunt Norvegia, Suedia, Franta si Croatia / Germania – ocazional .

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 putin accesibile direct pentru S.C.ELECTROAPARATAJ S.A.

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](http://www.electroaparataj.ro)

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

In anul 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 lui 2013 peste 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	Valoare achizitii 2013	%
1	ELJ AUTOMOTIVE Total	Piese mase plastice ABB +Intern	1,637,681	14.37%
2	ROMLUX LIGHTING COMPANY Total	Prestari servicii	1,522,229	13.35%
3	ALTEK DOKUM HADDE MAMULLERI SAN VE TIC LTD STI Total	Table cupru	1,006,033	8.82%
4	SAFICHEM Total	Anozi de argint ABB	1,005,374	8.82%
5	TE CONNECTIVITY SOLUTIONS GmbH Total	Materiale mase plastice ABB	910,939	7.99%
6	BERGEN PLASTICS COMPOSITE Total	Piese mase plastice ABB	701,858	6.16%
7	LAROMET METAL Total	Lamine neferoase	494,907	4.34%
8	BAMESA OTEL Total	Table zincate	456,756	4.01%
9	BASF SE Total	Mase plastice ABB	353,969	3.10%
10	KLG EUROPE LOGISTICS Total	Transport international	311,254	2.73%
11	SINTEROM Total	Sarme si pastile din argint	310,744	2.73%
12	VAMP-TECH spa Total	Prestari servicii	286,500	2.51%
13	BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT Total	Prestari servicii	272,800	2.39%
14	TARGURI SI EXPOZITII Total	Prestari servicii	231,703	2.03%
15	UMEB Total	Prestari servicii	208,133	1.83%
16	DJAOV DAMBOVITA- TARGOVISTE Total	Prestari servicii	205,431	1.80%
17	ABC CITACOM DESIGN Total	Prestari servicii	201,529	1.77%
18	SODEXO PASS ROMANIA Total	Prestari servicii	178,953	1.57%
19	GDFSUEZ ENERGY ROMANIA Total	Utilitati	175,320	1.54%
20	RAINBOW MARKETING & CONSULTING Total	Marketing publicitate	163,215	1.43%
21	INDUSTRIALCHIM Total	Materiale chimice	144,798	1.27%
22	INSTITUTUL NATIONAL DE CERCETARE DEZVOLTARE PENTRU INGINERIE ELECTRICA-ICPE-CA Total	Prestari servicii	144,348	1.27%
23	EWES STALFJADER AB Total	Arcuri speciale ABB	109,122	0.96%
24	RONERA RUBBER Total	Cauciuc ABB	107,877	0.95%
25	AKZONOBEL POWDER -SUC. BUCURESTI Total	Vopsea pulbere	104,218	0.91%
26	OMV PETROM MARKETING Total	Combustibil	95,281	0.84%
27	MONETARIA STATULUI Total	Pastile argint	59,008	0.52%
			<b>11,399,980</b>	

Din tară este asigurat circa 80.4% din necesarul de materii prime si materiale, restul fiind achizitionat din import.

1.1.4. Manifestarea producătorilor români aflatii în pozitie de competitori ai S.C.Electroaparataj S.A. nu este excesiv de agresivă, situatia 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 piata internă;

- In domeniul aparatajului de instalatii, cei mai importanti competitori de pe piata interna sunt: SIEMENS , ELMARK Grup , EATON Electric , ABB ,

- Pe piata externă, concurenti sunt LINASET CEHIA , firme din UCRAINA pentru confectiile 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 S.C.ELECTROAPARATAJ S.A este caracterizată printr-o dependentă semnificativa fata de grupul ABB.

#### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de resursele umane

➤ Numărul mediu scriptic al salariatilor societății la 31 decembrie 2013 a fost de 94. Repartitia acestora pe categorii , este :

	Nr. Salariati	Total costuri salariale
CONDUCERE & MIDLE MANAGEMENT	8	358,936
ANGAJATI DIRECT PRODUCTIVI	54	1,103,239
ANGAJATI INDIRECT PRODUCTIVI	15	351,254
ANGAJATI TESA	17	508,257
	<b>94</b>	<b>2,321,687</b>

- Intre conducerea societății si salariatii nu au existat situatii conflictuale.
- In cadrul societății activează un sindicat: ELECTROAPARATAJ .
- Nu s-au evidentiat în decursul perioadei de raportare si 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. 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 analizarea periodica a apelor reziduale si a aerului, pentru a se asigura de respectarea tuturor cerintelor de mediu in vigoare. Nu exista si nu se prefigureaza aparitia unor litigii privind respectarea legislatiei de mediu.

#### 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:

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

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

Cont RO08BRELO70001397RO11001 Libra Bank sucursala Stefan cel Mare

Tel:+4031.425.12.06; Fax:+4031.425.12.01; office@electroaparataj.ro ; [www.electroaparataj.ro](http://www.electroaparataj.ro)

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

- 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 anului 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 industrială 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 , 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. In cursul anului 2012 , cifra de afaceri a ramas relativ stabila si in condordanta cu bugetul de venituri si cheltuieli .

d. 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 .

e . In luna noiembrie 2013 , a avut loc o divizare prin desprindere in urma careia cele 2 terenuri din Bucuresti sector 2 , bdul Pierre de Coubertin aflate in proprietatea ELECTROAPARATAJ SA in valoare de inventar totala de 1.406.303.10 lei au fost transferate catre SC WINI IMOBILI . In plus , capitalul social s-a diminuat cu 1.793.846.2 lei , fiind la 30.11.2013 in valoare de 4.667.689 lei . Diminuarea de capital social a fost inregistrata in contabilitate ( nefiind necesara actualizarile de la Registrul comertului si de la Depozitarul Central , actualizari care vor fi operate in cursul anului 2014 ) .

## 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 variaza, 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).

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

2.3. Construcțiile și o parte din dotările lor nu sunt în proprietatea societății.  
Societatea nu mai detine proprietăți imobiliare semnificative.  
Nu există litigii legate de dreptul de proprietate asupra activelor societății.

### 3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1. Acțiunile S.C.Electroaparataj S.A. se negociază începând din 1997 la Bursa de Valori București. Ca urmare a divizărilor succesive, societatea a fost suspendată de la tranzacționare în octombrie 2005. Tranzacționarea s-a reluat în cursul anului 2007. Structura acționariatului la 31 decembrie 2013 este prezentată în tabelul anexat.

3.2. În perioada 2002 - 2005, societatea a obținut profit în fiecare an, dar nu s-au acordat dividende, profitul repartizat fiind reinvestit. În 2006, deși a existat profit brut, societatea a realizat o pierdere netă, ceea ce elimină posibilitatea acordării de dividende din rezultatul anului 2006. În anii 2007 și 2008 societatea a înregistrat pierdere iar începând cu 2009 activitatea a redevenit profitabilă. În 2011, firma a înregistrat pierdere iar în 2012 profit. În anul 2013 firma a înregistrat pierdere.

### 4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

Începând cu data de 01.01.2013 administrarea societății este asigurată de un Consiliu de Administrație având următoarea componență :

Nr. Crt.	Numele și prenumele	Funcția
1	SC BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT SRL prin reprezentant permanent dl Adrian Ioan RUS	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 și alte persoane care să fie influențat numirea administratorilor.
- Nu există nici o tranzacție încheiată între administratorii societății și S.C.Electroaparataj S.A. în anul 2013.
- **Conducerea executivă a societății a fost asigurată în anul 2013 astfel:**

Nr. Crt.	Numele și prenumele	Funcția	Perioada
1	Gheorghe Chitu	Manager General	01.01-31.12.2013
2	Grosu Florian Danut	Director General Adjunct	01.01-31.12.2013
3	Irimia Lucian	Director Financiar –Expert Contabil	01.01-31.12.2013
4	Nicu Doina	Director Calitate-Mediu - BIM	01.01-31.12.2013
5	Antoni Alexandrescu	Director Proiectare Cercetare	01.01-31.12.2013
6	Tunsoiu Cristina	Director Executiv Punct de Lucru Targoviste	01.01-31.12.2013

- 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 numiți 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 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) începând cu anul 2012 .

- 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 .

### Cadrul legal

- Raportări contabile anuale la 31 decembrie 2013 întocmite de către entitățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, prevăzute la pct. 1.1 din Anexa 3 la Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice, nr. 79/21.01.2014 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice
- Ordinul nr. 1286 / 2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară , aplicabile societăților comerciale ale căror 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 .
- 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 ASF
- Situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu IFRS , sunt destinate exclusiv pentru a fi utilizate de entitățile respective , acționarii acestora și ASF și nu pot fi invocate ca fundament al deciziei de investiție.

Anul 2013 s-a caracterizat printr-o scădere a activității dacă ne referim la cifra de afaceri obținută ( 12.052.408 lei față de 14.210.661 lei în 2012) . Din punct de vedere al profitabilității, anul 2012 s-a finalizat cu o pierdere netă de - 1.869.560 rezultat negativ la fel ca în 2012 când s-a înregistrat o pierdere netă – 618.455 lei . Acest aspect negativ s-a datorat în primul rând reducerii cifrei de afaceri , datorită pierderii unor clienți de pe piața externă ( ABB Suedia ) sau menținerii constante a comenzilor de la ABB Norvegia . În anul 2013 criza economică mondială s-a resimțit în continuare la nivelul activității Electroaparataj SA .

Casa și conturile la bănci în 2013 au scăzut comparativ cu 2012 ajungând de la 2.158.655 lei la 1.055.572 lei



Stocurile au inregistrat o crestere cu 13.00% in total. Stocurile de materii prime si materiale au crescut cu 18.0 %, iar stocurile de produse finite au crescut cu 22.0 %,

Creantele comerciale ale societatii au scazut cu 7.0 % fata de sfarsitul anului 2012.

Datoriile pe termen scurt au crescut in 2013 cu 24 % fata de 2012

In tabelul de mai jos sint prezentate principalele date financiar-contabile ale exercitiului 2013 in comparatie cu 2012.

**A / SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT**
**LA 31 DECEMBRIE 2013**

	Note	31-dec.-12 2012 RON	31-dec.-13 2013 RON
1) Imobilizări necorporale	15	0	0
2) Imobilizări corporale	14	3,716,398	1,116,898
3) Active financiare ( excluzind valorile de la pct. (5),(6) si (7))	13	1,317,495	1,317,495
<b>Total active imobilizate</b>		<b>5,033,893</b>	<b>2,434,393</b>
4) Stocuri, net	19	6,309,789	7,185,011
5) Creante comerciale si similare	10	6,544,138	6,118,657
6) Numerar si echivalente de numerar	21	2,158,655	1,055,572
8) Alte investitii pe termen scurt	21	39,743	15,205
9) Creanțe si cheltuieli inregistrate in avans, net	20	42,295	43,113
<b>Total active circulante</b>		<b>15,094,620</b>	<b>14,417,558</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>20,128,513</b>	<b>16,851,951</b>
10) Datorii comerciale si similare	18	2,766,198	3,338,835
11) Provizioane si venituri in avans	17	407,960	378,790
12) Creante pentru impozitul amanat , conform "Impozitul pe profit"	IAS 12 24	-634,498	0
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>3,174,158</b>	<b>3,717,625</b>
13) Capital social	26	6,461,535	4,667,689
14) Prima de capital		3,943,010	3,943,010
15) Rezerve din reevaluare		3,605,454	3,430,621
16) Alte rezerve		18,844,478	18,844,478
17) Efectul transferurilor către deținătorii de capitaluri		1,003,079	1,003,079
18) Pierdere reportată		15,515,498	14,878,833
19) Rezultatul exercițiului financiar curent		618,455	-1,869,560
<b>Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-rnama</b>		<b>16,954,355</b>	<b>13,134,326</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>16,954,355</b>	<b>13,134,326</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>20,128,513</b>	<b>16,851,951</b>

**B / SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT**

**LA 31 DECEMBRIE 2013**

Note	EXERCITIUL	EXERCITIUL
	FINANCIAR 2012 RON	FINANCIAR 2013 RON
1) Venituri	14,210,661	12,052,409
2) Alte venituri	964,179	596,893
3) Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție (+ / -)	-405,135	302,312
<b>TOTAL VENITURI</b>	<b>14,769,705</b>	<b>12,951,614</b>
5) Materii prime și consumabile utilizate	-8,432,060	-7,586,262
6) Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-327,460	-452,905
7) Cheltuieli cu salariile și taxele sociale	-2,623,933	-2,322,822
8) Costuri financiare	-148,299	-178,131
9) Alte cheltuieli	-3,253,996	-4,281,054
<b>TOTAL CHELTUIELI</b>	<b>-14,785,748</b>	<b>-14,821,174</b>
<b>PROFIT / PIERDERE înainte de IMPOZITARE ( BRUT(A))</b>	<b>-16,043</b>	<b>-1,869,560</b>
10) Impozitul pe profit amanat	634,498	0
<b>PROFIT / PIERDERE aferent (a) PERIOADEI de RAPORTARE</b>	<b>618,455</b>	<b>-1,869,560</b>

	2011	2012	2013
<b>CASH-FLOW</b>			
<b>Disponibilități la începutul perioadei</b>	<b>2.677.736</b>	<b>1.942.791</b>	<b>2.158.655</b>
1. din activitatea de exploatare	-630.983	215.864	-1.103.083
2. din activitatea de finantare	-103.962	0	0
<b>3. flux de numerar net 1 + 2 + 3</b>	<b>-734.945</b>	<b>215.864</b>	<b>-1.103.083</b>
<b>Disponibilități la sfârșitul perioadei</b>	<b>1.942.791</b>	<b>2.158.655</b>	<b>1.055.572</b>

Prezentam in continuare principalii indicatori economico-financiari :

	2011	2012	2013
<b>I. Indicatori de lichiditate</b>			
1. Lichiditate curenta (ori)	8.17	7.94	5.99
2. Lichiditate imediata (ori)	2.67	4.62	2.996
<b>II. Indicatori de activitate</b>			
1. Viteza de rotatie a stocurilor (nr. Rotatii)	1.756	2.09	1.37
2. Nr.de zile de stocare (zile)	207	174	262
3.Viteza de rotatie clienti (zile)	86	114	124
4.Viteza de rotatie furnizori (zile)	27	46	91
5. Viteza de rotatie active imobilizate (nr. Rotatii)	1.61	2.82	4.95
6. Viteza de rotatie active totale (nr. Rotatii)	0.63	0.73	0.71
<b>III. Indicatori de profitabilitate</b>			
1. Marja bruta din vanzari (%)	18.3%	18.57%	20.88%

## 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.

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 .

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](http://www.electroaparataj.ro)

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

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 și **controlul riscurilor** este procesul de :

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

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

- Riscuri reputaționale – afectează imaginea publică
- Riscuri financiare – afectează situația financiară
- Riscuri strategice – afectează obiectivele entității
- Riscuri operaționale – afectează procesele operaționale
- Riscuri legale – afectează situația juridică a organizației

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

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

- 3.1. **Cultura organizației.**
- 3.2. **Stabilirea obiectivelor.**
- 3.3. **Identificarea evenimentelor.**
- 3.4. **Administrarea riscurilor**
- 3.5. **Reacția la risc.**
- 3.6. **Controlul activității**
- 3.7. **Sistemul informațional și comunicațiile.**
- 3.8. **Monitorizarea.**

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

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

- 4.1. Administrarea politicilor și procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, personalului implicat în punerea lor în aplicare;
  - 4.2. Cunoașterea și monitorizarea principalelor riscuri la care este expusă organizația;
  - 4.3. Crearea cadrului organizatoric, stabilirea responsabilităților și alocarea resurselor necesare;
  - 4.4. Menținerea unor sisteme de raportare corespunzătoare a expunerilor la riscuri, precum și a altor aspecte legate de riscuri;
  - 4.5. Menținerea expunerii la riscuri, inclusiv pentru condiții de criză, în limitele aprobate de Consiliul de Administrație;
  - 4.6. Menținerea eficienței și eficacității sistemului de control intern;
  - 4.7. Asigurarea unui personal calificat, cu experiența și cunoștințele necesare;
  - 4.8. Asigurarea concordanței politicilor de remunerare a personalului, cu strategia privind riscurile.
5. **Controllerii** vor participa la stabilirea profilului de risc, a tipurilor de risc pe care organizația este pregătită să le asume, precum și pragul de la care un risc este considerat semnificativ, ținând cont de natura, dimensiunea și complexitatea activității.

6. Deciziile privind administrarea riscurilor semnificative, corespunzătoare naturii, dimensiunii și complexității activităților organizației, trebuie să fie transpuse, în mod clar și transparent, în norme interne, proceduri, inclusiv în

manuale și coduri de conduită, făcându-se distincție între standardele generale aplicabile întregului personal și regulile specifice aplicabile unor categorii de personal.

7. Controllerul trebuie să asigure, împreună cu auditorul intern, o monitorizare sistematică a conformității cu procedurile stabilite pentru riscurile semnificative și a soluționării deficiențelor constatate.

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

Adunarea generală ordinară este constituită valabil și poate lua hotărâri la prima convocare dacă sunt prezenți acționarii sau reprezentanții acestora care 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 tuturor formalităților cerute de lege și de actul constitutiv pentru tinerea adunării. Procesul verbal al adunării se semnează de persoana care a prezidat adunarea și de secretari. La procesul-verbal al adunării generale se anexează actele referitoare la convocare, precum și listele de prezență a acționarilor.

#### **În conformitate cu prevederile Legii 31/1990, adunarea generală ordinară a acționarilor ELECTROAPARATAJ are următoarele atribuții:**

- a) alege administratorii societății și le stabilește remunerația;
- b) se pronunță asupra gestiunii administratorilor, le dă descărcare de gestiune și îi revocă;
- c) examinează, aprobă sau modifică situațiile financiare anuale, după analizarea raportului de gestiune al administratorilor și a raportului de audit, și hotărăște cu privire la repartizarea profitului;
- d) aprobă bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate pe exercitiul financiar următor.

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](http://www.electroaparataj.ro)

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

**Adunarea generala extraordinara adopta hotarari cu privire la:**

- a) schimbarea formei juridice a societatii;
- b) mutarea sediului societatii;
- c) schimbarea obiectului de activitate al societatii;
- d) majorarea capitalului social;
- e) reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni;
- f) fuziunea cu alte societati sau divizarea societatii;
- g) conversia actiunilor dintr-o categorie in cealalta;
- h) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- i) emisiunea de obligatiuni;
- j) orice alta modificare a actului constitutiv si alte situatii pentru care este ceruta aprobarea adunarii generale extraordinare.

Prin actul constitutiv al societatii se deleaga Consiliului de Administratie atributiile AGA Extraordinare prevazute la punctele b), c), d), e) si g) de mai sus.

Dreptul de vot se exercita in adunarile generale de catre actionari sau de catre reprezentantii acestora. Adoptarea hotararilor adunarii generale se face prin exercitarea dreptului de vot al actionarilor, proportional cu numarul de actiuni detinute, in functie de clasa actiunilor. Actionarii pot vota numai unitar, corespunzator numarului total de actiuni detinute, fara divizarea numarului voturilor.

Hotararile adunarilor generale se iau prin vot deschis. Actionarii voteaza, de regula, prin ridicarea mainii. La propunerea unui grup de actionari prezenti sau reprezentati, care detin cel putin 1/3 din capitalul social, se va putea decide ca votul sa fie secret. Votul secret este obligatoriu pentru alegerea membrilor consiliului de administratie, pentru revocarea lor si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea administratorilor.

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

**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 raspund personal pentru actele si operatiunile efectuate in baza puterilor speciale acordate.

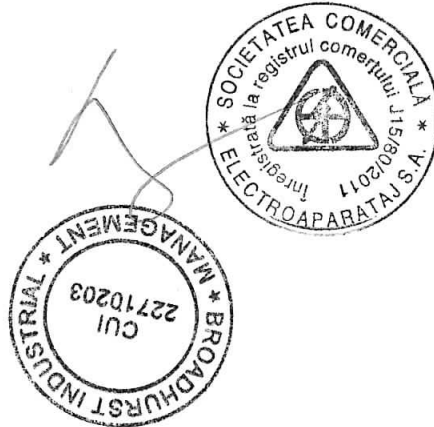
Presedintele consiliului de administratie si vicepresedintele se aleg de către consiliul de administratie dintre membrii sai. Presedintele consiliului de administratie are puterea de a reprezenta societatea in relatiile cu tertii, semnand toate actele care angajeaza societatea fata de tertii. Presedintele consiliului de administratie va putea transmite puterea sa de reprezentare, total sau pentru operatiuni determinate, directorului general executiv al societatii sau altor persoane in baza unor imputerniciri scrise.

Administratorii pot fi revocati oricand si fara motivare de catre adunarea generala a actionarilor. Executarea operatiilor societatii poate fi incredintata unuia sau mai multor directori executivi, functionari ai societatii, care nu vor putea fi membri in consiliul de administratie.

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

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

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





SC ELECTROAPARATAJ SA  
ANEXA

**STRUCTURA ACTIONARIATULUI LA DATA DE 31 DECEMBRIE 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		233.584	0,3615 %
4	ACTIONARI – PERSOANE FIZICE	-	13.748.645	21,2777 %
5	TOTAL GENERAL	-	64.615.351	100,0000

\*\* In data de 30.11.2013 a avut loc o divizare prin desprindere in urma careia s-a diminuat capitalul social de la 6.461.535 lei la 4.667.689 lei . Desi la 31.12.2013 modificarea de capital social nu a fost operata la Registrul Comertului ( iar la Depozitarul Central exista inregistrata vechea structura de capital social ) , conform Art. 249 lit b din Legea 31 – republicata , in situatiile financiare a fost inregistrata modificarea .

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

