

NOTA 2 - PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA CREAMTELOR

RON				
Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri		Sold la 30 Sept 2011
		In cont (constituire)	Din cont (incasari)	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pt garantii	65.693	0	0	65.693
Provizioane pentru impozite	81.213	0	0	81.213
Alte provizioane	198.226	0	0	198.226
TOTAL PROVIZIOANE	345.131	0	0	345.131

NOTA 3 – REPARTIZAREA PROFITULUI

RON		
Destinatia	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
Profit net de repartizat	0	0
- rezerva legala	0	0
- dividende 20%	0	0
- sursa proprie de finantare din facilitate export	0	0
- sursa proprie de finantare din facilitate investitii	0	0
- sursa proprie de finantare evaluare disponibil valuata	0	0
- sursa proprie de finantare vanzari active	0	0
- fond participare salariati la profit 5%	0	0
- sursa proprie de finantare profit investit	0	0
- alte rezerve – actiuni proprii rascumparate	0	0
- fond la dispozitia Directorului General pentru premieri 5%	0	0
- fond dezvoltare	0	0
Profit nerepartizat	0	0

NOTA 4 – ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

RON		
INDICATORUL	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
0	1	2
- 1 Cifra de afaceri neta	5.619.201	3.525.766
- 2 Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5-10)	4.893.280	3.863.015
- 3 Cheltuielile activitatii de baza	4.301.601	2.699.038
- 4 Cheltuielile activitatilor auxiliare	218.715	700.564
- 5 Cheltuieli indirecte de productie	623.338	691.113
- 6 Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	728.921	-337.249
- 7 Cheltuieli de desfacere	154.259	96.790
- 8 Cheltuieli generale de administratie	829.630	520.551
- 9 Alte venituri din exploatare	134.929	335.779
- 10 Variatia stocurilor (ct.711)	-250.374	-227.700
- 11 Rezultatul de exploatare (6-7-8+9)	-123.039	-618.812

NOTA 5 – SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

(RON)

CREANTE	Sold la 30.09.2011 (col. 2+3)	Termen de lichiditate		
		sub 1 an	peste 1 an	
0	1	2	3	
Total, din care:	6.021.270	6.273.935		
- clienti	4.752.641	4.752.641		
- furnizori debitori pentru prestari servicii	55.699	55.699		
- clieni facturi de intocmit	0	0		
- clieni incerti	685.956	685.956		
- provizioane clienti incerti	-685.956	-685.956		
- alte creante	1.212.929	1.212.929		
DATORII	Sold la 30.09.2011 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:	10.987.058	10.987.058		
- furnizori	1.988.794	1.988.794		
- furnizori de imobilizari	321.023	321.023		
- furnizori facturi nesosite	25.669	25.669		
- clienti creditor	0	0		
- salarii, remuneratii datorate	167.739	167.739		
- contributii si taxe aferente salariilor	136.767	136.767		
- sume datorate entitatilor afiliate	7.757.867	7.757.867		
- datorii privind reducerea capitalului	0	0		
- Social	589.199	589.199		
- alte datorii				

NOTA 6 – PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Principiile contabile adoptate la intocmirea situatiilor financiare pe TRIM III 2011 la S.C. Electroaparataj S.A. au fost urmatoarele:

- Standarde contabile aplicate

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr.82/1991 - republicata, Regulamentului pentru aplicarea legii contabilitatii, cu reglementarile romanesti armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate aprobate prin OMFP 3.055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare.

- Baza intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost intocmite in lei.

Situatiile financiare au fost intocmite pe principiul costului istoric.

Societatea a aplicat in anul 2011 la determinarea costului stocurilor metoda FIFO (primul intrat – primul iesit).

- Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina (USD, EURO) sunt evidentiata in lei la cursul de schimb valabil la data tranzactiei . Disponibilitatile banesti, creantele si datoriile existente in valuta la 30.06.2011 au fost inregistrate in contabilitate la cursul de schimb comunicat de BNR pentru 30.06.2011 iar diferentele de curs valutar favorabile – respectiv nefavorabile au fost inregistrate in conturile de venituri sau cheltuieli dupa caz. De asemenea, acelasi tratament a fost aplicat si depozitelor bancare si titlurilor de stat in valuta, existente la 30.06.2011.

- Imobilizarile corporale

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la valoarea justa, stabilita prin reevaluare in conformitate cu Ordinul MF 94/2001 si HG 1553/2003, mai putin amortizarea cumulata.

Cheltuielile cu repararea sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cele efectuate in scopul cresterii capacitatii de productie sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a respectivului mijloc fix.

Amortizarea este calculata utilizand metodele de amortizare aprobate de legislatia in vigoare, pe baza duratelor de functionare a mijloacelor fixe care sunt calculate conform Legii 15/1994 cu modificarile in vigoare si a Catalogului privind duratele de functionare din 2005. Metoda lineara se foloseste pentru constructii, iar cea degresiva pentru restul grupelor.

Imobilizarile necorporale se amortizeaza incepand cu luna urmatoare achizitiei lor. Terenurile si mijloacele fixe in curs nu se amortizeaza.

Pentru mijloacele fixe amortizabile care in primele 12 luni de amortizare accelerata (50% din valoarea de inventar in primul an), amortizare recunoscuta fiscal si care a fost prinsa in costurile anului 2006 s-a calculat diferenta dintre amortizarea accelerata si amortizarea liniara. Deoarece aceasta diferenta este considerata ca fiind facilitate fiscala, s-a calculat un impozit amanat. In cursul anului 2011 diferenta dintre amortizarea fiscala si cea contabila a fost negativa (- 184.413 lei), din aceasta cauza rezultand o reluare a impozitului amanat la venituri in suma de 51.600 lei. Aceste sume au fost inregistrate in contabilitatea societatii.

- Stocuri

Materiile prime, materialele auxiliare si ambalajele sunt evaluate la costul de achizitie. Semifabricatele, productia in curs si produsele finite sunt evaluate la costul de productie care include o proportie corespunzatoare a costurilor indirecte. Metoda de evaluare a stocurilor utilizata de societate este FIFO (primul intrat – primul iesit).

- Conturile de clienti si alte crente

Conturile de clienti si alte crente sunt evidentiata in bilant la valoarea lor recuperabila (valoarea provizioanelor constituite s-a scazut din totalul conturilor de clienti). Societatea a constituit provizioane inclusiv pentru anul 2011.

- Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti includ conturile curente. In situatia fluxului de numerar la 30.06.2011 prezentat , sunt prevazute conturile de numerar, disponibilitati banesti si depozite la termen.

- Conturile de furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiata la nivelul costurilor.

- Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie numai daca sunt declarate. In cursul anului 2011 societatea nu a acordat dividende,

- Provizioane

Societatea a constituit in anul 2011 provizioane pentru garantii de buna executie, si de asemenea pentru unii clienti incerti la incasare.

NOTA 7 – ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

a. Actiunile si obligatiunile SC Electroaparataj SA.

Capitalul social subscris la data de 30.09.2011 si inregistrat la Registrul Comertului este de 6.461.535 lei, divizat in 64.615.351 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune. Capitalul subscris este integral varsat.

Structura detinerilor capitalului social la 30.09.2011 este urmatoarea:

NR. CRT.	ACTIONARUL	TARA	NUMAR DE ACTIUNI	PROCENT (%)
1	BROADHURST INVESTMENTS LTD	CIPRU	43.757.073	67,7193 %
2	SC METEX BIG SA GALATI	-	6.984.149	10,8088 %
3	ACTIONARI – PERSOANE JURIDICE		115.558	0.1788 %
4	ACTIONARI – PERSOANE FIZICE	-	13.758.571	21,2930 %
5	TOTAL GENERAL	-	64.615.351	100,0000

NOTA 8 – INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

- Numărul scriptic al salariatilor societății la 30 Iunie 2011 a fost de 226. Numarul de persoane cu pregătire superioară este de 35 iar a celor cu pregătire medie (liceu, școală de maistri) este de 50.
- Intre conducerea societății si salariati 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.

Incepand cu data de 01.01.2011 administrarea societății este asigurată de un Consiliu de Administratie având următoarea componentă :

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Varsta	Vechime din:	Calificare / Experienta	Funcția
1	SC BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT SRL prin reprezentant permanent dl Ghimpa Nisipeanu Stefan Bogdan	58	1996	Inginer, director general 1996-2005 la Electroaparataj	Presedinte
2	SC PROLAD SRL prin dl Csorba Ladislau Florian	-	2011		Membru
3	Chitu Gheorghe	59	2008	Inginer, Manager general UMEB	Membru

b) Nu există nici un acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorii societății și alte persoane care să fi influențat numirea administratorilor.

c) Nu există nici o tranzacție încheiată între administratorii societății și S.C.Electroaparataj S.A. în anul 2011.

d) Participarea administratorilor la capitalul social al societății comerciale la 30 septembrie 2011:

Nr. crt.	Administrator	Număr de acțiuni deținute
1	Ghimpa Nisipeanu Bogdan Stefan	5.375

e) Conducerea executivă a societății a fost asigurată în TRIM 3 2011 astfel:

Nr. Crt.	Numele și prenumele	Funcția	Perioada
1	Manea Gabriel	Manager General	01.01-30.06.2011
2	Grosu Florian Danut	Director General Adjunct	01.01-30.06.2011
3	Irimia Lucian	Director Financiar	01.01-30.06.2011
4	Nicu Doina	Director Calitate-Mediu - BIM	01.01-30.06.2011
6	Mitrea Codrut	Director Logistica	01.01-30.06.2011
7	Tunsoiu Cristina	Director Executiv Punct de Lucru Targoviste	01.01-30.06.2011

f) Toti directorii executivi au fost numiti pe timp nelimitat.

g) Nu există nici un acord, înțelegere sau legătură de familie între directorii executivi ai S.C.Electroaparataj S.A. și alte persoane, datorită cărora aceștia au fost numiți în funcție.

h) Participarea directorilor executivi la capitalul social al societății: Nu este cazul

i) 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.

NOTA 9 – ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Impactul crizei economice mondiale s-a făcut simțit și în evoluția descrescândă a cifrei de afaceri în Trim 3 2011. Pentru a face față condițiilor economice atât la nivel național cât și la export, Electroaparataj SA a demarat un amplu proces de reducere a costurilor (programul de reducere a costurilor cu minim 20%) și de restructurare a personalului

În tabelul de mai jos sunt prezentate principalele date financiar-contabile ale trimestrului 3 2011 în comparație cu începutul anului

Nr. crt.		PERIOADA		
		01.01.2011	Trim 3 2011	Trim 3 2010
1	TOTAL ACTIVE din care:			
	A. ACTIVE IMOBILIZATE	44.365.980	28.363.050	53.848.392
	- terenuri si clădiri	4.177.953	3.418.943	4.072.271
	- masini, utilaje si mijloace de transport	2.946.291	3.548.306	3.112.981
	B. ACTIVE CIRCULANTE din care :	21.870.909	18.581.043	30.404.371
	- stocuri	11.502.318	11.010.970	12.579.461
	- numerar si alte disponibilități	2.677.736	1.507.792	9.487.359
2	TOTAL ACTIVE minus DATORII CURENTE	35.990.573	36.655.534	42.145.751
3	TOTAL PASIVE CURENTE	34.928.188	35.590.273	36.386.962
4	VANZARI NETE (CIFRA DE AFACERI)		3.525.766	5.619.201
5	VENITURI BRUTE (TOTAL VENITURI)		6.054.217	12.090.279
6	CHELTUIELI AFERENTE VENITURI BRUTE din care:		6.961.170	7.739.502
	- cheltuieli cu materiale si marfurile		2.416.150	3.785.051
	- cheltuieli cu personalul		1.258.672	1.390.122
7	PROFIT BRUT		-906.953	4.339.778
8	DIVIDENDE din care:		0	0
	- plătite		0	0
9	PROVIZIOANE	1.033.216	1.036.092	345.131

NOTA 10 – ALTE INFORMATII

a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale.

Obiectul de activitate al S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. s-a păstrat si în anul 2011 fiind cel mentionat în Actul Constitutiv al societății, « Productia de aparate pentru distributie si comanda electrica » - cod CAEN 2712. Modificarile aparute in obiectele de activitate pe parcursul anului au vizat doar introducerea unor activitati noi, de amploare redusa. S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. are ca activitate principala proiectarea, producerea si comercializarea: aparatajului electric de joasă tensiune. De asemenea, S.C. ELECTROAPARATAJ S.A. oferă servicii în domeniul: activității de cercetare aplicativă, reparatiilor articolelor electrice, testării si analizării aparatelor electrice, s.a.

În perioada următoare nu se întrevăd modificări semnificative în ce priveste domeniul de activitate al societății S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. concentrându-se pe core business, productia aparatajului electric de joasa tensiune destinat cu precadere utilizarilor 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 si 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 actiuni reprezentând restul de capital pe care îl mai detinea, astfel încât în prezent ELECTROAPARATAJ S.A. este o societate privatizată în totalitate.

La data de 30 iunie 2005 Electroaparataj SA a fuzionat prin absorbtie cu societatile comerciale Electrotehnica SA, Aparataj Electric SA Titu si Romarta 2000 SRL. De la aceeasi data s-au infiintat sucursalele Electroaparataj SA Sucursala Electrotehnica si Electroaparataj SA Sucursala Aparataj Electric Titu, inchisa temporar cu data de 15.11.2007.

Ca urmare a fuziunii, a avut loc o majorare de capital cu 17.088.155 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei, astfel incat capitalul social a ajuns la valoarea de 14.851.569,10 lei, impartit in 148.515.691 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei. Majorarea de capital a fost inregistrata la CNVM cu data de 28.07.2005, nr. 651, in conformitate cu CIM nr. 319299/30.06.2005.

c) 1. Divizarea din 2006.

La data de 23.11.2005, adunarea generala extraordinara a decis divizarea societatii Electroaparataj SA si intocmirea unui proiect de divizare, care a fost publicat in MO partea a IV-a, nr. 558/21.02.2006. Divizarea s-a realizat prin desprinderea unei parti din patrimoniul SC Electroaparataj SA si transmiterea acesteia catre doua societati infiintate in acest scop, in conformitate cu art. 238 alin (3) din Legea nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare. Proiectul de divizare are la baza situatiile financiare ale Electroaparataj SA la 31 octombrie 2005. Astfel s-au constituit societatile beneficiare:

- ELJ PROPRIETATI SA, cu sediul la aceeasi adresa ca si Electroaparataj SA, cu un capital social in valoare de 200.000 lei, impartit in 2.000.000 actiuni cu valoarea nominala de 0,1 lei fiecare, care a preluat o parte din proprietatile imobiliare detinute de SC Electroaparataj SA.

- ELJ QUICKTEST LABORATOR SA, cu sediul la aceeasi adresa ca si Electroaparataj SA, cu un capital social in valoare de 100.000 lei, impartit in 1.000.000 actiuni cu valoare nominala de 0,1 lei fiecare, care a preluat laboratorul de incercari, cu mijloacele fixe aferente.

Divizarea a avut loc la data de 3 mai 2006, odata cu inregistrarea societatilor respective. Activele care trebuiau sa revina societatilor beneficiare au fost predate prin protocoalele de predare primire din 3 mai 2006.

In acelasi timp, capitalul social al SC Electroaparataj SA s-a diminuat cu suma de 799.034 lei, urmand a se anula un numar de 7.990.340 actiuni, operatiune ce a afectat toti actionarii, cu ponderea detinuta in societate.

Mentiuni speciale:

- Din suma care reprezinta diminuarea de capital, 300.000 lei a fost capitalul social transmis societatilor nou infiintate iar suma de 499.034 lei ramane in contul de rezerve 1068, cu analitic distinct, avand in vedere ca reprezinta o rezerva prin diminuarea capitalului social.
- Capitalurile proprii totale ale Electroaparataj SA din proiectul de divizare sunt in valoare de 67.236.229 lei; capitalurile proprii din raportarile financiare la 31 octombrie 2005 au fost de 67.046.418 lei, diferenta de 189.811 lei provenind din calcularea impozitului pe profit la data de 31 octombrie 2005, impozit care nu era corect calculat la data publicarii in Monitorul oficial a proiectului de divizare. Din divizare au rezultat doua noi societati care nu sunt listate pe pietele de capital supravegheate. Ca urmare, actionarii au putut sa se retraga din societate, Electroaparataj SA a rascumparat actiunile la un pret de 0,4819 lei/actiune, pret stabilit de un evaluator independent.
- In total, Electroaparataj SA a platit 1,4 milioane RON pentru rascumpararea actiunilor reprezentand 1,96% din capitalul social al societatii, actiunile fiind inregistrate in trezoreria firmei.

Divizarea nu a afectat direct veniturile si cheltuielile firmei dar a afectat disponibilitatile cu o suma de 1,46 milioane lei, atat pentru rascumpararea actiunilor cat si pentru contributia in numerar la capitalul social al firmelor nou infiintate prin divizare.

- Ca urmare a divizarii, s-a hotarat relocarea Matriteriei fara intreruperea activitatii, aceasta activitate implicand cheltuieli semnificative.

d) 2. Divizarea cu data de 30 septembrie 2006, finalizata la 6 februarie 2007.

Prin hotararea nr. 91 din data de 25 iulie 2006, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a hotarat divizarea societatii Electroaparataj SA publicarea unui proiect de divizare. Proiectul de divizare a fost publicat in MO p. IV, nr. 4067/20.12.2006 si prevede ca data de referinta a situatiilor financiare de divizare este 30 septembrie 2006.

Un evaluator autorizat a fost contractat pentru reevaluarea activelor societatii. In urma reevaluarii au rezultat diferente pozitive din reevaluare la toate grupele de active imobilizate corporale, aceste diferente fiind inregistrate in contabilitate la 30 septembrie 2006.

Divizarea s-a realizat prin desprinderea unor parti din patrimoniul societății divizate și transmiterea acestora către un număr de societăți înființate în acest scop, în conformitate cu prevederile art. 238 alin. (3) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Astfel, se constituie societățile ("societăți beneficiare"):

- SC ELJ Vatra SA, o societate pe acțiuni cu sediul în BUCUREȘTI, Bd. Pierre de Coubertin, nr.3-5, sector 2, cu un capital social în valoare de 6.211.000 RON, împărțit în 62.110.000 acțiuni cu valoarea nominală de 0,10 RON fiecare, care preia terenurile si cladirile de la sediul societății divizate.
- SC ELJ Real Estate SA, o societate pe acțiuni cu sediul în BUCUREȘTI, Bd. Pierre de Coubertin, nr.3-5, sector 2, cu un capital social în valoare de 445.000 RON, împărțit în 4.450.000 acțiuni cu valoarea nominală de 0,10 RON fiecare, care a preluat patrimoniul constand în principal din activele imobilizate aferente căminelor societății divizate.

- SC ELJ Platforma Titu SA, o societate pe acțiuni cu sediul în BUCUREȘTI, Bd. Pierre de Coubertin, nr.3-5, sector 2, cu un capital social în valoare de 935.000 RON, împărțit în 9.350.000 acțiuni cu valoarea nominală de 0,10 RON fiecare, care a preluat patrimoniul constând în principal din activele imobiliare (terenuri și caldiri) aferente sucursalei Aparataj Electric Titu.
- 3.603.673 Valoarea reducerii de capital a societății divizate, ca efect al divizării, a fost calculată drept suma capitalurilor sociale ale societăților beneficiare și este de 7.591.000 RON, urmând a fi anulate 75.910.000 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 RON. Capitalul social al Electroaparataj SA va fi, din 6 februarie 2007, de 6.461.535,1 RON, împartit în 64.615.351 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 RON.

Ca efect al divizării societății SC ELECTROAPARATAJ SA, în baza hotărârilor adunării generale extraordinare a acționarilor nr 94, 95, 96 și nr. 97 din 22.01.2007 și a proiectului de divizare întocmit de administratorii societății, la data de 6 februarie 2007 s-au înființat societățile beneficiare și s-au transmis activele și pasivele prevăzute prin protocoale de predare-primire.

Ca urmare a publicării proiectului de divizare, mai mulți acționari au depus cerere de retragere din societate. Un număr de 190 de acționari s-au retras din societate, Electroaparataj SA rascumpărând un număr de 3.603.673 acțiuni, reprezentând 2,564% din capitalul social, în valoare totală de 2.486.534,37 RON, prețul de rascumpărare al acțiunii, stabilit de un evaluator independent, fiind de 0,69 lei/acțiune.

În anul 2007, Electroaparataj SA a inițiat o masivă relocare a producției în trei locații: una la Titu, la sediul sucursalei locale, una în București, la sediul societății Proprietăți Est SA și o a treia la Targoviste, la sediul societății Romlux SA. Utilizările de numerar aferente activității de relocare în 2007, atât investiții cât și cheltuieli, au depășit 14.500.000 RON, fără a lua în considerare pierderile de activitate datorate relocării.

În perioada de raportare au intervenit modificări notabile în planul de afaceri al societății. Activitatea de relocare a consumat o parte importantă din resursele societății. Cu toate acestea, activitatea de vânzări și producție a fost afectată doar în mică măsură în 2007, impactul semnificativ fiind asupra costurilor și a profitabilității firmei.

Relocarea s-a finalizat în august-septembrie 2008 când practic toate societățile nou înființate au funcționat de sine statator, S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. rămânând cu producția și comercializarea aparatajului electric de joasă tensiune.

e) În anul 2011 ELECTROAPARATAJ S.A. nu a achiziționat acțiuni ale unor societăți. La 30 septembrie 2011, Electroaparataj SA nu mai deține investiții financiare pe termen scurt. SC Electroaparataj SA la 30 iunie 2011 deținea interese de participatie astfel :

DENUMIRE SOCIETATE	Numar acțiuni deținut de ELJ	% deținută în capitalul social
LIBRA BANK	110,800,000	7.19
BIL INVESTITII	276,142	0.17
FUNDATIA NCH LEARNING CENTER (participatii)	4,000	51.95
CARBOPLAK	100	0.17
ELJ PIESE TURNATE	99	99.00
ELJ SISTEME SI APARATE ELECTRICE	80	80.00
ELJ MENTENANTA TITU	80	80.00
ELJ PRELUCRARI METALE	70	70.00
SOCIETATEA COMERCIALA LUCRARI DE SUDURA LINII DE CAI FERATE SUDAREC	19	0.00
ARHIVARE DOCUMENTE	19	95.00
ELJ ALTERNATIVE	19	95.00
ELJ AUTOMOTIVE	1	0.00

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 marfă / prestări servicii respectiv între Electroaparataj și Automotive / ,Mentenanța Titu / Arhivare Documente.

e) Elemente de evaluare generală

- a) Societatea a obtinut in trimestrul 3 2011 o pierdere neta de -906.953 lei , un rezultat nefavorabil fata de trimestrul 3 2010 .
- b) Cifra de afaceri in trimestrul 3 2011 a fost de 3.525.766 lei, reprezentind 62.7 % din cifra de afaceri a nului 2010 .
- c) Exportul in Trim III 2011 a reprezentat peste 50% din cifra de afaceri similar cu cel din 2010 .
- d) La sfarsitul trimestrul 3 2011 , societatea dispunea de o suma totala echivalenta a 1.507.792 lei; disponibilitatile sunt detinute atat in lei cat si in valuta. Lichiditatea calculata la trimestrului 3 2011 este de 1.69 lichiditatea rapida fiind de 0,68, ambii indicatori fiind imbunatatiti in comparatie cu situatia de la inceputul anului 2011.

e) Elemente de evaluare generala

e) Elemente de evaluare generala

- a) Societatea a obtinut in trimestrul 3 2011 o pierdere neta de -906.953 lei , un rezultat nefavorabil fata de trimestrul 3 2010 .
- b) Cifra de afaceri in trimestrul 3 2011 a fost de 3.525.766 lei, reprezentind 62.7 % din cifra de afaceri a nului 2010 .
- c) Exportul in Trim III 2011 a reprezentat peste 50% din cifra de afaceri similar cu cel din 2010 .
- d) La sfarsitul trimestrul 3 2011 , societatea dispunea de o suma totala echivalenta a 1.507.792 lei; disponibilitatile sunt detinute atat in lei cat si in valuta. Lichiditatea calculata la trimestrului 3 2011 este de 1.69 lichiditatea rapida fiind de 0,68, ambii indicatori fiind imbunatatiti in comparatie cu situatia de la inceputul anului 2011.

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 29.63% pietei interne si 70.3% exportului. Pe piata internă portofoliul de clienti al ELECTROAPARATAJ S.A. cuprinde circa 186 de firme, din care primii 10 clienti realizeaza 67.56 % din vanzari. Cele mai importante piete externe sunt Norvegia, Suedia, Franta si Germania – ocazional .

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

In anul 2011 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.

A continuat procesul de modernizare a produselor la standarde europene, la sfarsitul lui 2011 este 90% din produsele Electroaparataj SA avand certificare CE.

Societatea este membru fondator al fundatiei NCH Learning.

Societatea are relatii contractuale de natura comerciala cu societati afiliate din cadrul Grupului NCH.

Societatea nu a incheiat contracte de leasing in anul 2011.

Onorariile de plata auditorilor pentru anul 2011 insumeaza 6.000 EURO net

NOTA 11 - AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA CREANTELOR

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri		RON Sold la 30 SEPT 2011
		In cont (constituire)	Din cont (incasari)	
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pentru deprecierea creantelor	688.085	11.711	8.835	690.961

ADMINISTRATOR
SC Broadhurst Industrial Management SRL
Prin reprezentant permanent
GHIMPA NISIPEANU STEFAN BOGDAN



MANAGER GENERAL
GHEORGHE CHITU

EXPERT CONTABIL
IRIMIA LUCIAN



S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

SITUATIA SCHIMBARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la data de 30 SEPTEMBRIE 2011

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Valoare profit	Capitalul social	Prime de fuziune	Rezerve legale	1065	Alte rezerve si fonduri	Rezerve din reevaluare	Actiuni proprii cump.	Profit nerepartizat	Total
Valoarea capitalurilor proprii la 01 Ianuarie 2011	1	4,947,018	6,461,535	3,943,010	2,588,350	13,284,186	16,256,127	9,003,581	-1,003,079	-20,552,652	34,928,076
Profit net al exercitiului	2	782,978									
Repartizarea profitului la rezerva legala si la surse proprii finantare	3										
Profit nerepartizat	4									-15,726,415	
Crestere de capital											
Reevaluare active	5										
Vanzari actiuni proprii											
Pierdere din vanzarea capitalurilor proprii	6										
Valoarea capitalurilor proprii la 30 Sept 2011	7	782,978	6,461,535	3,943,010	2,588,350	13,284,186	16,256,127	9,003,581	-1,003,079	-15,726,415	35,590,273

Situatia schimbarilor in capitalurile proprii trebuie citita impreuna cu notele anexate in paginile
 parte integranta a acestor situatii financiare.

ADMINISTRATOR,

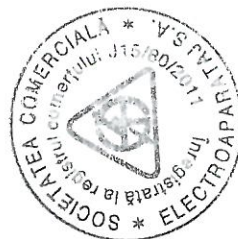
SC BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT SRL
 prin reprezentant permanent
 Stefan Bogdan GHIMPA NISIPLEANU

MANAGER GENERAL,

CHITU GHEORGHE

EXPERT CONTABIL

LUCIAN IRIMIA



NOTA 1 - ACTIVE IMOBILIZATE

Elemente de active	Valoarea bruta				Deprecieri (amortizare si provizioane)				RON
	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 30 sept 2011	Sold la 1 ianuarie 2011	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 30 sept 2011	
	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	
0									
IMOBILIZARI NECORPORALE									
Alte imobilizari necorporale	965,465	22,291	0	987,756	939,634	2,625	0	942,259	
Total imobilizari necorporale	965,465	22,291	0	987,756	939,634	2,625	0	942,259	
IMOBILIZARI CORPORALE									
- terenuri	1,406,303	0	0	1,406,303	0			0	
- constructii	3,304,815	103,244	957,482	2,450,577	533,169	133,916	229,148	437,937	
- instalatii tehnice si masini	8,200,749	12,800	1,051,175	7,162,374	5,254,453	217,064	857,454	4,614,063	
- alte instalatii, utilaje si mobilier	260,703	40,150	4,519	296,334	139,162	14,474	1,783	151,853	
- avansuri si imobilizari corporale in curs	5,495,254	228,996	336,064	5,388,186	0			0	
Total imobilizari corporale	18,667,824	385,190	2,349,240	16,703,775	5,926,785	365,454	1,088,385	5,203,854	
IMOBILIZARI FINANCIARE	31,599,105	24,991,711	39,773,181	16,817,632	0	0	0	0	
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	51,232,395	25,399,192	42,122,421	34,509,163	6,866,419	368,079	1,088,385	6,146,113	

ADMINISTRATOR,

NISIPEANU BOGDAN

MANAGER GENERAL,

CHITU GHEORGHE

EXPERT CONTABIL

IRIMIA LUCIAN

