

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2010

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
RON											
Valoarea capitalurilor proprii la 31 decembrie 2009	1	373.985	6.461.535	3.943.010	2.588.350	13.284.186	16.256.127	9.003.581	-1.003.079	-19.535.006	31.372.689
Profit net al exercitiului	2	4.947.018									
Repartizarea profitului la rezerva legala si la surse proprii finantare	3										
Profit nerepartizat	4									-20.552.652	
Crestere de capital											
Reevaluare active	5										
Vanzari actiuni proprii											
Pierdere din vanzarea capitalurilor proprii	6										
Valoarea capitalurilor proprii la 31 decembrie 2010	7	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

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

ADMINISTRATOR,

SC BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT SA
prin reprezentant permanent
Stefan Bogdan GHIMPA NISUPEANU

MANAGER GENERAL

MANEA GABRIEL

DIRECTOR FINANCIAR,

LUCIAN IRIMIA



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2010

lei

Denumirea indicatorului	Nr. rand	2009	2010
ACTIVITATI OPERATIONALE			
Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	1	30,580,887	41,821,435
incasari in numerar din redevente, onorarii, asigurari, alte incasari	2		
Total incasari din activitati operationale (rd.01+rd.02)	3	30,580,887	41,821,435
Plati in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	4	18,071,690	20,626,539
Plati in numerar catre si in numele angajatilor	5	4,031,401	2,748,149
Plati in numerar catre bugetul statului	6	2,622,878	2,010,206
Plati in numerar sau restitui de impozit pe profit	7	0	22,000
Dobanzi platite	8	0	0
Total plati din activitati operationale (rd.04 la rd.08)	9	24,725,969	25,406,894
Flux de numerar net rezultat/(utilizat) din exploatare (rd.03-rd.09)	10	5,854,918	16,414,541
ACTIVITATI DE INVESTITII			
incasari in numerar din cedarea activelor	11	227,346	0
Alte incasari	12	1,596,166	0
Total incasari din activitati de investitii (rd.11+rd.12)	13	1,823,512	0
Plati in numerar pentru achizitionarea de active	14	720,576	13,599
Flux de numerar net utilizat in activitatile de investitii (rd.13-rd.14)	15	1,102,936	-13,599
ACTIVITATI DE FINANTARE			
Incasari in numerar din activitati de finantare	16	0	58,783,933
Plati in numerar din activitati de finantare	17	5,166,080	75,775,084
Plati in numerar la contractele de leasing	18	0	0
Plati in numerar pentru achitare dividende	19	0	0
Total plati din activitati de finantare (rd.17 la rd.19)	20	5,166,080	75,775,084
Flux de numerar net obtinut din activitati de finantare (rd.16-rd.20)	21	-5,166,080	-16,991,151
Crestere neta in disponibilitatile banesti si alte lichiditati (rd.10+rd.15+rd.21)	22	1,791,774	-590,209
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului	23	1,476,171	3,267,945
Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul anului (rd.22+rd.23)	24	3,267,945	2,677,736

MANAGER GENERAL,

MANEA GABRIEL



DIRECTOR FINANCIAR,

IRIMIA LUCIAN

NOTA 1 - ACTIVE IMOBILIZATE

Elemente de active	Valoarea bruta				Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 1 ianuarie 2010	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2010
	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
0								
IMOBILIZARI NECORPORALE								
Alte imobilizari necorporale	965,466	0	0	965,466	930,190	9,444	0	939,634
Total imobilizari necorporale	965,466	0	0	965,466	930,190	9,444	0	939,634
IMOBILIZARI CORPORALE								
- terenuri	1,406,303	0	0	1,406,303	0	0	0	0
- constructii	3,160,638	144,177	0	3,304,815	375,004	158,165	0	533,169
- instalatii tehnice si masini	7,952,539	430,704	182,494	8,200,749	4,957,171	453,875	156,593	5,254,453
- alte instalatii, utilaje si mobilier	257,957	2,746	0	260,703	118,228	20,935	0	139,162
- avansuri si imobilizari corporale in curs	5,756,648	173,254	434,648	5,495,254	0	0	0	0
Total imobilizari corporale	18,534,084	750,881	617,142	18,667,824	5,450,403	632,975	156,593	5,926,785
IMOBILIZARI FINANCIARE	48,318,400	71,495,283	88,214,578	31,599,105	0	0	0	0
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	67,817,951	72,246,164	88,831,720	51,232,395	6,380,593	642,419	156,593	6,866,419

RON

ADMINISTRATOR,

MANAGER GENERAL,

DIRECTOR FINANCIAR,

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

MANEA GABRIEL

LUCIAN IRIMIA



EBITDA in LEI	BUGET 2011 TOTAL AN		11B/10E	ESTIMAT 2010 TOTAL AN		11B/10B	BUGET aprobat 2010 TOTAL AN	
	% din CA			% din CA			% din CA	
Venituri din act de baza	81.68%	21,111,026	114.29%	80.15%	18,471,606	127.59%	85.91%	16,546,349
Discounturi	0.00%	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%	0
Venit Net	81.68%	21,111,026	114.29%	80.15%	18,471,606	127.59%	85.91%	16,546,349
Venituri din vanzarea marfurilor , total din care :	11.24%	2,904,044	113.93%	11.06%	2,548,985	173.89%	8.67%	1,670,088
** marfuri - materiale plastice	10.53%	2,722,120	115.00%	10.27%	2,367,061			
** alte marfuri	0.70%	181,924	100.00%	0.79%	181,924			
Alte venituri diverse	5.35%	1,382,364	101.98%	5.88%	1,355,559	125.53%	5.72%	1,101,227
Variatia stocurilor (+ / -), venituri din productia i	1.74%	450,000	67.16%	2.91%	670,086	-767.71%	-0.30%	-58,616
TOTAL Venit NET - variatie de stocuri	98.26%	25,397,434	113.50%	97.09%	22,376,150	131.47%	100.30%	19,317,664
TOTAL Venit NET + variatie de stocuri	100.00%	25,847,434	112.15%	100.00%	23,046,236	134.21%	100.00%	19,259,048
COGS (costul produselor vandute)								
Materii prime	-50.33%	-10,625,794	110.78%	-51.93%	-9,591,384	172.06%	-37.32%	-6,175,590
Energie electrica	-0.79%	-204,932	110.00%	-0.81%	-186,302	107.86%	-0.99%	-190,000
Energie termica	-0.43%	-109,946	100.00%	-0.48%	-109,946	154.42%	-0.37%	-71,200
Chelt cu apa, abur	-0.19%	-48,786	100.00%	-0.21%	-48,786	65.05%	-0.39%	-75,000
Cheltuieli privind marfurile , total din care :	-11.20%	-2,894,948	113.98%	-11.02%	-2,539,889	178.49%	-8.42%	-1,621,889
**ch. marfuri - materiale plastice	10.53%	2,722,120	115.00%	10.27%	2,367,061			
** ch. alte marfuri	0.67%	172,828	100.00%	0.75%	172,828			
Salarii directe + taxe la salarii directe	-11.84%	-3,060,543	94.94%	-13.99%	-3,223,733	106.16%	-14.97%	-2,882,982
Salarii indirecte + taxe la salarii indirecte	-2.43%	-628,247	96.44%	-2.83%	-651,412	84.76%	-3.85%	-741,171
Alte cheltuieli de productie (regie de sectie)	-6.93%	-1,790,497	88.95%	-8.73%	-2,012,855	119.25%	-7.80%	-1,501,444
COGS	-74.92%	-19,363,693	105.44%	-79.68%	-18,364,306	146.04%	-68.85%	-13,259,276
Margine bruta	25.08%	6,483,741	138.48%	20.32%	4,681,930	108.07%	31.15%	5,999,772
Transport, ambalaj produse finite								
Transport	-1.66%	-428,278	90.00%	-2.06%	-475,865	470.21%	-0.47%	-91,082
Ambalaj	-0.12%	-30,762	110.00%	-0.12%	-27,966	10.94%	-1.46%	-281,288
Total transport, ambalaj	-1.78%	-459,041	91.11%	-2.19%	-503,831	123.28%	-1.93%	-372,370
Margine neta	23.31%	6,024,701	144.20%	18.13%	4,178,099	107.06%	29.22%	5,627,402
Reclama si publicitate	-0.14%	-35,000	0.00%	0.00%	0	150.98%	-0.12%	-23,181
Salarii administrative, desf.vanzari, mk - total	-7.61%	-1,967,798	98.95%	-8.63%	-1,988,601	89.44%	-11.42%	-2,200,170
Alte costuri (regie generala)	-3.64%	-939,968	95.20%	-4.28%	-987,375	54.17%	-9.01%	-1,735,207
TOTAL COSTURI Comerciale si Adm.	-11.39%	-2,947,766	98.88%	-12.91%	-2,975,976	74.34%	-20.55%	-3,958,559
EBITDA	11.92%	3,081,934	256.37%	5.22%	1,202,123	184.67%	8.67%	1,668,843
AMORTIZARE TOTALA	-2.32%	-600,000	82.46%	-3.16%	-727,668	52.86%	-5.89%	-1,135,000
Amortizare mij fixe de productie	-2.24%	-580,000	93.22%	-2.70%	-622,163	52.02%	-5.79%	-1,115,000
Amortizare mij fixe in administratie, IT, etc	-0.08%	-20,000	18.96%	-0.46%	-105,505	100.00%	-0.10%	-20,000
PROFIT DIN EXPLOATARE	9.60%	2,481,934	523.11%	2.06%	474,456	464.92%	2.77%	533,843

EBITDA in LEI	BUGET 2011 TOTAL AN		11B/10E		ESTIMAT 2010 TOTAL AN		11B/10B		BUGET aprobat 2010 TOTAL AN	
	% din CA				% din CA				% din CA	
Venituri financiare	4.20%	1,084,807	6.36%		73.96%	17,045,789	91.54%		6.15%	1,185,000
Chelt financiare	-6.21%	-1,603,996	16.14%		-43.13%	-9,939,811	128.32%		-6.49%	-1,250,000
Cheltuieli exceptionale	0.00%	0	0.00%		-7.88%	-1,816,668	0.00%		0.00%	0
PROFIT BRUT (contabil)	7.59%	1,962,746	34.05%		25.01%	5,763,766	418.64%		2.43%	468,843
Impozit pe profit fiscal	0.00%	0	0.00%		-0.07%	-16,500			-0.39%	-75,015
PROFIT NET	7.59%	1,962,746	34.15%		24.94%	5,747,266	498.38%		2.04%	393,828



BVC ELJ 2011 - CASH-FLOW / METODA DIRECTA / RON	BUGET 2011 / TOTAL AN	ESTIMAT 2010 / TOTAL AN	BUGET 2010 / TOTAL AN
Cash-in :			
Produse finite	20,864,922	16,324,859	16,254,969
Prestari servicii	0	0	575,883
Inchirieri	1,100,000	1,099,095	0
Marfuri	3,601,015	1,879,189	2,208,357
Avansuri de la clienti	500,000	877,137	500,000
Alte incasari	945,000	2,248,722	1,397,298
Incasari operationale	27,010,937	22,429,003	20,936,507
Cash out :			
Materii prime si materiale	-13,558,289	-11,345,869	-9,564,183
Utilitati	-450,943	-1,150,426	-439,932
Tichete masa	-494,532	-486,279	-436,000
Servicii terți	-3,206,449	-1,701,616	-3,596,000
Colaboratori	-10,000	-8,000	-225,000
Personal (sume nete)	-2,670,354	-2,969,551	-3,049,006
Taxe salarii	-2,491,702	-2,312,077	-1,568,430
Alte impozite si taxe (locale, taxe vamale)	-35,000	-15,063	-75,000
TVA	0	0	0
Esalonare datorii la stat din alte perioade	0	-86,901	0
Avansuri	-150,000	-509,014	-150,000
Alte plati	-736,138	-400,149	-350,000
Plati operationale	-23,803,408	-20,984,945	-19,453,551
Cash-flow operational	3,207,529	1,444,058	1,482,956
Incasari financiare (trageri din linii de credit , vanzari de actiuni ,)	0	22,615,058	0
Plati financiare (rambursari, dobanzi)	-1,255,600	-29,861,077	-9,750,000
Cash-flow financiar	-1,255,600	-7,246,019	-9,760,000
Vanzari active	1,100,000	0	0
Alte incasari	0	0	9,900,000
Incasari exceptionale	1,100,000	0	9,900,000
Plati Active, investitii	0	-88,735	0
Alte plati (participatii...)	-1,100,000	0	0
Plati Investitii	-1,100,000	-88,735	0
Cash-flow din active/investitii	0	-88,735	9,900,000
Cash-flow operational +financiar+ investitii	1,951,929	-5,890,697	1,632,956
Impozit pe profit	0	-16,500	0
Cash-flow net	1,951,929	-5,907,197	1,632,956
Credit de la actionar(+/-)	0	0	0
Dividende(+/-)	0	0	0
Bonusuri management	0	0	0
Actiuni emise/rascump.(+/-)	0	0	0
Cash-flow total generat	1,951,929	-5,907,197	1,632,956
Cash la inceputul perioadei	2,621,782	8,528,979	7,547,062
Cash la sfarsitul perioadei	4,573,711	2,621,782	9,180,018



[Handwritten signature]

BUGET 2011 - ELECTROAPARATAJ / BILANT

POZITII de BILANT

	RON	2011 BUGET la 31 dec	2010-ESTIMAT la 31 dec	2010 BUGET la 31 dec	BUGETAT 2011 vs ESTIMAT 2010
ACTIVE FIXE (Imobilizari) si INVESTITII		47,717,688	48,304,700	56,393,956	99%
a) Imobilizari necorporale		22,972	24,973	21,000	92%
b) Imobilizari corporale		11,023,847	12,729,727	8,117,020	87%
c) Imobilizari financiare		36,670,868	35,550,000	48,255,936	103%
ACTIVE CURENTE		21,049,702	21,184,616	33,897,349	99%
a) Stocuri		11,200,000	11,561,843	11,980,814	97%
b) Creante incasabile		5,010,991	6,890,991	11,669,474	73%
c) Investitii financiare pe termen scurt		250,000	100,000	250,000	250%
d) Disponibilitati banesti		4,573,711	2,621,782	9,547,061	174%
e) Cheltuieli in avans		15,000	10,000	450,000	150%
TOTAL ACTIV		68,767,390	69,489,316	90,291,305	99%
PASIVE CURENTE		30,714,059	33,398,731	58,714,943	92%
a) Avansuri incasate in contul comenzilor		0	0	150,000	0%
b) Datorii comerciale		4,549,695	5,456,636	6,000,000	83%
c) Alte datorii pe termen scurt		26,164,364	27,942,095	52,564,943	94%
PASIVE PE TERMEN LUNG		-	-	-	
CAPITAL SI REZERVE		38,053,331	36,090,585	31,576,362	105%
a) Capital		10,404,545	10,404,545	10,404,545	100%
b) Rezerve		25,686,041	19,938,775	20,777,989	129%
c) Profit nerepartizat (din anii anteriori)		0	0	0	0%
d) Profitul curent		1,962,746	5,747,266	393,828	34%
TOTAL PASIV		68,767,390	69,489,316	90,291,305	99%



NOTA 2 - PROVIZIOANE

				RON
Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2010	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2010
		In cont (constituire)	Din cont (incasari)	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pt pensii	0	0	0	0
Provizioane pentru impozite	81.213	0	0	81.213
Alte provizioane	263.918	0	0	263.918
TOTAL PROVIZIOANE	345.131	0	0	345.131

In cursul anului 2010 nu s-au constituit provizioane conform categoriilor din Nota 2 .

NOTA 3 – REPARTIZAREA PROFITULUI

		RON
Destinatia	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
Profit net de repartizat	0	4,947,018
- 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	4,947,018

Destinatia profitului net este pentru acoperirea pierderilor din anii anteriori .

NOTA 4 – ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

		RON
INDICATORUL	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
0	1	2
- 1 Cifra de afaceri neta	27.071.845	21.562.337
- 2 Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5-10)	26.292.615	20.442.768
- 3 Cheltuielile activitatii de baza	20.510.610	15.927.523
- 4 Cheltuielile activitatilor auxiliare	791.240	914.601
- 5 Cheltuieli indirecte de productie	4.688.791	4.938.746
- 6 Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	779.230	1.119.569
- 7 Cheltuieli de desfacere	250.841	456.648
- 8 Cheltuieli generale de administratie	2.187.707	3.382.354
- 9 Alte venituri din exploatare total din care:	2.169.397	1.182.512
- 10 Variatia stocurilor (ct.711)	-301.974	-1.338.103
- 11 Rezultatul de exploatare (6-7-8+9)	510.080	-1.536.921

NOTA 5 – SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**(RON)**

CREANTE	Sold la 31.12.2010 (col. 2+3)	Termen de lichiditate		
		sub 1 an	peste 1 an	
0	1	2	3	
Total, din care:				
- clienti	4.507.541	1.651.690	2.855.851	
- furnizori debitori pentru prestari servicii	55.699	55.699	0	
- clieni facturi de intocmit + efecte	325.468	325.468	0	
- clieni incerti	688.085	688.085	0	
- provizioane clienti incerti	-688.085	-688.085	0	
- alte creante	2.113.997	1.683.547	430.452	
Total CREANTE	7.002.707	3.716.404	3.286.303	
DATORII	Sold la 31.12.2010 (col. 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1	2	3	4
Total, din care:				
- furnizori	4.671.431	3.471.667	1.199.764	0
- furnizori de imobilizari	393.003	0	393.003	0
- furnizori facturi nesosite	25.669	26.669	0	0
- clienti creditor	0	0	0	0
- salarii, remuneratii datorate	121.322	121.322	0	0
- contributii si taxe aferente salariilor	190.695	190.695	0	0
- sume datorate entitatilor afiliate	24.775.145	24.775.145	0	0
- datorii privind reducerea capitalului	0	0	0	0
- Social	87.734	87.734	0	0
- alte datorii	30.265.000	28.672.233	1.592.767	0
Total DATORII				

NOTA 6 – PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Principiile contabile adoptate la intocmirea situatiilor financiare pe anul 2010 la S.C. Electroaparataj S.A. au fost urmatoarele:

- Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu prevederile OMFP 3.055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare , Legii contabilitatii nr.82/1991 - republicata, Regulamentului pentru aplicarea legii contabilitatii

- 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 2010 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 31.12.2010 au fost inregistrate in contabilitate la cursul de schimb comunicat de BNR la fiecare final de luna pentru 2010 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 31.12.2010 si lunar.

- **Imobilizarile corporale**

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la valoarea justa .

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 HG 568 / 2000 de completare a Legii 15/1994 cu modificarile in vigoare si a Catalogului privind duratele de functionare din 2005.

Metoda de calcul a amortizarii in 2010 a fost metoda liniara .

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

In anul 2010 , s-au achizitionat imobilizari in suma totala de 258.553 lei . Nu s-au vandut imobilizari in 2010.

Nu s-au achizitionat imobilizari corporale in 2010 in regim de leasing .

- **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 2010.

- **Disponibilitatile banesti si alte echivalente**

Disponibilitatile banesti includ conturile curente. In situatia fluxului de numerar la 31.12.2010 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 2010 societatea nu a acordat dividende,

- **Provizioane**

Societatea a constituit in anul 2010 provizioane pentru garantii de buna executie, pentru clienti incerti la incasare si ajustari pentru deprecierea imobilizarilor financiare .

NOTA 7 – ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

a. Actiunile si obligatiunile SC Electroaparataj SA.

Capitalul social subscris la data de 31.12.2010 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 31.12.2010 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

b. Participatiile SC Electroaparataj SA si inregistrarea lor in contabilitate.

In anul 2010 ELECTROAPARATAJ S.A. nu a achizitionat actiuni ale unor societăți . La 31 decembrie 2010, Electroaparataj SA nu mai detine investitii financiare pe termen scurt.
SC Electroaparataj SA la 31 decembrie 2010 detinea interese de participatie astfel :

DENUMIRE SOCIETATE	Numar actiuni detinut de ELJ	% detinuta in 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 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 Automotive / ,Mentenanata Titu / Arhivare Documente . Valoarea vanzarilor catre entitatile afiliate se detaliaza astfel :

- Vanzari marfuri catre AUTOMOTIVE total 2010 = 2.579.434 lei

Valoarea cumpararilor (- tva) de la entitatile afiliate se detaliaza astfel :

- Cumparari marfuri de la AUTOMOTIVE total 2010 = 3.635.253 lei
- Cumparari prestari servicii de la ARHIVARE DOCUMENTE = 52.017 lei
- Cumparari prestari servicii de la MENTENANTA TITU = 300.295 lei

NOTA 8 – INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

➤ Numărul scriptic al salariatilor societății la 31 decembrie 2010 a fost de 279. Repartitia acestora pe categorii , este :

	Nr. Salariati	Total costuri salariale
CONDUCERE & MIDLE MANAGEMENT	18	891,814
ANGAJATI DIRECT PRODUCTIVI	173	2,674,669
ANGAJATI INDIRECT PRODUCTIVI	30	646,213
ANGAJATI TESA	58	1,564,335

	279	5,777,031
--	-----	-----------

-
- Intre conducerea societății si salariați 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.
- Onorariul auditorilor a fost de 6.000 euro (fara TVA) . In 2010 , ELECTROAPARATAJ SA nu a apelat la servicii de consultanta fiscala sau alte servicii decit cele de audit .

CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

Administrarea societății a fost asigurată pe parcursul anului 2010 de un Consiliu de Administratie având următoarea componentă conform Hotararii AGA :

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Varsta	Vechime din:	Calificare / Experienta	Funcția
1	SC BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT prin reprezentant permanent Ghimpa Nisipeanu Bogdan Stefan	58	1996	Inginer, director general 1996-2005 la Electroaparataj	Presedinte
2	SC TORNADO MANAGEMENT SRL prin Claudiu Cristinel Covrig	42	2004	Inginer, economist, EMBA, director general Energoutilaj SA din octombrie 2004	Membru
3	Chitu Gheorghe	59	2008	Inginer, manager general UMEB SA	Membru

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

c) Nu există nici o tranzacție încheiată între administratorii societății si S.C.Electroaparataj S.A. în anul 2010

d) Participarea administratorilor la capitalul social al societății comerciale la 31 decembrie 2010

Nr. crt.	Administrator	Număr de actiuni detinute
1	Ghimpa Nisipeanu Bogdan Stefan	5.375

Conducerea executivă a societății a fost asigurată în 2010 astfel:

Nr. Crt.	Numele si prenumele	Funcția	Perioada
1	Manea Gabriel	Manager General	01.01-31.12.2010
2	Grosu Florian Danut	Director General Adjunct	01.01-31.12.2010
3	Irimia Lucian	Director Financiar	01.01-31.12.2010
4	Mitrea Codrut	Director Logistica	01.01-31.12.2010
5	Tunsoiu Cristina	Director Executiv Punct de Lucru Targoviste	01.01-31.12.2010

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

b) Nu există nici un acord, înțelegere sau legătură de familie între directorii executivi ai S.C.Electroaparataj S.A. si alte persoane, datorită cărora acestia au fost numiti în funcție.

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

În ultimii 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care să fie implicați administratorii sau directorii executivi ai S.C.Electroaparataj S.A.

Annual, se negociază contractul colectiv de muncă între reprezentanții societății și ai sindicatelor. Nu au existat mișcări sindicale importante care să perturbe activitatea societății.

NOTA 9 – ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Anul 2010 s-a caracterizat printr-o scădere a activității dacă ne referim la cifra de afaceri obținută (21.562.337 lei în 2010 față de 27.071.845 în 2009). Din punct de vedere al profitabilității, anul 2010 s-a finalizat cu un profit net de + 4.947.018 lei mult mai bun comparativ cu 2009 când s-a înregistrat un profit net de + 373.985 lei . Acest aspect pozitiv s-a datorat în primul rând eficienței managementului firmei prin reducerea costurilor neeconomice și rentabilizării activității firmei . Profitul obținut este un real succes mai ca în anul 2010 criza economică mondială s-a resimțit și la nivel național . Repartizarea profitului net este pentru acoperirea pierderilor din exercițiile anterioare .

Casa și conturile la bănci în 2010 au scăzut comparativ cu 2009 ajungând de la 3.267.945 lei la 2.677.736 lei .

Stocurile au înregistrat o scădere cu 8.00% în total. Stocurile de materii prime și materiale au scăzut cu 10.00 %, iar stocurile de produse finite au scăzut cu 14.00 %.

Creanțele comerciale ale societății au scăzut substanțial cu 26.08 % față de sfârșitul anului 2009.

Datoriile totale au scăzut în 2010 cu 46.58 % , de la 56.620.814 lei în anul 2009 la 30.247.447 lei în anul 2010

- Indicatori de lichiditate

$$(a) \text{ Lichiditate curentă} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{21.165.272}{30.247.447} = 0,6997$$

$$(b) \text{ Lichiditate imediată} = \frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{9.662.791}{30.247.447} = 0,319$$

- Indicatori de risc

$$(a) \text{ Gradul de îndatorare} = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{24.089.906}{34.928.076} \times 100 = 68,97$$

$$(b) \text{ Acoperirea dobânzilor} = \frac{\text{Profit înainte de plată dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli dobânzi}}$$

$$= \frac{4.947.019}{2.854.701} = 1,733$$

- Indicatori de activitate

$$(a) \text{ Viteza de rotație a stocurilor} = \frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stoc mediu}} = \frac{20.442.768}{11.205.480} = 1,777$$

$$\text{Număr de zile de stocare} = \frac{\text{Stoc mediu}}{\text{Costul vânzărilor}} \times 365 = \frac{11.205.480}{20.442.768} \times 365 = 205 \text{ zile}$$

$$\text{Sold mediu clienți} = 4.888.708$$

a) Societatea a obtinut in anul 2010 un profit net de + 4.947.018 rezultat pozitiv raportat la profitul net de +373.985 lei din 2009

b) Cifra de afaceri in anul 2010 de 21.562.337 lei se defalca pe segmente de activitati si pe piete geografice dupa cum urmeaza :

- Export = 15.173.635 lei
- Piata Interna = 6.388.702 lei
- Structura cifrei de afaceri pe piete si linii de business este dupa cum urmeaza :

LINIE DE BUSINESS	Cifra de Afaceri /LEI
VENITURI din vanzarea prod. finite EXPORT	12,204,465
VENITURI din vanzarea marfurilor EXPORT	2,322,874
VENITURI din vanzarea prod. finite INTERN	2,882,548
VENITURI din vanzarea produselor reziduale INTERN	358,181
VENITURI din lucrari executate si servicii prestate INTERN	493,338
VENITURI din chirii INTERN	657,006
VENITURI din vanzarea marfurilor INTERN	2,579,434
VENITURI din vanzarea ambalajelor INTERN	43,108
VENITURI din vanzari DIVERSE	21,383
TOTAL CIFRA DE AFACERI 2010	21,562,336

c) Exportul in anul 2010 a reprezentat 70.37 % din cifra de afaceri.

d) Consideratiile privind piata de desfacere si costurile sunt prezentate in continuare .

e) La sfarsitul anului 2010 societatea dispunea de o suma totala echivalenta a 2.677.736 lei; disponibilitatile sunt detinute atat in lei cat si in valuta. Lichiditatea calculata la sfarsitul anului 2009 este de 0,6997, lichiditatea rapida fiind de 0,319 .

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, întrerupătoare automate miniatură, întrerupătoare automate în executie deschisă si capsulate etc.);
- Aparataj electric pentru instalatii (întrerupătoare 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 intern . 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 puțin accesibile direct pentru S.C.ELECTROAPARATAJ S.A.

In anul 2010 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 2010 peste 90% din produsele Electroaparataj SA avand certificare CE.

Structura rezervelor in capitalurile proprii este :

Cont	Descriere	Sold final creditor la 31.12.2010
1061	Rezerve legale	2,588,350
1065	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	13,284,187
1068.01	Alte rezerve pentru dezvoltare constituite din profitul net	9,508,704