

R A P O R T A N U A L al
CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2019

- Raportul anual conform: Regulamentului ASF nr. 5/2018
- Pentru exercitiul financiar: 2019
- Data raportului: 26.03.2020
- Denumirea societății comerciale: ELECTROAPARATAJ S.A.
- Sediul social: Calea Campulung nr. 121(C7), Tâgoviște, jud Dâmbovița
- Domiciliul fiscal
(radiat cu data de 01.03.2020) BUCURESTI, Bd.Constructorilor , nr.20A ,
sector 6, Cod postal 061334
- Nr.de telefon/fax: +40245217981/ +40245217981
- Nr.si data înregistrării la O.R.C.: J15 / 80 / 03.02.2011
- CUI: 51, atribut fiscal RO
- Piața reglementată pe care se tranzacționează valori mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti
- Capitalul social subscris si varsat: 4.667.689 lei
- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:
- Actiuni nominative, emise în formă dematerializată evidenciate prin înscrieri în cont: 46.676.889
actiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/actiune.
- Valoarea totală de piață pentru actiuni:
 - 46.676.889 actiuni x 0,10 lei/actiune = 4.667.689 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 pastrat si in anul 2019, fiind cel mentionat in Actul Constitutiv al societatii, « Fabricarea aparatelor de distributie si control a electricitatii » - cod CAEN 2712.

S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. are ca activitate principala proiectarea, producerea si comercializarea aparatului electric de joasă tensiune. De asemenea, S.C. ELECTROAPARATAJ S.A. ofera servicii in domeniul activitatii de cercetare aplicativa, reparatiilor articolelor electrice, testarii si analizarii aparatelor electrice, s.a.

In perioada urmatoare nu se intrevad modificari semnificative in ce priveste domeniul de activitate al societății S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. concentrându-se pe core business, productia aparatului electric de joasa tensiune destinat cu precadere utilizarilor industriale.

SC Electroaparataj SA la 31 decembrie 2019 detine interese de participatie astfel :

DENUMIRE SOCIETATE	Numar actiuni detinut de ELJ	% detinuta in capitalul social	Pret Unitary / actiune	Valoare actiuni
ELJ SISTEME SI APARATE ELECTRICE	80	80,00%	10,00	800,00
ARHIVARE DOCUMENTE	19	95,00%	10,00	190,00
Total				990,00

Societatea " mama " care intocmeste situatiile consolidate este SC ELECTROAPARATAJ SA.

Intre societatile afiliate s-au inregistrat vanzari si cumparari de marfa / prestari servicii.

Valoarea tranzactiilor cu partile afiliate in 2019 se detaliaza astfel :

- Vanzari catre partile afiliate (valoare fara TVA) = 518.244 lei
- Cumparari de la partile afiliate (valoare fara TVA) = 2.535.603 lei

Tranzactii cu parti afiliate 2019 (Lei)	Vanzari	Cumparari
BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT		180.000
ELJ AUTOMOTIVE	487.442	859.558
ROMLUX LIGHTING COMPANY SA	26.402	1.452.647
ARHIVARE DOCUMENTE SRL	4.400	43.398
TOTAL	518.244	2.535.603

1.1.1 Elemente de evaluare generala

a) Anul 2019 s-a finalizat cu un rezultat net negativ de 1.390.698 lei .

b) Cifra de afaceri in anul 2019 , insumeaza 11.926.477lei , cu 33.73% mai mica decat cea a anului anterior – 2018 , respectiv 17.997.663 lei și pe diverse segmente operaționale, are următoarea componență :

INDICATORI	SUME
Vanzari Produse finite - EXPORT	9.149.256
Vanzari Produse finite - INTERN	980.559
Vanzari Marfuri EXPORT	224.484
Vanzari Marfuri INTERN	833.045
Vanzari produse reziduale	357.488
Venituri prestari diverse si alte venituri	381.645
TOTAL	11.926.477

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:+40245217981.16; Fax:+ 40245217981; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

c) Exportul in anul 2019 a reprezentat 78.60% din cifra de afaceri.

d) La sfarsitul anului 2019 echivalentul in lei si valuta al disponibilitatilor societatii este de 983.138 lei, comparativ cu sfarsitul anului 2018 cand disponibilitatile banesti au fost in suma de 2.531.860 lei.

Lichiditatea generala la sfarsitul anului 2019 este 8.20 , in crestere fata de 2018 , respectiv 5.7 , iar lichiditatea imediata este de 3.46 in 2019 , in crestere fata de cea obtinuta in 2018 : 2.77.

e) Stocurile au inregistrat o diminuare cu 10.14% față de anul anterior. Nivelul stocurilor de materii prime si materiale sunt aproximativ la acelasi nivel cu cel din 2018 , iar nivelul stocurilor de produse finite au crescut cu 19%. Productia in curs de executie a scazut cu aprox.45%.

f) Soldul creantelor comerciale ale societatii s-a diminuat cu 7.5% fata de sfarsitul anului 2017 urmare actiunilor de colectare imbunatatite.

g) Datoriile pe termen scurt au scazut in 2019 cu 50% fata de 2018,

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

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

- Aparate electrice de joasă tensiune pentru uz industrial (contactoare, rele termice, contactoare cu rele, 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

1.1.3. Principalii clienti si vanzarile realizate

În perioada de raportare produsele S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. au fost destinate în proportie de 23.5% pietei interne si 76.5% exportului. Portofoliul de clienti al ELECTROAPARATAJ S.A. în 2019 cuprinde circa 48 de firme, din care primii 2 clienti realizeaza 66.42 % din total vanzari si sunt de pe piata externă. Cele mai importante piete externe sunt Norvegia, Suedia, Franta , Bulgaria si Croatia / Germania – ocazional .

Este redat mai jos situatia principalilor clienti si facturarile (vânzările) realizate în 2019 :

Nume client	Valoare facturata	% in vanzari
ABB BULGARIA EOOD- Rakovski Branch	6.618.885	53.21%
SHOP & DISPLAY - PROMODERN	1.643.848	13.21%
DENIS TECHNOLOGY	1.291.120	10.38%
ABB AS FAKTURAMOTTAK	1.041.861	8.37%
ELJ AUTOMOTIVE	580.056	4.66%
UMEB	459.364	3.69%
COLOR METAL SRL	267.956	2.15%
Clienti sub 0,01%	537.103	4.33%
Grand Total	12.440.195	100.00

Dintre clienții interni , primi 4 clienți dețin aprox.20% din total vânzări și peste 97% din vânzările interne . 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 piete mai putin accesibile direct pentru S.C.ELECTROAPARATAJ S.A.

1.1.4. 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. crt	Denumire furnizor	Valoare achizitii 2019	% in total cumparari
1	ROMLUX LIGHTING COMPANY	1 725 253.39	15%
2	ALTEK DOKUM HADDE MAMULLERI SAN VE TIC LTD STI	1 173 846.96	10%
3	ELJ AUTOMOTIVE	1 022 874.35	9%
4	UMEB	661 631.19	6%
5	TE CONNECTIVITY SOLUTIONS GmbH	609 920.50	5%
6	VAMP-TECH spa	475 590.43	4%
7	ROMAX TRADING & MARKETING	461 122.36	4%
8	SAFINA ROM SRL	429 304.41	4%
9	COLOR METAL SRL	382 871.73	3%
10	POLYNT SPA SOCIO UNICO	306 506.86	3%
11	KME GERMANY GMBH & CO. KG	283 932.92	2%
12	STATUL	265 424.62	2%
13	BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT	214 200.00	2%
14	SODEXO PASS ROMANIA	207 311.27	2%
15	MAIRON GALATI SA	204 816.35	2%
16	DIFAM COM	184 423.55	2%
17	ROHRER INTERSPED	181 488.54	2%
18	INSTITUTUL NATIONAL DE CERCETARE DEZVOLTARE PENTRU INGINERIE ELECTRICA-ICPE-CA	178 511.90	2%
19	ELMET GROUP	125 196.30	1%
20	ENGIE ROMANIA	124 558.39	1%
21	RIZBOG PLAST	112 884.73	1%
22	VOESTALPINE STEEL CENTER ROMANIA SRL	104 212.76	1%
23	EWES EUROPE EAST D.O.O.	103 389.11	1%
24	SILVER ACOPERIRI	93 767.64	1%
25	WURTH INDUSTRIE	91 262.68	1%
26	INDIGO METALCRAFT	88 341.32	1%
27	BULLTEK CONSTRUCTIONS AND MACHINING TOOLS MOLDING ASSEMBLY	86 320.43	1%
28	AUTO BEST SRL	70 889.87	1%
29	BAMESA OTEL	70 538.46	1%
30	RONDOCARTON SRL	68 197.59	1%
31	INVER INDUSTRIAL COATINGS SRL	64 513.52	1%
32	LAROMET METAL	60 566.46	1%
33	Furnizori sub 1%	1 269 352.82	11%
	TOTAL	11.503.023	100.00%

Din tară este asigurat 75% din necesarul de materii prime si materiale, restul de 25 % fiind achizitionat din import.

1.1.5. Manifestarea producătorilor români aflați în poziție de competitori ai S.C.Electroaparataj S.A. nu este excesiv de agresivă, situația prezentându-se astfel:

- S.C.Electroaparataj S.A. este singurul producător român de aparataj electric de joasă tensiune destinat utilizărilor industriale, care oferă gama completă . Cu toate acestea acopera doar 5 ÷ 10% din piața internă;

- În domeniul aparatajului de instalații, cei mai importanți competitori de pe piața internă sunt: SIEMENS , ELMARK Grup , EATON Electric , ABB ,

- Pe piața externă, concurenți sunt LINASET CEHIA , firme din UCRAINA pentru confecțiile metalice firmele din Bulgaria pentru componentele electrice , aceștia devenind din ce în ce mai agresivi. Se manifestă din ce în ce mai puternic concurența produselor din China.

Piața de desfacere a produselor S.C.ELECTROAPARATAJ S.A este caracterizată printr-o dependență semnificativă față de grupul ABB.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de resursele umane

- Numărul scriptic al salariaților societății la 31 decembrie 2019 a fost de 64. Numărul mediu de salariați a fost în anul 2019 de 62. Trebuie menționat că în lunile mai – iulie , 69 de angajați au fost în grevă , respectiv au avut contractul de muncă suspendat , iar în 03.09.2019 un număr de 22 salariați au fost disponibilizați și au încetat contractul de muncă ca urmare a reducerii activității .
- În cadrul societății , în anul 2019 au activat două sindicate : Sindicatul Solidaritatea din cadrul SC Electroaparataj SA Filiala Targoviste și Sindicatul Valahia Targoviste.

Între conducerea societății și salariați au existat situații conflictuale care au afectat activitatea curentă așa cum a fost estimată pentru această perioadă : Respectiv la 30 mai 2019 a fost declansată greva generală , greva ce nu este sistată la data încheierii raportării semestriale , fapt ce a influențat semnificativ producția, cifra de afaceri precum și cheltuielile materiale și salariale, corespunzător acestei situații .

1.1.7. Impactul asupra mediului înconjurător

Societatea a acreditat un sistem de management de mediu ISO 14001/1997. Datorită specificului său, singura activitate cu posibil impact asupra mediului înconjurător este cea de acoperiri (galvanizare, fosfatare, vopsire). Societatea a pus la punct stația de neutralizare conform cerințelor legale, a contractat analiza periodică a apelor reziduale și a aerului, pentru a se asigura de respectarea tuturor cerințelor de mediu în vigoare. Nu există și nu se prefigurează apariția unor litigii privind respectarea legislației de mediu.

1.1.8. Evaluarea activității de cercetare-dezvoltare

Cheltuielile din domeniul cercetare-dezvoltare au reprezentat 0,0% din cifra de afaceri în exercitiul financiar 2018.

1.1.9. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

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

- Societatea poate fi expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin numerar și echivalente de numerar, creanțe sau datorii comerciale exprimate în valută. În decursul anului 2019 expunerea societății la riscul valutar a fost nesemnificativă. Preturile de vânzare ale produselor fabricate sunt exprimate în euro, ceea ce constituie un hedging natural, diminuând astfel riscul generat de fluctuațiile cursului valutar.
- În cursul anului 2019, finanțarea autonomă și evitarea blocajelor financiare a fost posibilă numai printr-o eficientizare a capitalului de lucru și asigurându-se un echilibru între balanța de încasări și plăți .

1.1.10. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

Calea Câmpulung nr. 121(C7), Targoviste, jud Dambovită; CUI RO 51; J15.80.2011;

Cont RO08BREL070001397RO11001 Libra Bank sucursala Ștefan cel Mare

Tel:+40245217981.16; Fax:+ 40245217981; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

În anul 2019, cifra de afaceri de 11926477 lei este în scadere cu 34% fata de 2018 cand s-a înregistrat o valoare de 17997663 lei .

Cifra de afaceri bugetata în anul 2020, în creștere față de 2019 a avut la bază comenzi estimate primite de la principalii clienti, cu vanzari influentate pozitiv si datorita largirii gamei si volumului de comenzi pentru produse noi de la unul din clientii importanti, respectiv ABB Norvegia, prin fabrica sa din Bulgaria.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Pentru desfășurarea obiectului de activitate (descriș la punctul 1.1.a), societatea dispune de capacități de producție care se află amplasate în Targoviste – Calea Campulung 121. În punctul de lucru situat în București – locatia bdul Constructorilor nr.20A, sector 6-pana la data radierii si-a desfășurat activitatea o parte din conducere si midle management si compartimentul financiar contabil .

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 75%.

Gradul de uzură variază, în unele sectoare fiind mai ridicat (sectorul Prelucrari mecanice), în altele fiind mai mic, datorită înnoirii parcului de masini prin achizitionarea unor utilaje noi în perioada 1995-2009 respectiv 2009-2016 (sectorul Depozite, sectorul Transport, Galvanizare, Vopsitorie, Constructii Metalice).

2.3. Constructiile si o parte din dotările lor nu sunt în proprietatea societății.
Nu exista litigii legate de dreptul de proprietate asupra activelor societatii.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

3.1. Actiunile S.C.Electroaparataj S.A. se negociază începând din 1997 la Bursa de Valori București. Ca urmare a divizarilor succesive, societatea a fost suspendata de la tranzactionare în octombrie 2005. Tranzactionarea s-a reluat în cursul anului 2007.

STRUCTURA ACTIONARIATULUI LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2019

Nr.crt	ACTIONARUL	TARA	NUMAR DE ACTIUNI	PROCENT (%)
1	BROADHURST INVESTMENTS LTD	CIPRU	25.818.611	55,3135%
2	SC METEX BIG SA GALATI	ROMANIA	6.876.049	14,7312%
3	ACTIONARI – PERSOANE JURIDICE	-	220.384	0,4721%
4	ACTIONARI – PERSOANE FIZICE	-	13.761.845	29,4832%
	TOTAL GENERAL	-	46.676.889	100,0000%

4. CONDUCEREA SOCIETATII COMERCIALE

În cursul anului 2019 administrarea societății a fost asigurată de un Consiliu de Administratie care la data întocmirii prezentului raport a fost schimbata astfel:

Nr. Crt	Numele si prenumele	Perioada	Calificare / Experienta	Funcția
1	SC BROADHURST INDUSTRIAL MANAGEMENT SRL, prin reprezentant permanent dl Adrian Ioan RUS	01.01.2019 – 31.12.2019	MBA/Inginer	Presedinte
2	SC FAMAGUSTA MANAGEMENT SRL- prin reprezentant permanent dl.Adrian Ioan Rus	23.01.2020- 26.03.2020	MBA/Inginer	Presedinte

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:+40245217981.16; Fax:+ 40245217981; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

3	ADITEK TECHNOLOGY SRL prin dl Adrian PREDA	01.01.2019 – 31.12.2019	Inginer	Membru
4	IANCIUC VIOREL	01.01.2019 – 31.12.2019	Manager HR	Membru

- Nu există nici un acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorii societății și alte persoane care să fi influențat numirea administratorilor.
- Nu există nici o tranzacție încheiată între administratorii societății și S.C.Electroaparataj S.A. în anul 2019.
- Conducerea executivă** a societății a fost asigurată în anul 2019 și până la data prezentului raport:

Nr. Crt.	Numele și prenumele	Funcția	Perioada
1	Gheorghe Chitu	Manager General	01.01-31.12.2019
2	Antoni Alexandrescu	Director Proiectare Cercetare	01.01-31.12.2019
3	Tunsoiu Cristina	Director Executiv Punct de Lucru Targoviste	01.01-31.12.2019
4	Dima Carmen Daniela	Contabil-Sef	03.01-31.12.2019
5	Gheorghe Ana-Magdalena	Contabil-Sef	09.01.2020-26.03.2020

- Totii directorii executivi au fost numiti pe timp nelimitat.
- Nu există nici un acord, înțelegere sau legătură de familie între directorii executivi ai S.C.Electroaparataj S.A. și alte persoane, datorită cărora acestia au fost numiti în funcție.
- Participarea directorilor executivi la capitalul social al societății : Nu este cazul
- În ultimii cinci ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care să fie implicați administratorii sau directorii executivi ai S.C.Electroaparataj S.A.

5. ANALIZA FINANCIAR – CONTABILA

Cadrul general IFRS

- SC ELECTROAPARATAJ SA aplica Standardele Internaționale de Raportare Financiară denumite în continuare IFRS și interpretările și normele care le însoțesc emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB)
- Acestea reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate .

Cadrul legal

- Situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu IFRS , sunt destinate exclusiv pentru a fi utilizate de entitățile respective, acționarii acestora și ASF .
- OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
- Ordinul nr. 3189/2017 privind modificarea și completarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016

În tabelul de mai jos sunt prezentate principalele date financiar-contabile ale exercitiului 2019 în comparație cu 2018.

A / SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Note	EXERCITIUL FINANCIAR 2018	EXERCITIUL FINANCIAR 2019
		RON	RON
1) Imobilizări necorporale	15	25 305	11 415
2) Imobilizări corporale	14	1 064 938	900 146
3) Active financiare (excluzind valorile de la pct. (5),(6) și (7))	13	16 567	18 700
Total active imobilizate		1 106 810	930 261
4) Stocuri, net	19	6 680 586	6 003 050
5) Creante comerciale și similare	10	4 877 529	3 867 392
6) Numerar și echivalente de numerar	21	2 531 860	983 138
8) Alte investiții pe termen scurt	21	0	0
9) Creanțe și cheltuieli înregistrate în avans, net	20	91 562	48 534
Total active circulante		14 181 537	10 902 114
TOTAL ACTIVE		15 288 347	11 832 375
10) Datorii comerciale și similare	18	3 293 704	1 509 170
11) Provizioane și venituri în avans	17	285 398	4 658
12) Creanțe pentru impozitul amanat, conform IAS 12 "Impozitul pe profit"	24	0	0
TOTAL DATORII		3 579 102	1 513 828
13) Capital social	26	4 667 689	4 667 689
14) Prima de capital		3 520 071	3 520 071
15) Rezerve din reevaluare		3 430 621	0
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		16 985 084	14 319 914
19) Rezultatul exercițiului financiar curent		-765 451	-1 390 698
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societății-mamă		11 709 245	10 318 547
TOTAL CAPITALURI PROPRII		11 709 245	10 318 547
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		15 288 347	11 832 375

B / SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Note	EXERCITIUL FINANCIAR 2018	EXERCITIUL FINANCIAR 2019
		RON	RON
1) Venituri		17 997 663	12 036 850
2) Venituri din investiții		0	0
3) Alte venituri		512 613	208 804
4) Variația stocurilor de produse finite și producția în curs de execuție (+/-)		-530 474	0
TOTAL VENITURI	22	17 979 802	12 245 654
5) Materii prime și consumabile utilizate		-11 626 583	-7 934 577
6) Cheltuieli cu beneficiile angajaților		0	0
7) Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		-234 440	-606 371
8) Cheltuieli cu salariile și taxele sociale		-3 374 998	-2 613 574
9) Costuri financiare		-214 252	-58 144
10) Alte cheltuieli		-3 294 980	-2 423 685
TOTAL CHELTUIELI	23	-18 745 253	-13 636 352
PROFIT / PIERDERE înainte de IMPOZITARE (BRUT(A))		-765 451	-1 390 698
11) Impozitul pe profit curent	24	0	0
12) Impozitul pe profit amanat	24	0	0
PROFIT / PIERDERE aferent (a) PERIOADEI de RAPORTARE		-765 451	-1 390 698

	2017	2018	2018
CASH-FLOW			
Disponibilități la începutul perioadei	1.379.604	1.979.333]	2.531.860
1. din activitatea de exploatare	599.729	727.333	-1.567.318
2. din activitatea de investitii	0	-174,806	18.596
3. din activitatea de finantare	0	0	0
4. flux de numerar net 1 + 2 + 3	599.729	552.527	-1.548.722
Disponibilități la sfârșitul perioadei	1.979.333	2.531.860	983.138

Prezentam în continuare principalii indicatori economico-financiar :

	2016	2017	2018	2019
I. Indicatori de lichiditate				
1. Lichiditate curenta (ori)	5.75	7.85	5.27	8.20
2. Lichiditate imediata – testul acid (ori)	2.43	3.81	2.77	3.46
II. Indicatori de activitate				
1. Viteza de rotatie a stocurilor (nr. Rotatii)	1.3	2.3	2.34	1.83
2. Nr.de zile de stocare (zile)	279	160	156	199.35
3.Viteza de rotatie clienti (zile)	103	87	75.56	88.79
4.Viteza de rotatie furnizori (zile)	90	57	67.62	32.85
5. Viteza de rotatie active imobilizate (nr. Rotatii)	11.7	12.9	16.26	12.82
6. Viteza de rotatie active totale (nr. Rotatii)	0.91	1.08	1.18	1.01
III. Indicatori de profitabilitate				
1. Marja bruta din vanzari (%)	23.53%	- (pierdere)	- (pierdere)	- (pierdere)

Evenimente ulterioare Bilantului

Incepand cu data de 23.01.2020 a fost revocat prin AGOA mandatul administratorului Broadhurst Industrial Management SRL si a fost numit pe o perioada de 4 ani administrator Famagusta Management SRL prin reprezentant permanent dl.Adrian Ioan Rus.

Punctul de lucru din Bucuresti – locatia bdul Constructorilor nr.20A, sector 6, unde si-a desfasurat activitatea o parte din conducere si midle management si compartimentul financiar contabil a fost desfiintat/radiat, incepand cu 01.03.2020.

In cadrul conducerii executive , postul de contabil sef a fost preluat din 09.01.2020 de dna Gheorghe Ana-Magdalena

6. Declaratie privind guvernanta corporativă

6.1 ELECTROAPARATAJ S.A. are actiunile listate la cota BVB. Ca urmare, Electroaparataj SA aplica toate prevederile legale in vigoare privind guvernanta corporativa – Legea 31/1990 actualizata, 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 , Regulamentului ASF nr. 5/2018 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 managementul companiei si, acolo unde este cazul,

de catre Consiliul de Administratie. Societatea colaboreaza cu un auditor financiar autorizat, conform cerintelor legale. Acesta verifica raportarile financiare in toate situatiile prevazute de legislatia in vigoare.

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 în condițiile actuale .

De asemenea , Electroaparataj SA nu face obiectul vreunei oferte publice de preluare .

6.3. Descrierea principalelor caracteristici ale controlului intern și a sistemelor de gestionare a riscurilor, în relație cu procesul de raportare financiară

În Electroaparataj, controlul intern si **controlul riscurilor** este procesul de :

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

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

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

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

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

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

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

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

4.1. Administrarea politicilor și procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, personalului implicat în punerea lor în aplicare;

- 4.2. Cunoașterea și monitorizarea principalelor riscuri la care este expusă organizația;
- 4.3. Crearea cadrului organizatoric, stabilirea responsabilităților și alocarea resurselor necesare;
- 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 desfasurare a adunarii generale a actionarilor si atributiile-cheie ale acesteia. Drepturile actionarilor si modul cum acestea pot fi exercitate.

Adunarea generala a actionarilor se convoaca de catre presedintele consiliului de administratie. Adunarile generale ordinare au loc cel putin o data pe an, in cel mult patru luni de la incheierea exercitiului financiar, pentru examinarea situatiilor financiare anuale pe anul precedent si pentru stabilirea programului de activitate si a bugetului de venituri si cheltuieli pe anul in curs.

Administratorii pot convoca adunarea generala ordinara sau, dupa caz, extraordinara ori de cate ori aceasta va fi necesar, pentru luarea unei hotarari ce intra in atributiile adunarii. Administratorii sunt obligati sa convoace adunarea generala ordinara sau, dupa caz, extraordinara, la cererea actionarilor ce reprezinta cel putin 10% din capitalul social daca problemele ce se solicita a fi supuse adunarii generale sunt de competenta acesteia.

Convocarea adunarii generale ordinare sau extraordinare se face prin publicarea convocatorului in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a, si intr-un ziar de larga circulatie din localitatea in care se afla sediul societatii. Convocarea cuprinde locul si data tinerii adunarii generale, precum si ordinea de zi, cu indicarea explicita a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbatelor acesteia. In conformitate cu actul constitutiv, adunarea generala se intruneste la sediul societatii comerciale sau in alt loc indicat in convocare. Adunarea nu va putea dezbate probleme care nu au fost identificate sau incluse in ordinea de zi comunicata actionarilor, sub sanctiunea nulitatii hotararii, in afara cazurilor in care legea prevede expres altfel. Cand pe ordinea de zi figureaza propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui sa cuprinda textul integral al propunerilor.

Actionarii pot participa la adunarea generala personal sau prin reprezentant legal ori prin reprezentant cu procura speciala. Actionarii vor putea fi reprezentati, pe baza de procura speciala, in adunarea generala si prin alte persoane decat actionari.

Adunarea generala ordinara este constituita valabil si poate lua hotarari la prima convocare daca sunt prezenti actionarii sau reprezentantii acestora care detin cel putin jumatate din capitalul social, hotararile putand fi luate cu votul unui numar de actionari ce detin majoritatea absoluta din capitalul social reprezentat in adunare.

Adunarea generala ordinara este constituita valabil si poate lua hotarari la a doua convocare oricare ar fi partea de capital reprezentata de actionarii prezenti, cu majoritate.

Adunarea generala extraordinara este constituita valabil si poate lua hotarari la prima convocare daca sunt prezenti actionarii sau reprezentantii acestora care detin cel putin trei sferturi din capitalul social, hotararile putand fi luate cu votul unui numar de actionari care sa reprezinte cel putin jumatate din capitalul social.

Adunarea generala extraordinara este constituita valabil la a doua convocare daca sunt prezenti actionarii sau reprezentantii acestora care detin cel putin jumatate din capitalul social, hotararile putand fi luate cu votul unui numar de actionari care sa reprezinte cel putin o treime din capitalul social.

Adunarea generala a actionarilor este prezidata de presedintele consiliului de administratie sau de o alta persoana desemnata de acesta. Adunarea generala desemneaza, dintre actionarii prezenti, unul pana la trei secretari

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:+40245217981.16; Fax:+ 40245217981; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

care vor verifica lista de prezenta a actionarilor indicand capitalul social pe care il reprezinta fiecare si indeplinirea tuturor formalitatilor cerute de lege si de actul constitutiv pentru tinerea adunarii. Procesul verbal al adunarii se semneaza de persoana care a prezidat adunarea si de secretari. La procesul-verbal al adunarii generale se anexeaza actele referitoare la convocare, precum si listele de prezenta a actionarilor.

In conformitate cu prevederile Legii 31/1990, adunarea generala ordinara a actionarilor ELECTROAPARATAJ S.A. are urmatoarele atributii :

- a) alege administratorii societatii si le stabileste remuneratia;
- b) se pronunta asupra gestiunii administratorilor, le da descarcare de gestiune si ii revoca;
- c) examineaza, aproba sau modifica situatiile financiare anuale, dupa analiza raportului de gestiune al administratorilor si a raportului de audit, si hotaraste cu privire la repartizarea profitului;
- d) aproba bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate pe exercitiul financiar urmator.

Adunarea generala extraordinara adopta hotarari cu privire la :

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

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.

Actionarii Electroaparataj SA au drepturile enuntate de Legea 31/1990 republicata.

6.5. Structura si modul de operare ale organelor de administratie, conducere si supraveghere

Conform prevederilor actului constitutiv, Electroaparataj este administrata de unul pana la cinci administratori, ce se constituie in 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 catre 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

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:+40245217981.16; Fax:+ 40245217981; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

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 societatii trebuie sa fie membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, in conformitate cu normele nationale privind auditul financiar. Auditorul financiar verifica si certifica situatiile financiare anuale ale societatii. Activitatea de audit intern s-a organizat la nivelul societatii potrivit reglementarilor specifice.

**PREȘEDINTE
CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE,
SC FAMAGUSTA MANAGEMENT SRL
prin reprezentant permanent
ADRIAN IOAN RUS**



Declarație de conformare cu prevederile Codul de Guvernanta Corporativa al BVB - 2020

	Prevederi ce trebuie respectate	Conformare DA/NU/Parțial	Explicații
	Secțiunea A - Responsabilități		
A.1	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A	DA	
A.2	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv	DA	
A.3	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	NU	Conform Actului constitutiv, societatea este administrată în sistem unitar, de către un Consiliu de administrație format din 3 administratori, ales de Adunarea Generală a Acționarilor.
A.4	Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii:	DA	

	A.4.1. nu este Director General/director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani; A.4.2. nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani; A.4.3. nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv; A.4.4. nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta; A.4.5. nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea; A.4.6. nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta; A.4.7. nu este director general/director executiv al altei societăți unde un alt director general/ director executiv al societății este administrator neexecutiv; A.4.8. nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani; A.4.9. nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.		
A.5	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	NU	Societatea va lua masuri de conformare cu prevederile Codului de Guvernanta.
A.6	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA	
A.7	Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA	
A.8	Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile	DA	

	cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		
A.9	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA	
A.10	Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	DA	
A.11	Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	NU	Nu este cazul, deoarece societatea nu face parte din Categoria Premium
	Secțiunea B – Sistemul de gestiune a riscului și controlul intern		
B.1	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA	Societatea nu face parte din Categoria Premium
B.2	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	
B.3	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA	
B.4	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA	
B.5	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	NU	Comitetul de Audit are în vedere aceste aspecte.
B.6	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	PARTIAL	Comitetul de Audit are în vedere aceste aspecte și își

				propune sa le abordeze în perioada 2020-2021.
B.7	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA		
B.8	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA		
B.9	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	NU		Comitetul de Audit are în vedere aceste aspecte.
B.11	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente	PARTIAL		Auditorul intern din 2019 a încetat contractul și Comitetul de Audit este în căutarea unei soluții de înlocuire.
B.12	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	PARTIAL		Auditorul intern din 2019 a încetat contractul și Comitetul de Audit este în căutarea unei soluții de înlocuire.
	C – Justa recompensa si motivare			
C.1	Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.	NU		În prezent, Adunarea Generala a Acționarilor societății fixează remunerația cuvenita

	Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerăției membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerăției conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justă cauză. Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.		administratorilor.
	D- Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii		
D.1	Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/ persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv	DA	
D.1.1	Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;	DA	
D.1.2	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit.	NU	Societatea va lua măsuri de conformare cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă.
D.1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;	PARTIAL	Rapoartele periodice sunt publicate în limba română și societatea depune diligențe pentru publicarea acestora și în limba engleză.

D.1.4	Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;	DA	
D.1.5	Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;	DA	
D.1.6	Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante	DA	
D.1.7	Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA	
D.2	Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari vor fi publicate pe pagina de internet a societății.	DA	
D.3	Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta protecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	NU	Societatea va lua măsuri de conformare cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă.
D.4	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor	DA	
D.5	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	

D.6	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA	
D.7	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA	
D.8	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	PARTIAL	Rapoartele financiare sunt în limba română, însă Societatea depune diligențe pentru publicarea acestor informații și în limba engleză.
D.9	O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/ teleconferințelor.	NU	Societatea analizează posibilitatea organizării unor teleconferințe cu analiștii și investitorii pentru conformarea cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă.
D.10	În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	DA	

ELECTROAPARATAJ S.A.,

Prin Președintele Consiliului de Administrație,

Famagusta Management S.R.L.,

prin reprezentant permanent,

Adrian Ioan Rus



ELECTROAPARATAJ S.A.

Calea Câmpului nr. 121 (C7), Târgoviște, jud. Dâmbovița; CUI RO 51; J15/80/2011;
Cont RO88BREL070001397RO11001 Libra Bank sucursala Stefan cel Mare
Tel: +4021.316.64.16; Fax: +4021.316.64.16; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro