

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

- Raportul anual conform: Regulamentului ASF nr. 5 / 2018
- Pentru exercitiul financiar: 2019
- Data raportului: 26.03.2020
- Denumirea societatii comerciale: ELECTROAPARATAJ S.A.
- Sediul social: Calea Campulung nr. 121(C7), Tagoviste, jud Dambovita
- 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 inregistrarii la O.R.C.: J15 / 80 / 03.02.2011
- CUI: 51, atribut fiscal RO
- Piata reglementata pe care se tranzactioneaza 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 in forma dematerializata evidentiata prin inscrieri in cont: 46.676.889
actiuni cu valoare nominala de 0,1 lei/actiune.
- Valoarea totala de piata 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 joasa 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 societatii S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. concentrindu-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 / parti sociale detinut de ELJ	% detinuta in capitalul social
ELJ SISTEME SI APARATE ELECTRICE	80	80,00%
ARHIVARE DOCUMENTE	19	95,00%

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 consolidat net negativ de 1.406.896 lei.

b) Conform IFRS 8.20, cifra de afaceri consolidata in anul 2019 , insumeaza 12.171.409 lei , cu 33.22% mai mica decat cea a anului anterior – 2018 , respectiv 18.225.956 lei si pe diverse segmente operationale, este urmatoarea :

INDICATORI	SUME
Vanzari Produse finite - EXPORT	9 149 256
Vanzari Produse finite - INTERN	980 559
Vanzari Marfuri INTERN	224 484
Vanzari Marfuri EXPORT	833 045
Vanzari produse reziduale, diverse	357 488
Venituri din prestari servicii si diverse	626 577
TOTAL	12.171.409

- c) Exportul în anul 2019 a reprezentat 82.01% din cifra de afaceri.
- d) La sfârșitul anului 2019 echivalentul în lei și valutar al disponibilităților consolidate este de 1.374.880 lei, comparativ cu sfârșitul anului 2018 când disponibilitățile banesti au fost în suma de 2.936.693 lei.
- Lichiditatea generală la sfârșitul anului 2019 este 8.22, în creștere față de 2018, respectiv 5.27, iar lichiditatea imediată este de 3.84 în 2019, tot în creștere față de cea obținută în 2018 : 2.77.
- e) Stocurile au înregistrat o diminuare cu 10% față de anul anterior. Nivelul stocurilor de materii prime și materiale sunt aproximativ la același nivel cu cel din 2018, iar nivelul stocurilor de produse finite au crescut cu 19%.
- f) Soldul creanțelor comerciale ale societății s-au diminuat cu 7.01% față de sfârșitul anului 2018 urmare acțiunilor de colectare îmbunătățite.
- g) Datoriile pe termen scurt au crescut în 2019 cu 39.73% față de 2018, creștere generată în principal creșterea termenelor de plată de la 30 zile la 45-60 zile.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

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

- Aparat electric de joasă tensiune pentru uz industrial (contactoare, rele termice, contactoare cu rele, întrerupătoare automate miniatură, întrerupătoare automate în execuție deschisă și capsulate etc.);
- Aparat electric pentru instalații (întrerupătoare comutatoare, fise, prize, multiprize, prelungitoare, derulatoare cablu electric, tablouri distribuție pentru apartament etc.);
- Confecții metalice usoare

Societatea ARHIVARE DOCUMENTE SRL obține în principal venituri din prestarea de servicii de arhivare

1.1.3. Principalii clienți și vânzările realizate

În perioada de raportare produsele S.C.ELECTROAPARATAJ S.A. au fost destinate în proporție de 23.5% pieței interne și 76.5% exportului. Portofoliul de clienți al ELECTROAPARATAJ S.A. în 2019 cuprinde circa 48 de firme, din care primii 2 clienți realizează 66.42 % din total vânzări și sunt de pe piața externă. Cele mai importante piețe externe sunt Norvegia, Suedia, Franța, Bulgaria și Croația / Germania – ocazional.

Principalii clienți în vânzările realizate în 2018 au fost: ABB BULGARIA EOOD- Rakovski Branch, PROMODERN Franța, ABB AS FAKTURAMOTTAK, DENIS TECHNOLOGY SRL.

Dintre clienții interni, primii 4 clienți dețin aprox.20% din total vânzări și peste 97% din vânzările interne. Distribuția în țară se realizează atât direct, cât și prin revanzatori specializați. Exportul se realizează în cea mai mare parte direct, apelându-se la intermediere numai în cazul unor oferte capabile să dezvolte segmente sau piețe mai puțin accesibile direct pentru S.C.ELECTROAPARATAJ S.A.

În anul 2019 a continuat procesul de îmbunătățire a calității produselor și proceselor, Electroaparataj SA prelungind atât certificarea ISO TS 16949 aferentă producției de autovehicule și accesorii, condiție de bază pentru dezvoltarea afacerilor în acest domeniu cât și certificările din partea principalilor clienți. De asemenea a continuat procesul de modernizare a produselor la standarde europene, la sfârșitul lui 2019 peste 90% din produsele Electroaparataj SA având certificare CE.

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

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

Nr. crt	Denumire furnizor	Materiale achiziționate
1	ALTEK DOKUM HADDE MAMULLERI SAN VE TIC LTD STI	Table cupru
2	ROMLUX LIGHTING COMPANY	Chirie și utilități
3	TE CONNECTIVITY SOLUTIONS GmbH	Materiale mase plastice ABB

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

Calea Câmpului nr. 121(C7), Târgoviște, jud. Dambovită; CUI RO 51; J15 80/2011;
Cont RO08BREL070001397RO11001 Libra Bank sucursala Ștefan cel Mare
Tel: +40245217981; Fax: +40245217981; office@electroaparataj.ro; www.electroaparataj.ro

4	ROMAX TRADING & MARKETING	Materii prime : Cianura, Anazi
5	COLOR METAL SRL	Table de Cu,placi debitate
6	SAFINA ROM SRL	ARGINT
7	BAMESA OTEL	Table zincate
8	POLYNT SPA SOCIO UNICO	Material termorigid
9	VAMP-TECH spa	VAMPAMID
10	LAROMET METAL	Table cupru
11	KME GERMANY GMBH & CO. KG	Table cupru
12	BASF SRL	Utramid
13	INSTITUTUL NATIONAL DE CERCETARE DEZVOLTARE PENTRU INGINERIE ELECTRICA-ICPE-CA	Pastile argint
14	BASF SE	Utramid
15	EWES EUROPE EAST D.O.O.	Piese - arcuri lamelare
16	ENGIE ROMANIA	Utilitati
17	ROHRER INTERSPED	Transport
18	WURTH INDUSTRIE	Piese mase plastice ABB +Intern
19	STEEL AUCTION MARKET	tabla
20	RONDOCARTON SRL	cutii carton
21	DOLADELA DISTRIBUTIE SRL	tabla galvanizata
22	VOESTALPINE STEEL CENTER ROMANIA SRL	tabla
23	INVER INDUSTRIAL COATINGS SRL	Vopsea
24	RIZBOG PLAST	Piese
25	INDUSTRIALCHIM	Agent zinc, luciu
26	OMV PETROM MARKETING	Combustibil

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

1.1.5. Manifestarea producatorilor romani aflatii in pozitie de competitori ai S.C.Electroaparataj S.A. nu este excesiv de agresiva, situatia prezentandu-se astfel:

- S.C.Electroaparataj S.A. este singurul producator roman de aparataj electric de joasa tensiune destinat utilizatorilor industriali, care ofera gama completa. Cu toate acestea acopera doar 5 ÷ 10% din piata interna

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

- Pe piata externa, concurentii sunt LINASET CEHIA , firme din UCRAINA pentru confectiile metalice firmele din Bulgaria pentru componentele electrice , acestia devenind din ce in ce mai agresivi. Se manifesta din ce in ce mai puternic concurenta produselor din China.

Piata de desfacere a produselor S.C.ELECTROAPARATAJ S.A este caracterizata printr-o dependenta semnificativa fata de grupul ABB.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de resursele umane

- Numarul mediu scriptic al salariatilor societatii ELECTROAPARATAJ S.A. in 2019 a fost de 64 , iar a societatii ARHIVARE DOCUMENTE SRL de 11 .
- In cadrul societatii ELECTROAPARATAJ S.A. activeaza doua sindicate : Sindicatul Solidaritatea din cadrul SC Electroaparataj SA Filiala Targoviste si Sindicatul Valahia Targoviste .
- Intre conducerea societatii si salariati au existat situatii conflictuale care au afectat care au afectat activitatea curenta asa cum a fost estimata pentru aceasta perioada : Respectiv la 30 mai 2019 a fost declansata greva generala , greva ce nu este sistata la data incheierii raportarii semestriale , fapt ce a influentat semnificativ productia, cifra de afaceri precum si cheltuielile materiale si salariale, corespunzator acestei situatii .
- Avand in vedere conditiile privind starea de urgenta instituita atat pe plan national cat si international, din cauza aparitiei noului virus COVID-19 si neexistand un precedent ca termen de comparatie nu se poate estima cum va fi influentata piata fortei de munca in viitorul apropiat.

1.1.7. Impactul asupra mediului inconjurator

Societatea a acreditat un sistem de management de mediu ISO 14001/1997. Datorita specificului sau, singura activitate cu posibil impact asupra mediului inconjurator este cea de acoperiri (galvanizare, fosfatizare, vopsire). Societatea a pus la punct statia de neutralizare conform cerintelor legale, a contractat analiza periodica a apelor reziduale si a aerului, pentru a se asigura de respectarea tuturor cerintelor de mediu in vigoare. Nu exista si nu se prefigureaza aparitia unor litigii privind respectarea legislatiei de mediu.

1.1.8. Evaluarea activitatii de cercetare-dezvoltare

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

1.1.9. Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului

Electroaparataj SA actioneaza pe mai multe segmente de piata supuse unor constrangeri diferite :

- Societatea poate fi expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin numerar si echivalente de numerar, creante sau datorii comerciale exprimate in valuta. In decursul anului 2019 expunerea societatii la riscul valutar a fost nesemnificativa. Preturile de vanzare ale produselor fabricate sunt exprimate in euro, ceea ce constituie un hedging natural, diminuand astfel riscul generat de fluctuatiile cursului valutar.
- In cursul anului 2019, finantarea autonoma si evitarea blocajelor financiare a fost posibila numai printr-o eficientizare a capitalului de lucru si asigurandu-se un echilibru intre balanta de incasari si plati .

1.1.10. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

In anul 2019, cifra de afaceri de 12.171.409 lei este in scadere cu 33.22% fata de 2018 cand s-a inregistrat o valoare de 18.225.956 lei .

Cifra de afaceri bugetata in anul 2020, in crestere fata de 2019 a avut la baza 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. In perspectiva se are in vedere si asimilarea de produse noi cu ABB Suedia si ABB Sevlievo, precum si largirea afacerii cu confectii metalice, in plus fata de relatia cu Promodern Franta si pe piata interna cu prezentare in magazine de profil .

Pentru urmatoorii 3 ani societatea ARHIVARE DOCUMENTE SRL isi propune cresterea numarului de contracte de prestari servicii de arhivare tinand cont de potentialul de spatiu de stocare existent.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Pentru desfasurarea obiectului de activitate (descrie la punctul 1.1.a), societatea dispune de capacitati de productie care se afla amplasate in Targoviste – Calea Campulung 121.

Societatea ARHIVARE DOCUMENTE SRL nu are puncte de lucru. Activitatea se desfasoara la sediul social, respectiv Str Campulung nr 121, Loc Targoviste, Jud Dambovita

2.2. O parte semnificativa din utilajele si instalatiile din dotarea societatii au fost achizitionate in perioada 1970 - 1990, ceea ce face ca gradul de uzura al lor sa se situeze in jurul cifrei de 75%.

Gradul de uzura variaza, in unele sectoare fiind mai ridicat (sectorul Prelucrari mecanice), in altele fiind mai mic, datorita innoirii parcului de masini prin achizitionarea unor utilaje noi in perioada 1995-2009 respectiv 2009-2016 (sectorul Depozite, sectorul Transport, Galvanizare, Vopsitorie, Constructii Metalice).

2.3. Constructiile si o parte din dotarile lor nu sunt in proprietatea societatii.

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 negociaza incepand din 1997 la Bursa de Valori Bucuresti. Ca urmare a divizarilor succesive, societatea a fost suspendata de la tranzactionare in octombrie 2005. Tranzactionarea s-a reluat in 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%

3.2. Societatea ARHIVARE DOCUMENTE SRL funcționează conform Legii 31/1990 și modificărilor ulterioare. Societatea a fost înființată sub forma de societate cu răspundere limitată. Valoarea capitalului social la 31 decembrie 2019 era de 200 lei (31 decembrie 2018: 200 lei), reprezentând 20 parti sociale (31 decembrie 2018: 20 parti sociale).

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 schimbată 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
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 exista nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorii societatii si alte persoane care sa fi influentat numirea administratorilor.
- Nu exista nici o tranzactie incheiata intre administratorii societatii si S.C.Electroaparataj S.A. in anul 2019.

Conducerea executivă a societății a fost asigurată în anul 2019 și pana la data prezentului raport:

Nr. Crt.	Numele si 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

- Toti directorii executivi au fost numiti pe timp nelimitat.
- Nu exista nici un acord, intelegere sau legatura de familie intre directorii executivi ai S.C.Electroaparataj S.A. si alte persoane, datorita carora acestia au fost numiti in functie.
- Participarea directorilor executivi la capitalul social al societatii : Nu este cazul
- In ultimii cinci ani nu au existat litigii sau proceduri administrative in care sa fie implicati administratorii sau directorii executivi ai S.C.Electroaparataj S.A.

5. ANALIZA FINANCIAR – CONTABILA

Cadrul general IFRS

- SC ELECTROAPARATAJ SA aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara denumite in continuare IFRS si interpretarile si normele care le insotesc emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB)
- Acestea reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate .

Cadrul legal

- Situatiile financiare anuale intocmite in conformitate cu IFRS , sunt destinate exclusiv pentru a fi utilizate de entitatile respective, actionarii acestora si Autoritatea de Supraveghere Financiara .
 - OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.
 - Ordinul nr. 3189/2017 privind modificarea si completarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 2.844/2016
 - Regulamentul Nr. 5/ din 10 mai 2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara si publicat in Monitorul Oficial nr. 478 din 11 iunie 2018
- In tabelul de mai jos sunt prezentate principalele date financiar-contabile ale exercitiului 2019 in comparatie cu 2018.

A/ SITUATIA POZITIEI FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Note	31.12.2018 RON	31.12.2019 RON
1) Imobilizari necorporale	15	25 305	11 415
2) Imobilizari corporale	14	1 064 938	900 146
3) Active financiare (excluzind valorile de la pct. (5),(6) si (7))	13	16 377	18 510
Total active imobilizate		1 106 620	930 071
4) Stocuri, net	19	6 680 586	6 003 050
5) Creante comerciale si similare	10	4 907 435	3 881 808
6) Numerar si echivalente de numerar	21	2 936 693	1 374 880
8) Alte investitii pe termen scurt	21	0	0
9) Creante si cheltuieli inregistrate in avans, net	20	91 562	48 534
Total active circulante		14 616 276	11 308 272
TOTAL ACTIVE		15 722 896	12 238 343
10) Datorii comerciale si similare	18	3 352 311	1 555 394
11) Provizioane si venituri in avans	17	285 398	4 658
12) Datorii financiare (excluzind valorile de la lit. (13) si (14)	24	0	0
13) Datorii si creante pentru impozitul curent , conform IAS 12	24	0	0
"Impozitul pe profit"			
14) Creante pentru impozitul amanat , conform IAS 12	24	0	0
"Impozitul pe profit"			
TOTAL DATORII		3 637 709	1 560 052
15) Capital social	26	4 667 689	4 667 689
16) Prima de capital		3 520 071	3 520 071
17) Rezerve din reevaluare		3 430 621	0
18) Alte rezerve		18 844 518	18 844 518
19) Rezerve consolidate		357 095	341 747
20) Efectul transferurilor catre detinatorii de capitaluri		1 003 079	1 003 079

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

Calea Camilung nr. 121(C7), Targoviste, jud Dambovita; CUI RO 51; J15 80/2011;
Cont RO80BREL070001397RO11001 Libra Bank sucursala Stefan cel Mare
Tel: +40245217981; Fax: +40245217981; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

21) Pierdere reportata		16 985 084	14 319 914
22) Rezultatul exercitiului financiar curent		-765 451	-1 390 698
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societatii-mama		12 066 380	10 660 334
23) Interese care nu controleaza		18 807	17 957
TOTAL CAPITALURI PROPRII		12 085 187	10 678 291
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		15 722 896	12 238 343

B / SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Note	EXERCITIUL FINANCIAR 2018 RON	EXERCITIUL FINANCIAR 2019 RON
1) Venituri - CA		18 225 956	12 171 409
2) Venituri din investitii		0	0
3) Alte venituri		514 670	212 865
4) Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie (+ / -)		-530 474	110 373
TOTAL VENITURI		18 210 152	12 494 647
5) Materii prime si consumabile utilizate		-12 005 747	-8 213 912
6) Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		0	0
7) Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		-234 440	-242 756
8) Cheltuieli cu salariile si taxele sociale		-3 602 017	-2 856 076
9) Costuri financiare		-214 252	-58 144
10) Alte cheltuieli		-2 938 430	-2 527 689
TOTAL CHELTUIELI		-18 994 885	-13 898 577
PROFIT / PIERDERE inainte de IMPOZITARE (BRUT(A))		-784 733	-1 403 930
11) Impozitul pe profit curent		-2 725	-2 966
12) Impozitul pe profit amanat		0	0
PROFIT / PIERDERE aferent (a) SOCIETATILOR INTEGRATE		-787 458	-1 406 896
PROFIT / PIERDERE aferent (a) ENTITATILOR ASOCIATE		-20.907	-15 388
PROFIT / PIERDERE aferent (a) INTERESELOR MINORITARE			

D / SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Note	EXERCITIUL FINANCIAR 2018 RON	EXERCITIUL FINANCIAR 2019 RON
ACTIVITATI OPERATIONALE			
1) Incasari in numerar din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii		19 361 681	13 100 061
2) Incasari in numerar din redevente, onorarii, asigurari, alte incasari		339 670	397 442
3) Total incasari din activitati operationale (rd.01+rd.02)		19 701 351	13 497 503
4) Plati in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii		-16 569 470	-13 139 195
5) Plati in numerar catre si in numele angajatilor		-1 948 046	-1 527 945
6) Plati in numerar catre bugetul statului si bugetele asig soc		-475 160	-412 084
7) Plati in numerar sau restituii de impozit pe profit		-2 831	-2 750
8) Dobanzi platite		0	0
9) Total plati din activitati operationale (rd.04 la rd.08)		-18 995 507	-15 081 974
10) Flux de numerar net rezultat/(utilizat) din exploatare (rd.03+rd.09)		705 845	-1 584 471
ACTIVITATI DE INVESTITII			
11) Incasari in numerar din cedarea activelor		0	0

12) Alte incasari		0	93 018
13) Total incasari din activitati de investitii (rd.11+rd.12)		0	93 018
14) Plati in numerar pentru achizitionarea de active		-174 806	-76 245
15) Flux de numerar net utilizat in activitatile de investitii (rd.13-rd.14)		-174 806	16 774
ACTIVITATI DE FINANTARE			
16) Incasari in numerar din activitati de finantare		52 010	32 979
17) Plati in numerar din activitati de finantare		-50 000	-27 095
18) Plati in numerar la contractele de leasing		0	0
19) Plati in numerar pentru achitare dividende		0	0
20) Total plati din activitati de finantare (rd.17 la rd.19)		-50 000	-27 095
21) Flux de numerar net obtinut din activitati de finantare (rd.16-rd.20)		2 010	5 884
22) Crestere neta in disponibilitatile banesti si alte lichiditati (rd.10+rd.15+rd.21)		533 049	-1 561 813
23) Disponibilitati banesti si alte lichiditati la inceputul anului		2 403 644	2 936 693
24) Disponibilitati banesti si alte lichiditati la sfarsitul anului (rd.22+rd.23)		2 936 693	1 374 880

Prezentam in continuare principalii indicatori economico-financiari :

	2016	2017	2018	2019
I. Indicatori de lichiditate				
1. Lichiditate curenta (ori)	5.85	7.95	5.31	8.22
2. Lichiditate imediata (ori)	2.56	3.98	2.87	3.84
II. Indicatori de activitate				
1. Viteza de rotatie a stocurilor (nr. Rotatii)	1.41	2.34	2.41	1.98
2. Nr.de zile de stocare (zile)	258	156	152	184.53
3.Viteza de rotatie clienti (zile)	102	86	75	87.44
4.Viteza de rotatie furnizori (zile)	73	34	51	27.56
5. Viteza de rotatie active imobilizate (nr. Rotatii)	11.96	13.09	16.47	13.09
6. Viteza de rotatie active totale (nr. Rotatii)	0.97	1.17	1.25	1.08
III. Indicatori de profitabilitate				
1. Marja bruta din vanzari (%)	18.51%	-	-	-
		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 al societatii-mama Electroaparataj SA 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 a societatii mama Electroaparataj SA , postul de contabil sef a fost preluat din 09.01.2020 de dna Gheorghe Ana-Magdalena

In contextul instituirii starii de urgenta prin Decretul 195/16.03.2020 si prelungirea acesteia prin Decret 240/14.04.2020, din cauza epidemiologiei determinata de aparitia si raspandirea noului coronavirus COVID 19, activitatea companiei Electroaparataj SA va fi influentata negativ ingreunand importurile si intr-o oarecare masura exporturile de aparataj electric catre tarile din vestul Europei, precum si capacitatea clientilor de a-si plati integral si la termen facturile.

Societatea a luat toate masurile pentru desfasurarea normala a activitatilor, inclusiv prin asigurarea muncii la distanta, acolo unde este posibil.

S.C. ELECTROAPARATAJ S.A.

Calea Campulung nr. 121(C7), Targoviste, jud Dambovită; CUI RO 51; J15 80/2011;
Cont RO88REEL970001397RO11001 Libra Bank sucursala Stefan cel Mare
Tel +40245217981, Fax: + 40245217981; office@electroaparataj.ro ; www.electroaparataj.ro

Intrucat nu ne-am mai confruntat cu o asemenea situatie de urgenta in caz de pandemie, este greu de estimat in momentul de fata care va fi impactul COVID.

6. Declaratie privind guvernanta corporativa

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 societatilor 31/1990 republicata si cu modificarile si completarile ulterioare , Ordinul nr. 3189/2017 privind modificarea si completarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aprobate prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 2.844/2016 , Regulamentul Nr. 5/ din 10 mai 2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara si publicat in Monitorul Oficial nr. 478 din 11 iunie 2018 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 societatilor 31/1990 republicata si cu modificarile si completarile ulterioare , cu modificarile aferente si de actul constitutiv al societatii in vigoare la data tinerii adunarii generale respective.

6.2. In derularea activitatii sale si in raportarea catre institutiile de supraveghere ale pietei reglementate, Electroaparataj nu se indeparteaza de la codul de guvernare corporativa , acesta nefiindu-i aplicabil in conditiile actuale .

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

6.3. Descrierea principalelor caracteristici ale controlului intern si a sistemelor de gestionare a riscurilor, in relatie cu procesul de raportare financiara

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

- Identificare si evaluare a evenimentelor potentiale ce pot afecta entitatea, astfel incat directiunea sa poata stabili cum isi vor asuma aceste riscuri, in conditiile unor scenarii alternative, inclusiv in conditii de criza;
- Decizie asupra faptului de a accepta integral aceste riscuri fara alte actiuni, de a le transfera prin asigurari sau masura in care doresc sa le reduca prin proceduri de control;
- Implementare a deciziei si monitorizare a evolutiei riscurilor

1. Riscurile sunt evenimentele ce pot afecta indeplinirea obiectivelor organizatiei si sunt clasificate in 5 clase de risc:

- Riscuri reputationale – afecteaza imaginea publica
- Riscuri financiare – afecteaza situatia financiara
- Riscuri strategice – afecteaza obiectivele entitatii
- Riscuri operationale – afecteaza procesele operationale
- Riscuri legale – afecteaza situatia juridica a organizatiei

2. Riscurile pot actiona singure sau combinate, pot produce efecte imediate sau in timp, iar categoriile de evenimente se pot grupa in functie de factorii interni si externi. Nivelul riscului = probabilitatea ca evenimentul sa se produca X valoarea impactului (lei).

3. Controlul riscurilor in organizatie are 8 componente interdependente, integrate in procesul de conducere a afacerii. Aceste componente sunt urmatoarele :

- 3.1. *Cultura organizatiei.*
- 3.2. *Stabilirea obiectivelor.*
- 3.3. *Identificarea evenimentelor.*
- 3.4. *Administrarea riscurilor*
- 3.5. *Reactia la risc.*
- 3.6. *Controlul activitatii*
- 3.7. *Sistemul informational si comunicatiile.*
- 3.8. *Monitorizarea.*

Procesul de control al riscurilor este monitorizat pentru a asigura prezenta si functionarea componentelor sale, precum si performanta acestora, in acelasi timp.

4. In domeniul administrarii riscurilor, **conducatorii sunt responsabili** cel putin pentru urmatoarele:

- 4.1. Administrarea politicilor si procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, personalului implicat in punerea lor in aplicare;
- 4.2. Cunoasterea si monitorizarea principalelor riscuri la care este expusa organizatia;
- 4.3. Crearea cadrului organizatoric, stabilirea responsabilitatilor si alocarea resurselor necesare;
- 4.4. Mentinerea unor sisteme de raportare corespunzatoare a expunerilor la riscuri, precum si a altor aspecte legate de riscuri;
- 4.5. Mentinerea expunerii la riscuri, inclusiv pentru conditii de criza, in limitele aprobate de Consiliul de Administratie;
- 4.6. Mentinerea eficientei si eficacitatii sistemului de control intern;
- 4.7. Asigurarea unui personal calificat, cu experienta si cunostintele necesare;
- 4.8. Asigurarea concordantei politicilor de remunerare a personalului, cu strategia privind riscurile.

5. **Controllerii** vor participa la stabilirea profilului de risc, a tipurilor de risc pe care organizatia este pregatita sa le asume, precum si pragul de la care un risc este considerat semnificativ, tinand cont de natura, dimensiunea si complexitatea activitatii.

6. Deciziile privind administrarea riscurilor semnificative, corespunzatoare naturii, dimensiunii si complexitatii activitatilor organizatiei, trebuie sa fie transpuse, in mod clar si transparent, in norme interne, proceduri, inclusiv in manuale si coduri de conduita, facandu-se distinctie intre standardele generale aplicabile intregului personal si regulile specifice aplicabile unor categorii de personal.

7. Controllerul trebuie sa asigure, impreuna cu auditorul intern, o monitorizare sistematica a conformitatii cu procedurile stabilite pentru riscurile semnificative si a solutionarii deficientelor 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. Adunările generale ordinare au loc cel puțin o dată pe an, în cel mult patru luni de la încheierea 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 în 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 puțin 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 dezbaterilor 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 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 societatilor 31/1990 republicata si cu modificarile si completarile ulterioare, 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.

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

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 societatilor 31/1990 republicata si cu modificarile si completarile ulterioare.

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 relatii cu terti, semnand toate actele care angajeaza societatea fata de terti. Presedintele consiliului de administratie va putea transmite puterea sa de reprezentare, total sau pentru operatiuni determinate, directorului general executiv al societatii sau altor persoane in baza unor imputerniciri scrise.

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

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

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

Auditorul financiar al societatii este 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.

**PRESEDINTE
CONSILIU DE ADMINISTRATIE,
SC FAMAGUSTA MANAGEMENT SRL
prin reprezentant permanent
ADRIAN IOAN RUS**

