



# ELECTROTEL S.A.

Capital social: 2.185.085 RON  
CUI: RO1384430; ORC: J34/1/1990  
IBAN: RO02RNCB0245036730640001  
BCR - Sucursala Alexandria

ALEXANDRIA, Jud. Teleorman, Str. Dunării 279 - Reprezentanță BUCUREȘTI, Sect.1, Cl. Dorobanți 134  
Tel: 0247.306.200; Fax: 0247.306.213; E-mail: office@electrotel.ro; www.electrotel.ro

## RAPORT ANUAL



Report anual conform: Regulament CNVM nr. 1/2006  
Pentru exercițiul financiar: **01.01.2011 – 31.12.2011**  
Data raportului: **01.06.2012**  
Denumire emitent: **SC ELECTROTEL SA**  
Sediul social: **Alexandria, Str. Dunării, Nr. 279, Jud. Teleorman**  
Telefon: **0247 306 200**  
Fax: **0247 306 213**  
E-mail: **office@electrotel.ro**  
C.U.I.: **RO1384430**  
Nr. Reg. Comerțului: **J 34 / 1 / 1990**  
Forma de proprietate: **Proprietate privată, cu capital social integral românesc**  
Capital subscris și vărsat: **2.185.086 lei**  
Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile ELECTROTEL SA: **XMBS - RASDAQ**  
Nr. acțiuni: **874.034 ;** valoarea nominală: **2,50 lei/acțiune**



## 1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII COMERCIALE

### 1.1. Descrierea societății comerciale - Scurt Istoric



ELECTROTEL SA a luat ființă în 1970, sub numele de Intreprinderea de Panouri și Tablouri Electrice (IPTE) Alexandria, din decembrie 1990, întreprinderea devine societate comercială pe acțiuni, luând numele de **ELECTROTEL SA Alexandria**.

În anul 1997, firma Klockner MOELLER GmbH, Bonn, Germania, cumpără de la FPS pachetul de acțiuni deținut de acesta la ELECTROTEL și devine acționarul majoritar la ELECTROTEL, cu 245.994 acțiuni (50,72 % din capitalul social al Societății).



În 1999, a fost majorat capitalul social de la 12.125.550 mii lei la 21.850.860 mii lei, (a crescut corespunzător numărul de acțiuni, de la 485.022 la 874.034), MOELLER deținând, după majorare, un număr de 635.006 acțiuni, reprezentând 72,65% din capitalul social al ELECTROTEL.

ELECTROTEL, a achiziționat în această perioadă o licență de fabricație sisteme modulare de distribuție joasă tensiune tip MODAN, IVS, CI pentru care a achitat suma de 1.500.000 DM. Durata de transfer a drepturilor de fabricație a fost de 10 ani, prelungită ulterior.



Din mai 2005, acționar majoritar al Societății este Societatea de Servicii de Investiții Financiare UNICAPITAL SA București, care a cumpărat pachetul majoritar de la MOELLER GmbH.

În luna mai 2007, ELECTROTEL a achiziționat de la SIEMENS licența de fabricație pentru sistemul modular de distribuție joasă tensiune (MCC) - SIVACON 8PT (din 2011, ELECTROTEL deține licența și pentru SIVACON S8, varianta high-tech a familiei SIVACON), fiind, astfel, singura societate producătoare de echipamente electrice, din România și din estul Europei, care deține în același timp

două licențe de fabricație, pentru aceeași grupă de produse (ambele certificate TTA) de la două firme concurente pe piața echipamentelor electrice.

În decursul anului 2011, nu au fost realizate acțiuni de fuziune sau divizare.

### 1.1.1. Elemente de evaluare generală

- a) Profit la 31.12.2011:
- |                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| - Profit contabil brut:              | 85.938 lei |
| - Cheltuieli cu impozitul pe profit: | 56.335 lei |
| - Profit net:                        | 29.603 lei |
- b) Cifra de afaceri la 31.12.2011: 32.093.247 lei
- c) Export: 19.107.507 lei
- d) Costuri: 14.960.872 lei
- e) Ponderea de piață: având în vedere că peste 70% din producția ELECTROTEL este destinată exportului este greu să se poată stabili o pondere de piață, reală.
- f) Lichiditate: 1,41

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societății

**ELECTROTEL** are ca principal obiect de activitate: proiectarea, producția și comercializarea de echipamente electrice de distribuție a energiei electrice de joasă și medie tensiune (Cod CAEN Rev 2 - 2712 – Fabricarea aparatelor de control și distribuția electricității).

#### **ELECTROTEL:**

- este „furnizor acreditat pentru **SIEMENS, AREVA, SCHNEIDER și ALSTOM**” pentru echipamente electrice de joasă tensiune. ELECTROTEL are perfectate contracte cadru de furnizare cu AREVA din 2007, iar din 2010 cu SCHNEIDER și ALSTOM.
- este partener de tehnologie SIEMENS și MOELLER (EATON)
- are acreditarea, SCHNEIDER Germania, SCHNEIDER Franța, AREVA T&D Franța, ALSTOM, SIEMENS Germania, SIEMENS Anglia și ENEL Italia pentru vânzarea de echipamente electrice
- are certificarea AFER, pentru furnizarea de echipamente electrice în sistemul feroviar, are autorizările ANRE și ELECTRICA
- are certificarea ANR, pentru furnizarea de echipamente electrice și atestarea Laboratorului de Metrologie, Verificări și Testări și a Laboratorului Chimic, **în domeniul naval**

**ELECTROTEL** are implementate sistemele de management al calității – ISO 9001 (din 1995), de mediu – ISO 14001 (din 2007) și sistemul de management al sănătății și securității ocupaționale – OHSAS 18001 (din 2008), certificate de SRAC și IQNet.

Echipamentele electrice fabricate de ELECTROTEL se încadrează în două categorii:

- Produse fabricate sub licență (echipamente electrice de joasă tensiune tip MCC, produse TTA, licențe Moeller și Siemens)
- Produse de concepție ELECTROTEL de joasă și medie tensiune.
  - Sistemul modular de distribuție „SPECTRACON”, (**produs nou**) bazat pe o concepție proprie, la care se adaugă licența firmei germane IDS, pentru sistemul „e-con SI” care asigură

cuplarea dintre bare și restul dulapului, ceea ce îi conferă o anumită superioritate în comportamentul la vibrații, cutremur sau arc electric. Alt mare avantaj al acestui tablou electric, spre deosebire de alte sisteme consacrate, constă în: posibilitatea de echipare a sertarelor cu oricare din componentele principalilor furnizori internaționali, SPECTRACON fiind certificat TTA pentru aparataj EATON, SIEMENS, SCHNEIDER, ABB. Trebuie remarcat că, în toamna anului 2011, acest produs a fost promovat la mai multe târguri, de profil, din străinătate și din țară, primind aprecieri favorabile

- Dulapul tip MCC – ELMO, produs PTTA, în două variante constructive. În baza rezultatelor testelor și încercărilor la care a fost supus produsul, MOELLER a recunoscut și acceptat echipamentul ca parte a licenței MODAN, adaptată de ELECTROTEL, îndeosebi la cerințele pieței românești.
- Dulapul pentru Protecție și Control (PCC) pentru stații de înaltă tensiune, pentru care, comenzile la export au depășit 1.500 buc (produs asimiliat).
- Pe lângă echipamentele enumerate mai sus, ELECTROTEL a continuat să dezvolte și gama de produse de medie tensiune, în ultima perioadă reproiectându-se și modernizându-se produsele tradiționale. Semnificativă este reproiectarea Celulelor Electrice de Medie Tensiune compacte - seria SPECTRACELL - prin tipizarea, compactizarea și îmbunătățirea parametrilor de operare și protecție. Astfel, toate grupele de Celule electrice de 6, 12, 17,5 și 24 kV sunt certificate TTA în echipări cu întrerupătoare fabricate de principalii furnizori internaționali.

Structura producției realizate de **ELECTROTEL** în 2011:

- 82%, din total vânzări au fost echipamentele electrice (producându-se în special, Dulapuri de Protecție și Control, Sisteme Modulare de Distribuție în execuție debrosabilă și fixă, Celule de Medie Tensiune)..
- Produsele Secției Mecanice (vanzari separate, neechipate electric - confecții metalice, etajere, vestiare, cutii/dulapuri metalice, profile metalice) au reprezentat 18%, din total vânzări. Ponderea fiecărei grupe în totalul producției este dictată de piață și variază de la an la an, sau chiar în cursul anului

Aprovizionarea **ELECTROTEL** cu aparate și materiale se realizează, în principal de la următorii furnizori (în cea mai mare parte producători sau reprezentanțe ale acestora):

- aparate, componente și transformatoare: SIEMENS, ABB, SCHNEIDER, EATON, DEUTSCHE MECHATRONICS, ELECTROPUTERE Craiova, RELEE Mediaș, SIMEN Ploiești
- conecție: PHOENIX, WEIDMULLER
- tablă: VOESTALPINE GMBH, WUPPERMANN STAHL GMBH
- vopsea pulbere: KOBER România,
- conductor electric: BALZER KABELWERK Germania, VLG Cluj, IPROEB Bistrița, ECAB București, EXCLUSIV București
- laminate și profile din cupru: STEELMET Romania, SEGA BAKIR
- laminate și profile din aluminiu: ALRO Slatina, ROLMIS Slatina, STEELMET Romania
- izolatori: KUVAG Cehia,
- organe de asamblare: SEA București, BOLLHOF Romania, ROCAST București, ARCUS Cluj

Conform Sistemului de Management Integrat, furnizorii ELECTROTEL sunt evaluați și acreditați periodic, urmărindu-se în special, calitatea produselor, respectarea termenelor de livrare angajate, capacitatea Societății furnizoare ș.a.

ELECTROTEL are încheiate contracte cadru de aprovizionare cu ce mai mare parte a furnizorilor săi, beneficiind de condiții avantajoase privind prețul și modalitățile de plată.

**1.1.4. ELECTROTEL** se adresează în special pieței de echipamente electrice de distribuție de joasă și medie tensiune.

Beneficiarii finali se regăsesc în special în rândul companiilor din industria energetică, dar și în rândul agenților economici cu capital privat (industria petrolieră – forare și extracție, industria cimentului, construcții civile și industriale, minerit, amenajări și dezvoltări ale proceselor industriale).

**ELECTROTEL** a livrat pe piața externă (direct sau prin intermediari) atât echipamente electrice cât și confecții metalice, astfel:

- echipamente electrice în Germania, Anglia, Italia, Bulgaria, Rusia, Kazahstan, Republica Moldova, Algeria, Tanzania, Egipt, Cipru, Malaezia, Japonia, Venezuela
- confecții metalice în Franța, Germania, Marea Britanie

Valoarea exporturilor directe sau indirecte a crescut continuu de la 45 % în 2006 la 68 % în 2007 iar din 2008 peste 70% din total vânzări. În 2011 valoarea mărfurilor exportate (direct sau indirect) a reprezentat 72% din cifra de afaceri.

**ELECTROTEL** concurează pe piața cu firme românești, provenite din fostele întreprinderi de stat, cu firme private înființate după anul 1989, dar, în principal concurența este reprezentată de firmele străine ABB, ALSTOM, SIEMENS, SCHNEIDER, etc..

**1.1.5.** În anul 2011 nu au avut loc disponibilizări colective de personal. Și în acest an la **ELECTROTEL** s-au făcut angajări de personal, astfel că, dacă la începutul exercițiului, Societatea avea 358 de salariați, la sfârșitul anului, în **ELECTROTEL** lucrau 369 de salariați, în condițiile plecării din societate (pensionări sau demisii) a 12 salariați.

Din punct de vedere sindical, sunt membri de sindicat 30% din angajați.

**1.1.6.** Din 1997, **ELECTROTEL** deține autorizație de funcționare din punct de vedere al protecției mediului, a făcut investiții serioase în eliminarea deșeurilor periculoase (aproape 75.000 euro) are un sistem bine implementat de gestiune a deșeurilor rezultate din activitatea de producție, deșeuri menajere, ș.a., a eliminat din procesle de producție substanțele periculoase, înlocuindu-le cu substanțe ecologice.

De la înființare și până în prezent, în **ELECTROTEL** nu au fost consemnate situații de poluare a aerului, apei, solului, nu au fost făcute nici un fel de sesizări din partea terților pe line de protecția mediului, și nu sau aplicat sancțiuni de către organele abilitate.

**1.1.7. ELECTROTEL** are un **Departament de Cercetare Dezvoltare**, care, în 2011 a avut ca principal obiectiv dezvoltarea și efectuare probelor și testelor pentru certificare noului Sistem Modular de Distribuție „SPECTRACON”.

În 2011, numai pentru probe și teste, efectuate la institute specializate, Societatea a cheltuit 375.000 lei.

**1.1.8.** Datorită ritmului lent al încasărilor, cauzat de condițiile economice actuale, Societatea este supusă riscului de lichidități și cash-flow. Situația este compensată prin faptul că peste 70% din producție este destinată exportului, iar încasările au o anumită constanță.

Nivelul acestor încasări nu sunt suficiente pentru plata tuturor activităților curente ale fabricii, astfel încât Societatea a fost nevoită să apeleze și la o linie de credit, pentru finanțarea activității curente.

Deasemenea, Societatea este supusă unui risc de credit datorat creantelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creante. Pentru toți clienții noi sunt obținute în mod normal referințe privind bonitatea, iar data de scadență a datoriilor este atent monitorizată.

Totuși, încasarea ritmică a sumelor din exporturi, cât și încasările interne au permis Societății să-și plătească la timp ratele la creditele angajate și celelalte creanțe.

**1.1.9.** Pentru contracarea riscurilor de cash-flow, în această perioadă de criză economico-financiară mondială (falimente, incapacități de plată, etc.), s-a urmărit diversificarea piețelor de export, **ELECTROTEL** adoptând o politică de extindere a ariei de export, cu livrări în cât mai multe zone ale lumii (U.E., Rusia, Africa/Orientul Mijlociu), astfel încât, în cazul unor probleme financiare în unele zone să aibe garanția încasărilor din celelalte zone.

## 2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

**2.1.** Toate capacitățile de producție ale Societății se găsesc la sediul din Alexandria, Str. Dunării nr. 279, Județul Teleorman.

Societatea mai are închiriat, în București, un spațiu de 800 mp, în care își desfășoară activitatea **Reprezentanța ELECTROTEL**

**2.2.** **ELECTROTEL** deține, în proprietate, peste 7 ha de teren, din care aprox. 40.000 mp este suprafață construită, în principal hale industriale (35.000mp). Peste 70% din suprafețele destinate halelor de producție (spațiile în care **ELECTROTEL** își desfășoară activitatea curentă) au fost reabilitate (igienizare, refacere pardoseli, încălzire cu tuburi radiante, iluminat cu lampi și tuburi cu LED, înlocuire luminatoare, ș.a.) urmând ca acest program să continue și în 2012, când va fi reabilitată o hală de 5700 mp.

În privința utilajelor, cu excepția câtorva prese mecanice, strunguri, freze și două mașini de îndoit, toate echipamentele sunt achiziționate după 2006.

În 2011, valoarea investițiilor efectuate de **ELECTROTEL** a fost de aprox. 700.000 euro. A fost finalizat programul de creștere a eficienței energetice, aproximativ 570.000 euro, prin modernizarea sistemului de iluminat (implementarea iluminatului cu LED), reabilitarea termică a clădirii (refacerea fațadelor, înlocuirea ușilor și luminatoarelor) și modernizarea sistemelor de preparare apei calde menajere (cu instalații solare și pompe de căldură apă – apă), și a fost continuat programul de achiziție de echipamente de lucru, instrumente și standuri pentru testări, măsurări și verificări. În 2012, **ELECTROTEL** și-a propus un program de investiții în valoare de aproximativ 800.000 euro, care constă, în principal în achiziția unor mașini necesare dezvoltării și modernizării capacităților de producție și continuarea programului de reabilitare/modernizare a unor spații de producție.

**2.3.** La data întocmirii raportului, **ELECTROTEL** are gajate o parte din mijloacele fixe mobile și imobile, ca urmare a angajării unor credite necesare finanțării programelor de investiții din anii 2006 – 2012 și a liniei de credit pentru susținerea activității curente.

## 3. ACȚIONARIAT

Acțiunile **ELECTROTEL**, sunt nominale și dematerializate prin înscriere în cont. Registrul acțiunilor și al acționarilor este ținut de SC DEPOZITARUL CENTRAL SA București.

**ELECTROTEL** este o societate comercială deținută public, acțiunile fiind tranzacționate la Bursa de Valori București – Secțiunea XMBS - RASDAQ.

În anul 2011, prețul de tranzacționare (cu excepția unei singure tranzacționari) a fost 10 lei/acțiune.

La 30 aprilie 2011, **ELECTROTEL** avea **1.317 acționari**, din care **4 persoane juridice**.

Acționarul majoritar, **Societatea de Servicii de Investiții Financiare UNICAPITAL SA** București, deține un număr de **785.856 acțiuni**, reprezentând **89,91%** din capitalul social al **ELECTROTEL**.

#### **4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII**

**4.1.** Conducerea administrativă a Societății a fost asigurată de **Consiliul de Administrație** care, în anul 2011, a avut următoarea componență :

Președinte: V. Valeriu Velciu  
Membri: Marin Dumitrescu  
Aurel Grigore

**4.2.** În anul 2011, **ELECTROTEL** a avut următoarea conducere executivă :

- Președinte - Director General: V. Valeriu Velciu
- Director Economic: Maria Neagu
- Director Cercetare – Dezvoltare: Laurențiu Codrea
- Director Organizare și Control: Iordan Ilin
- Director Man. Sistem Integrat: Iosif Horgoș
- Director Producție: Iulian Marcu
- Director Managementul Proiectării: Faur Aramă

Cu excepția domnului V.Valeriu Velciu care este Directorul General al **ELECTROTEL** și totodată Președintele **UNICAPITAL** (acționarul majoritar al **ELECTROTEL**), între ceilalți membri din conducerea executivă și administratori nu există grade de rudenie până la nivelul IV.

Nici un administrator sau director executiv nu a fost implicat în litigii cu caracter penal pe teritoriul României sau în afara acestuia, în ultimii 5 ani.

#### **5. SITUAȚIA FINANCIARĂ**

##### **5.1. SITUAȚIA PATRIMONIALĂ**

###### **Active imobilizate**

La 31.12.2011, societatea înregistrează active imobilizate în valoare de 19.953.397 lei, constând din:

- |   |                |
|---|----------------|
| - imobilizări necorporale   | 875.115 lei    |
| - terenuri în patrimoniu  | 1.205.303 lei  |
| - mijloace fixe la valoarea netă                                  | 17.844.958 lei |
| - titluri de participare la cap.social al <b>ENERGOTECH S.R.L</b> | 200 lei        |
| - imobilizări financiare (garanții contractuale)                  | 28.021 lei     |

###### **Active circulante**

La finele exercițiului financiar analizat, activele circulante însumează 22.054.513 lei, din care:

- |  |                |
|--|----------------|
| - stocuri de materiale, producție în curs, produse finite, mărfuri | 12.792.629 lei |
| - creanțe în derulare  | 9.112.646 lei  |
| - disponibilități bănești și alte valori                           | 149.238 lei    |

**Capitalul social subscris și vărsat**, evidențiat în bilanțul contabil la 31.12.2011 este de 2.185.086 lei și nu s-au înregistrat modificări față de începutul anului.

###### **Datorii**

La sfârșitul anului 2011 se înregistrează datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă de până la 1 an, în sumă de 15.662.867 lei, care se datorează, în principal, furnizorilor de materiale pentru producție.

Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de 1 an sunt în sumă de 5.298.794 lei și sunt reprezentate de împrumuturile pe termen lung primite de la acționari și banci.

## 5.2. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

<b>1. Venituri totale:</b>	<b>37.362.963 lei</b> , din care:
- venituri din exploatare	36.385.582 lei
- venituri financiare	977.381 lei
<b>2. Cheltuieli totale:</b>	<b>37.277.025 lei</b> , din care,
- cheltuieli de exploatare	35.263.067 lei
- cheltuieli financiare	2.013.958 lei
3. Profit contabil brut	85.938 lei
4. Cheltuieli cu impozitul pe profit	56.335 lei
5. Profit net	29.603 lei

Din analiza contului de profit și pierdere se constată că societatea a încheiat anul 2011 cu un profit contabil brut de 85.335 lei, cu următoarea componență:

**Profit din exploatare** în sumă de **1.122.515 lei**.

**Pierdere financiară** în sumă de 1.036.577 lei care este, în principal, rezultatul înregistrării dobanzilor bancare și diferențelor de curs valutar la 31.12.2011.

## 5.3. OBLIGAȚII CĂTRE BUGETUL STATULUI

La 31.12.2011 nu s-au înregistrat restanțe la plata impozitelor și taxelor datorate bugetului statului.

**Președintele**  
**Consiliului de Administrație**  
**V. Valeriu Velciu**