

## **Raportul administratorilor Corespunzator exercitiului financiar 2010**

S.C. Electroprecizia S.A., inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J08/56/1991 si cu un capital social subscris si varsat de 42.488.202 lei a desfasurat in 2010 o activitate de productie si comercializare de: motoare electrice, echipament electric auto, componente pentru intrerupatoare automate de joasa tensiune, sisteme de actionare electronica la distanta. Incepand cu 24 Decembrie 2010, ca urmare a AGEA din 20.12.2010 activitatea principala devine:intermediere in comertul cu produse diverse.

In anul 2009 s-au constituit un numar de 6 S.R.L.-uri la care actionar majoritar este S.C.Electroprecizia S.A.Aceste S.R.L.-uri au urmatoarele domenii de activitate:

- Electroprecizia Electrical Equipment S.R.L. – fabricarea subansamblelor electronice
- Electroprecizia Electric Motors S.R.L.- fabricarea motoarelor, generatoarelor si transformatoarelor electrice
- Electroprecizia Cast Production S.R.L. – turnarea metalelor neferoase usoare
- Electroprecizia Construct Maintenance S.R.L. – repararea utilajelor
- Electroprecizia Tools Production S.R.L.- operatiuni de mecanica generala
- Electroprecizia Automotive Equipment S.R.L. – fabricarea de echipamente electrice si electronice pentru autovehicole.

Activitatea desfasurata in 2010 a condus la realizarea unei cifre de afaceri de 189.508.016 lei, superioara cu 109,50 % celei realizate in 2009. Cresterea cifrei de afaceri s-a datorat cresterii exportului de la 13.437.750 Euro in 2009 la 22.170.790 Euro in 2010, respectiv o crestere cu 65 %.

Vanzarile pe piata interna au inregistrat in 2010 valoarea de 13.356.164 lei, si se situeaza aproximativ la acelasi nivel cu cel din 2009.Totusi se inregistreaza o crestere de circa 13,50% a vanzarilor pe piata interna de echipament electric auto si motoare electrice.

Deasemenea, fluxurile comerciale si financiare dintre Electroprecizia S.A. si cele 6 S.R.L. –uri au contribuit la amplificarea cifrei de afaceri.

Structura cifrei de afaceri a inregistrat in 2010 modificari importante:

- vanzari de marfuri 150.033.336 lei reprezentand 79,17% din cifra de afaceri
- productia vanduta 39.474.680 lei reprezentand 20,83% din cifra de afaceri

Principala destinatie a productiei a fost piata externa, iar desi importurile au crescut la valoarea de 5.730.450 Euro, s-a obtinut un aport valutar net in valoare de 16.440.340 Euro.

Dupa doi ani de pierderi importante activitatea economica a generat profit brut in valoare absoluta de 196.125 Lei.

In urma negocierilor preturilor cu principalii clienti externi, noile preturi au contribuit la o crestere insemnata a veniturilor din activitatea de export.

In anul 2010 nu s-au produs concedieri colective, nu s-au acordat plati compensatorii.



Inregistrările contabile s-au realizat cu respectarea obligatiilor prevazute in Legea Contabilitatii si in Standardele Internationale de Contabilitate, urmarind o gestionare responsabila a patrimoniului societatii. Au fost respectate regulile de intocmire a bilantului contabil.

Datele de sinteza ale bilantului contabil sunt urmatoarele:

	01.01.2009	31.12.2009	31.12.2010
Active imobilizate	60.413.141	59.153.946	60.371.627
Active circulante	28.071.592	22.983.967	32.498.190
Din care:			
- Stocuri	13.110.147	8.823.329	9.322.591
- Creante	7.633.452	8.878.207	13.242.002
- Casa si conturi la banci	7.327.993	5.282.431	9.933.597
Cheltuieli in avans	217.717	74.199	111.696
TOTAL ACTIV	88.702.450	82.212.112	92.981.513
Datorii pana la 1 an	12.237.254	9.400.685	17.342.525
Datorii > 1 an	0	341.460	354.532
Provizioane	128.303	63.896	0
Venituri in avans	3.246.345	3.379.015	3.263.457
Capitaluri proprii	73.090.549	69.027.056	72.020.999
Din care:			
Capital social subscris	42.488.202	42.488.202	42.488.202
TOTAL PASIV	88.702.450	82.212.112	92.981.513

Din analiza activelor se constata urmatoarele:

- Total activ a crescut cu 13,10 % fata de inceputul anului.
- Activele imobilizate au crescut cu circa 2 %, valoarea “instalatiilor tehnice si masini” diminuandu-se de la 7.890.380 lei la 6.098.633 lei. Se apreciaza ca valoarea activelor imobilizate este foarte mare in comparatie cu nivelul cifrei de afaceri.
- Activele circulante au crescut cu 41,39 % fata de inceputul anului; acest lucru este explicabil prin cresterea activitatii economice, respective a cifrei de afaceri cu 109.50 %.
- Analiza in structura a activelor circulante evidentiaza:
  - Cresterea stocurilor cu 5,66 %
  - Cresterea creantelor cu 49,15 % pana la valoarea de 13.242.002 Lei
  - Cresterea disponibilitatilor “ casa si conturi” cu 88,05 % , pana la valoarea de 9.933.597 lei.

Structura activelor a inregistrat urmatoarea evolutie:

	01.01.2009 (%)	31.12.2009 (%)	31.12.2010 (%)
Active imobilizate	68,10	71,95	64,93
Active circulante	31,65	27,96	34,95
Cheltuieli in avans	0,24	0,09	0,12
Total activ	100,00	100,00	100,00

Scaderea ponderii activelor imobilizate si cresterea ponderii activelor circulante reflecta o evolutie pozitiva si o valorificare superioara a activelor imobilizate.

Din analiza pasivelor se constata urmatoarele:

- Datoriile pana la 1 an au crescut cu 84,48 %,pana la valoarea de 17.342.525 Lei din care 15.667.497 Lei reprezinta datorii fata de furnizori.

Cresterea datoriilor este generata de cresterea capitalului de lucru necesar ( NWC ).

Capitalurile proprii au crescut cu 4,33 %

Structura pasivelor a inregistrat urmatoarea evolutie:

	01.01.2009 (%)	31.12.2009 (%)	31.12.2010 (%)
Datorii pana la 1 an	13,79	11,43	18,65
Datorii peste 1 an	0,00	0,42	0,38
Provizioanele	0,14	0,07	0,00
Venituri in avans	3,66	4,11	3,51
Capitaluri proprii	82,40	83,96	77,46
Total pasiv	100,00	100,00	100,00

Scaderea ponderii capitalurilor proprii in total pasiv, cat si cresterea in valoare absoluta a acestora, exprima o evolutie pozitiva si o crestere usoara a gradului de utilizare a resurselor puse la dispozitie.

La 31.12.2010, "bilantul financiar" inregistreaza urmatoarea configuratie:

ACTIV		PASIV	
Active imobilizate	64,93 %	77,84%	Capitaluri permanente
Active circulante	34,95 %	0,00 %	Provizioane
Cheltuieli in avans	0,12 %	18,65 %	Datorii
		3,51 %	Venituri in avans

Activele sunt caracterizate prin gradul de lichiditate, iar pasivele prin gradul de exigibilitate.

Se recomanda ca activele imobilizate sa fie mai mici decat activele circulante, iar capitalurile proprii sa fie mai mari decat activele imobilizate. Prima cerinta nu este indeplinita, iar capitalurile proprii sunt mai mici decat cifra de afaceri, dar raman in continuare mari in comparatie cu nivelul acesteia.

Lipsa provizioanelor trebuie corectata in anul 2011.

Evolutia principalilor indicatori financiari:

	01.01.2009	31.12.2009	31.12.2010
Lichiditatea generala (active circulante / Datorii)	2,29	2,44	1,87
Lichiditatea redusa (active circulante –stocuri) / Datorii	1,22	1,50	1,34
Lichiditatea imediata (active circulante –stocuri-creante) / Datorii	0,598	0,56	0,57
Rata indatorarii (Total datorie / total active)	13,79 %	11,85%	19,03 %
Rata solvabilitatii generale	7,25	8,43	5,25



(Total active / total datorii)			
Coeficient de indatorare globala (Lever financiar) (Datorii totale / Capital propriu)	0,169	0,1411	0,2457

Indicatori de activitate	01.01.2009	31.12.2009	31.12.2010
Viteza de rotatie a creantelor ( Creante/ Cifra de afaceri)*365	21,73 zile	35,82 zile	25,50 zile
Viteza de rotatie a stocurilor ( Stoc/Cifra de afaceri)*365	37,33 zile	35,60 zile	17,95 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate ( Cifra de afaceri/ active imobilizate)	2,12 ori	1,53 ori	3,14 ori
Viteza de rotatie a activelor ( Cifra de afaceri/total active)	1,44 ori	1,10 ori	2,04 ori
Viteza de rotatie a creditelor furn. (Dat.furn./achizitii furn.)*365	31,82 zile	33,88 zile	25,80 zile
Termen mediu de plata a dat.( Dat. Furn./ Plati furn.) *365	31,18 zile	32,91 zile	26,75 zile

Se constata ca in 2010 indicatorii financiari au inregistrat o usoara deteriorare, dar valorile determinate se situeaza peste nivelul mediu din economie sau nivelul recomandat.

Indicatorii de activitate reflecta o imbunatatire a lor, in urma amplificarii activitatii economice.

In anul 2009 a fost contractat un imprumut pe termen mai mare de 1 an;este vorba de un contract de finantare cu Fondul Roman pentru Eficienta Energiei( F.R.E.E) de 203.272 USD din care s-au tras 115.539 USD.In anul 2010 s-a tras diferenta de 87.733 USD.Destinatia sumei o reprezinta sectorizarea si optimizarea consumului de apa tehnologica si de aer comprimat, in sectiile de productie. Nu exista alte imprumuturi bancare.

Un fapt pozitiv il constituie lipsa datoriilor la bugetul de stat si Fondul Asigurarilor Sociale.

Contul de profit si pierdere, incheiat la 31.12.2010 reflecta rezultatele financiare ale perioadei raportate. In sinteza, acesta se prezinta astfel:

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Cifra de afaceri	128.212.174	90.457.585	189.508.016
Venituri din exploatare	130.573.509	93.011.273	189.145.039
Cheltuieli privind marfurile		36.249.018	160.585.873
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	78.469.520	23.551.833	3.919.019
Cheltuieli cu personalul	35.926.760	21.894.796	10.012.903
Cheltuieli de exploatare	136.080.544	97.608.944	189.163.336
Rezultatul din exploatare:			
- Profit			
- Pierdere	5.507.035	4.597.671	18.297
Venituri financiare	2.197.081	1.382.956	2.020.577
Cheltuieli financiare	1.762.157	820.110	1.806.155
Rezultatul financiar:			
- Profit	434.924	562.846	214.422
- Pierdere			
Venituri extraordinare	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0
Rezultatul extraordinar:			
- Profit	0	0	0



- Pierdere	0	0	0
Venituri totale	132.770.590	94.394.229	191.165.616
Cheltuieli totale	137.842.701	98.429.054	190.969.491
Rezultat brut al exercitiului:			
- Profit			196.125
- Pierdere	5.072.111	4.034.825	

Rezultatul brut al exercitiului evidentiaza un profit in valoare de 196.125 lei. Rezultatul din exploatare exprima o pierdere de 18.297 lei.

In anul 2010 veniturile din exploatare au crescut cu 103,35 % iar cheltuielile pentru exploatare au crescut cu 93,80 %.

Se constata o amplificare a veniturilor din vanzarea marfurilor si a cheltuielilor privind marfurile. Deasemenea, veniturile din vanzarea semifabricatelor au sporit considerabil. Acest fapt s-a datorat noii structuri organizatorice prin care s-a produs un flux de cumparare si apoi de vanzare a reperelor si subansamblelor.

In anul 2010, veniturile din exploatare au inregistrat o pondere de 98,94 % din total venituri, iar cheltuielile pentru exploatare au inregistrat o pondere de 99,05% in totalul cheltuielilor.

Acest lucru evidentiaza necesitatea unor masuri corective: cresterea veniturilor din exploatare sau reducerea cheltuielilor pentru exploatare.

Rezultatul financiar si rezultatul brut al exercitiului sunt pozitive si au inregistrat un profit in valoare de 214.422 lei, respectiv 196.125 lei.

Cheltuieli de natura sociala in 2010 au fost in valoare de 2.352.381 Lei, exclusiv cheltuielile sociale facute prin cele 6 S.R.L.-uri.

Cheltuielile de natura sociala au avut ca principala destinatie tichetele cadou si platile compensatorii.

Analiza activitatii de exploatare evidentiaza ca in 2010 au fost acoperite integral costul bunurilor vandute si a serviciilor prestate, cheltuielile de desfacere si aproape integral cheltuielile de administratie. Acest lucru iese in evidenta din urmatorul tabel:

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
1. Cifra de afaceri	128.212.174	90.457.585	189.508.016
2. Costul bunurilor vandute si serviciilor prestate, din care:	123.677.144	87.172.163	177.003.576
3. Cheltuieli activitati de baza	100.378.950	73.143.138	173.616.641
4. Cheltuieli activitati auxiliare	10.307.816	7.243.926	1.215.329
5. Cheltuieli indirecte de productie	12.990.378	6.785.099	2.171.606
6. Rezultat brut aferent cifrei de afaceri nete(1-2)	4.535.030	3.285.422	12.504.440
7. Cheltuieli de desfacere	3.659.081	1.800.895	2.391.874
8. Cheltuieli generale ale administratiei	8.815.741	8.697.276	10.673.391
9. Alte venituri din exploatare	2.432.758	2.615.078	579.122
10. Rezultat din exploatare 6-7-8+9	- 5.507.034	- 4.597.671	18.297

Rezultatul negativ al activitatii de exploatare , necesita o atentie deosebita in ceea ce priveste managementul si gestionarea riscurilor.



Riscurile tehnologice si industriale sub forma scaparilor de substante toxice sau accidente de munca, au fost minimizate; in cursul anului 2010 nu s-au inregistrat accidente de munca, nu au avut loc evenimente care sa conduca la pierderea temporara a capacitatii de munca.

Riscurile financiare si economice constituie o amenintare reala:

a) Riscul de piata cuprinde:

- Riscul valutar: faptul ca exportul a reprezentat 49,35 % din cifra de afaceri face ca aceasta categorie de risc sa fie cu influenta extrem de mare in rezultatele societatii. Cursul valutar mediu in 2010, de 4,2099 lei / euro a avut o influenta pozitiva asupra veniturilor.
- Riscul ratei dobanzii nu a influentat S.C. Electroprecizia, intrucat creditul contractat si tras in valoare de 203.272 USD reprezinta o valoare redusa.
- Riscul de pret este real, pretul fiind influentat de evolutia cotationilor pe bursa a principalelor materiale folosite: Cu, Al, otel.
- Sfarsitul anului 2010 a evidenciat o explozie a cotationii cuprului pe bursa de la Londra, pana la nivelul de circa 7000 Euro/tona.
- In categoria riscurilor de piata se regaseste si concurenta tot mai puternica a producatorilor din China, India, Rusia, etc.

b) Riscul de credit este minimizat, creditele contractate avand valori minime.

c) Riscul de lichiditate se poate manifesta in conditiile crizei economice globale, cand clienti importanti pot ajunge in incapacitate de plata sau insolventa. Ca masura preventiva, se urmareste cu strictete fluxul platilor la scadenta iar in conditiile neexecutarii unor plati de catre client, se inceteaza furnizarea produselor comandate. Deasemenea pe piata interna s-a urmarit limitarea creditului furnizor acordat de EP clientilor interni. Nivelul creditului furnizor acordat de EP clientilor interni nu a depasit valoarea de 100000 lei/ client.

Orientarea activitatii Directiei Tehnice catre cerintele pietei si realizarea la termen a comenzilor primite de la clienti constituie un obiectiv prioritar.

In 2010 Directia Tehnica s-a concentrat pe proiectarea si asimilarea in fabricatie a diferite variante constructive de motoare electrice ; astfel au fost proiectate, incercate si omologate 680 de tipuri si variante constructive:

- motoare IE2 – seria Electroprecizia 70 tipuri
- motoare IE2 – seria ABB 20 tipuri
- diverse motoare cu constructii derivate
- diverse motoare speciale din punct de vedere ax, bobinaj, etc
- motoare tip Expow 4 tipuri
- motoare ALKO 4 tipuri
- generator sincron cu magneti permanenti 5 tipuri
- echipamente electrice Sorea + En Ocean 11 tipuri

Cheltuielile pe Plan Tehnic au fost in 2010 de 1.200.114 Lei , din care:

- pentru motoare electrice 1.173.794 lei
- pentru echipamente electrice 26.320 lei

S-au recuperat de la beneficiari valoarea de 453.336 lei.

Valoarea produselor (variantelor) nou omologate si introduse in fabricatia de serie in 2010 – a fost de 9.735.442 lei motoare electrice si circa 3.115 lei echipamente electrice.

De asemenea, in 2011 va continua procesul de reorganizare a fluxurilor tehnologice astfel incat sa se produca o crestere reala a productivitatii muncii si in final o reducere a costurilor pe unitate de produs.

Cu maxima prioritate vor fi tratate produsele noi, afacerile noi complet diferite de gama actuala de produse, de portofoliul actual de afaceri.



In cursul anului 2010 au fost realizate investitii in active fixe corporale si necorporale, in valoare de 1.418.217 Lei, din care:

- constructii, modernizari 403.258 lei
- echipamente tehnologice, masini si utilaje, modernizari 236.155 lei
- dispozitive, scule specializate 691.153 lei
- mijloace de transport 30.032 lei
- alte mijloace fixe 57.619 lei

Pentru 2011 pentru activitatea de investitii a fost bugetata suma de 4.634.000 lei cu urmatoarea destinatie:

- achizitii utilaje , programe informatice 1.994.000 lei
- modernizari 1.760.000 lei
- plan tehnic 880.000 lei

Sursele de finantare a investitiilor preconizate se vor constitui din amortisment, autofinantare (profit) si credite bancare.

Certificarea sistemelor de asigurare a calitatii constituie o serioasa garantie a furnizari unor produse de inalt nivel calitativ.

Electroprecizia S.A. si cele 6 SRL-uri au fost in 2010 certificate sau recertificate conform: ISO9001:2008, ISO 14001:2004 si OHSAS 18001:2007.

Electroprecizia S.A. si Electroprecizia Automotive Equipment SRL detin deasemenea certificare conform ISOTS16949.

Detinerea de catre Electroprecizia S.A. a acestor certificari constituie un avantaj competitiv pe piata interna si externa.

In anul 2010 costurile calitatii au atins valoarea de 1.420.765 Lei, diminuata ulterior la 1.119.183 Lei, in urma scaderii valorilor recuperate din rebuturi. Costurile calitatii reprezinta 0,59% din cifra de afaceri.

Comparativ cu 2009 costurile calitatii au crescut cu 11,33%, dar trebuie avuta in vedere si cresterea de ansamblu a activitatii.

Analizate in structura se constata ca ponderi importante in total costuri ale calitatii sunt reprezentate de costul identificarii defectelor ( 41,54%) si costul defectelor la producator( 47,35%).

Costul defectelor la client au fost in 2010 de 81.513 Lei si reprezinta o pondere de 7,28 %.

Costul defectelor la client a scazut fata de 2009 cu 38,45 %.

Inbunatatirea continua a calitatii produselor fabricate si vandute, impreuna cu reducerea costurilor calitatii, reprezinta obiective majore cu puternic impact asupra obiectivului strategic de crestere a eficientei economice a S.C. Electroprecizia S.A.

Corelarea numarului de personal cu volumul lunar al comenzilor constituie un alt obiectiv care gestionat corespunzator contribuie la eficientizarea activitatii.

La 31.12.2010, Electroprecizia S.A. si cele 6 S.R.L.-uri inregistrau urmatoarea structura de personal:

DENUMIRE FIRMA	TOTAL	DIN CARE:			
		MUNCITORI	DIN CARE:		TESA
			ACORD	REGIE, AUXIL	
ELECTROPRECIZIA SA	175	74	34	40	101
EP ELECTRICAL MOTORS	415	388	375	13	27
EP CAST PRODUCTION	107	101	87	14	6
EP ELECTRICAL EQUIPMENT	228	220	216	4	8
EP AUTOMOTIVE EQUIPMENT	159	148	134	14	11
EP CONSTRUCT MAINTENANCE	85	71	71	0	14



EP TOOLS PRODUCTION	65	53	53	0	12
TOTAL	1234	1055	970	85	179

Capitolul social subscris, la 31.12.2010 este de 42.488.202 lei si ii corespunde un numar de 5.245.457 actiuni, la valoarea nominal de 8,10 lei / actiune.

In anul 2010 nu au fost emise actiuni noi sau obligatiuni.

Structura actionariatului la 31.12.2010:

	ACTIUNI	LEI	%
S.C. INTERCOM SF. GHORGHE	2.606.730	21.114.513	49,6950
Actionari persoane fizice	2.352.980	19.059.138	44,8575
Alti actionari persoane juridice	285.747	2.314.551	5,4475
TOTAL	5.245.477	42.488.202	100,00

Prin Hotararea nr.2/02 Martie 2010, AGOA a S.C. ELECTROPRECIZIA S.A. s-a aprobat completarea Consiliului de Administratie la 7 ( sapte) membrii, prin alegerea domnilor Matei Dumitru si Ciocirlan Laurentiu Gabriel.

Top managementul S.C. Electroprecizia este asigurat de

- Dl. Marius Messel – Dir. General – Absolvent Facultatea de Stiinte Economice Cluj-Napoca
- Dl. Karoly Katona – Dir. Coordonator - Absolvent Facultatea TCM Cluj Napoca
- Dl.Stefan Rasnoveanu – Dir. Coordonator– Absolvent Facultatea TCM Brasov

Conjunctura economica atat in plan national cat si in plan mondial configureaza anul 2011 ca un an dificil cu multiple provocari.

Efectele crizei economice mondiale vor persista in 2011, nivelul cererii de echipamente electrice nu va atinge nivelul anterior crizei.

Dezvoltarea unei strategii pe termen mediu si lung, cu suportul unor firme reputeate in consultanta de business constituie una din prioritatile anului 2011.

Totodata se vor amplifica eforturile in vederea realizarii de investitii care vor contribui la cresterea productivitatii, la cresterea performantei economice a intreprinderii.

Reproiectarea produselor , reproiectarea proceselor, reducerea si eliminarea pierderilor vor avea ca finalitate reducerea costurilor si imbunatatirea structurii lor.

Punerea in aplicare a acestor programe va conduce la transformarea grupului Electroprecizia S.A. intr-o companie viabila, stabila recunoscuta in plan national si international.

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE  
ROSCULET CLAUDIU