

# ELECTROPRECIZIA S.A.



Parcului Street no. 18, 505600 Săcele-Braşov ROMÂNIA

PHONE: +40-268-273333, +40-268-274991

FAX: +40-268-273031, +40-268-273948

E-MAIL: [eps@electroprecizia.ro](mailto:eps@electroprecizia.ro),

INTERNET: <http://www.electroprecizia.ro>

1103/26.04.2012.

## **RAPORT ANUAL ADMINISTRATORI CONFORM REGULAMENT CNVM nr. 1 / 2006, privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare**

- Data raportului: 31.12.2011
- Denumirea societatii comerciale: S.C. ELECTROPRECIZIA S.A.
- Sediul social: Str. Parcului, Nr.18, Sacele, Jud. Brasov
- Nr. de telefon: +40 268 273333, +40 268 274991
- Nr. de fax: +40 268 273031, +40 268 273948
- Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO1128645
- Numar de ordine in Registrul Comertului: J 08 / 56 / 1991
- Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: RASDAQ, categoria III-R.
- Capital social subscris si varsat: 42.488.202 lei
- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Societatea Comerciala Electroprecizia S.A.: Nr. de actiuni: 5.245.457; valoare nominala: 8,1000 lei.
- Structura actionariatului la data 31.12.2009 conform registrului consolidat transmis de S.C.Depozitarul Central S.A. se prezinta astfel:
  - S.C.INTERCOM S.A. cu sediul in municipiul Sf.Gheorghe str.Lt.Paius David nr.7 jud.CV2.606.730 actiuni reprezentand 49,6950% din capitalul social
  - Actionari persoane fizice 2.352.980 actiuni reprezentand 44,8575% din capitalul social
  - Actionari persoane juridice 285.747 actiuni reprezentand 5,4475% din capitalul social
- Actiunile S.C.Electroprecizia S.A. sunt nominative si se tranzactioneaza pe Bursa de Valori Bucuresti, sectiunea RASDAQ, avand simbolul ELZY.
- actiune detinuta da dreptul actionarului la un vot in Adunarea Generala.
- Emiterea sau rascumpararea de actiuni cade in sarcina AGEA in conditiile art.103 indice 1 din legea 31/1990.

- Nu sunt stabilite restrictii legate de transferul de valori mobiliare, cum ar fi limitările privind deținerea de titluri de valoare sau necesitatea de a obține aprobarea entității sau altor deținători de valori mobiliare asupra acțiunilor societății.
- Nu sunt deținători de acțiuni cu drepturi speciale de control, toate acțiunile oferind aceleași drepturi acționarilor.
- Nu există restricții privind drepturile de vot ale acționarilor, în sensul limitării drepturilor de vot ale deținătorilor.
- Nu există acorduri încheiate între acționari, care sunt cunoscute de societate, și care pot avea ca rezultat restricții referitoare la transferul valorilor mobiliare sau la drepturile de vot.

## **1. ANALIZA ACTIVITĂȚII S.C. ELECTROPRECIZIA S.A.**

### **1.1.**

#### **a) Descrierea activității de bază:**

- Începând cu 24.12.2010, urmare a AGEA din 20.12.2010, activitatea principală a S.C.Electroprecizia S.A. devine intermedierea în comerțul cu produse diverse.
- La nivelul grupului sunt menținute următoarele activități:
  - fabricația de motoare electrice asincrone
  - fabricația de echipamente electrice și electronice pentru autovehicule
  - comerțul cu amănuntul prin magazinele proprii
  - prestații către terți privind repararea și întreținerea autovehiculelor
  - reparații de motoare asincrone și echipament electric auto
  - turnare metale neferoase ușoare
  - repararea utilajelor
  - operațiuni de mecanică generală

#### **b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale**

- La 30.06.1936 a luat ființă Fabrica de echipament de bord pentru aviație sub denumirea de Prerom.
- Prin efectul legii nr. 119 / 1948, fabrica este naționalizată, profilată pe fabricarea de motoare electrice asincrone și primește numele de Electroprecizia. În 1949 își stabilește sediul la Sacele, Jud. Brașov.
- În baza HG 1176 / 02.11.1990 se constituie Societatea Comercială Electroprecizia S.A., înregistrată la registrul Comerțului cu nr. J/08/56/07.02.1991.

#### **c) Descrierea oricărei fuziuni sau organizări semnificative.**

- În anul 2010 nu s-au produs fuziuni sau reorganizări semnificative; prin ultima reorganizare s-au înființat în 2009 și 2010 un număr de 7 ( șapte) societăți comerciale cu răspundere limitată, fiecare având un capital social de 1.000 lei reprezentând 100 părți sociale și la care Electroprecizia S.A. deține câte o participație de 99%. Cele 6 S.R.L.-uri au avut ca unic client S.C.Electroprecizia S.A.
  - S.C. ELECTROPRECIZIA ELECTRICAL MOTORS S.R.L.-fabricarea motoarelor, generatoarelor și transformatoarelor electrice
  - S.C.ELECTROPRECIZIA ELECTRICAL EQUIPMENT S.R.L. – fabricarea subansamblelor electronice

- S.C.ELECTROPRECIZIA AUTOMOTIVE EQUIPMENT S.R.L. – fabricarea de echipamente electrice si electronice pentru autovehicole
- S.C.ELECTROPRECIZIA CAST PRODUCTION S.R.L. – turnarea metalelor neferoase usoare
- S.C.ELECTROPRECIZIA CONSTRUCT MAINTENANCE S.R.L.- repararea utilajelor
- S.C.ELECTROPRECIZIA TOOLS PRODUCTION S.R.L. – operatiuni de mecanica generala
- S.C.ELECTROPRECIZIA SECURITY PROTECTION S.R.L. – activitati de protective si garda
- Electroprecizia S.A. detine o participatie de 99,70 % din capitalul social de 3.162.900 lei S.C. TRAMAR S.A.Sfantu Gheorghe.Valoarea nominala a actiunilor acestei societati este de 10 lei.Actiunile TRAMAR S.A. nu fac obiectul tranzactionarii pe o piata reglementata.

**d) Descrierea achizitiilor si / sau instrairilor de active.**

- In anul 2011 s-a inregistrat o crestere la valoarea bruta a activelor corporale, dupa cum urmeaza:

Investitii realizate din care:	lei
Electroprecizia S.A.	6.272.229
Tramar S.A.	136.781
S.C.EP Construct Maintenance S.R.L.	119.965

- La SC Electroprecizia S.A. cresterea la valoarea bruta a activelor corporale in valoare de 6.272.229 lei se datoreaza :
  - activelor noi inregistrate in valoare de 3.291.532 lei
  - modernizarilor inregistrate in valoare de 2.980.697 lei
  - reduceri la valoarea bruta a activelor corporale in valoare de 566.380 lei se datoreaza casarii mijloacelor fixe.
- La S.C.Tramar S.A. cresterea la valoarea bruta a activelor corporale in valoare de 136.781 lei se datoreaza activelor noi inregistrate, iar reducerea la valoarea bruta a activelor corporale in valoare de 217.028 lei se datoreaza vanzarii unor mijloace de transport.
- La SC Electroprecizia Construct Maintenance SRL , cresterea la valoarea bruta a activelor corporale in valoare de 134.059 lei se datoreaza activelor noi inregistrate

**e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii**

- Activitatea din 2011 a S.C.Electroprecizia evidentiaza o revigorare si o crestere a eficientei economice.
- Cifra de afaceri consolidata a crescut cu 17.70 %, iar exportul realizat de Electroprecizia S.A. a crescut cu 16 ,31%.
- Vanzarile pe piata interna de motoare electrice si echipament electric auto au scazut in 2011 cu 8,51% fata de 2010.
- Cifra de afaceri consolidata a fost in 2011 de 143.774.277 lei, si a rezultat in urma eliminarii schimburilor intragrup.

- Exercitiul financiar corespunzator anului 2011 evidentiaza profit in valoare consolidata bruta de 5.972.636 lei. Profitul in valoare consolidata bruta are urmatoarea componenta:

DENUMIRE FIRMA	Rezultat (lei)
ELECTROPRECIZIA S.A.	1.030.402
TRAMAR S.A.	28.562
ELECTROPRECIZIA ELECTRICAL MOTORS S.R.L.	4.128.852
S.C.ELECTROPRECIZIA ELECTRICAL EQUIPMENT S.R.L.	861.929
S.C.ELECTROPRECIZIA CAST PRODUCTION S.R.L.	-1.065.450
S.C.ELECTROPRECIZIA CONSTRUCT MAINTENANCE S.R.L	833.384
S.C.ELECTROPRECIZIA TOOLS PRODUCTION S.R.L	331.648
S.C.ELECTROPRECIZIA AUTOMOTIVE EQUIPMENT S.R.L.	29.723
S.C.ELECTROPRECIZIA SECURITY PROTECTION S.R.L	-7.677
PROFIT PENTRU MARFURI ACHIZITIONATE DIN GRUP	-198.737

- Societatile cu activitate in pierdere necesita identificarea cauzelor si analiza lor, urmate de fundamentarea de programe care sa produca o redresare rapida a activitatii:

#### 1.1.1. Elemente de evaluare generala:

- Profit consolidat, valoare bruta: 5.972.636 lei
- Cifra de afaceri consolidata: 143.774.277 lei
- Export: 25.787.391 Euro
- Costuri totale (valoare consolidata): 140.132.969 lei
- % din piata detinut : nu are
- Lichiditate Casa si conturi la banci ( valoare consolidata) : 6.843.671 lei

#### Rate de lichiditate

DENUMIRE RATA	CONSOLIDAT	ELECTROPRECIZIA S.A	TRAMAR SA
Lichiditate generala	1,82	1,55	1,17
Lichiditate imediata	1,27	1,11	1,14
Lichiditate redusa	0,30	0,26	0,014

- Pe consolidat se constata o usoara crestere a lichiditatii generale si lichiditatii reduse; lichiditatea imediata inregistreaza o usoara scadere.
- La Tramar S.A. se observa o crestere a tuturor lichiditatilor

#### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale:

- Produsele fabricate de Electroprecizia S.A. au un nivel mediu de complexitate fiind constituite din zeci de subansamble si repere.
- In fabricatia curenta de regasesc urmatoarele familii de produse si activitati:
  - Motoare electrice asincrone, monofazate gab. 63 – 100;

- Motoare electrice asincrone, trifazate gab. 56 – 160;
- Motoare electrice speciale;
- Polizoare electrice;
- Echipament electric auto: alternatoare, demaroare, aparate de bord, relee, arbori flexibili, traductoare;
- Componente pentru intrerupatoare automate de joasa tensiune;
- Actionari electronice de la distanta;
- Servicii prestate:
  - Renovare alternatoare si demaroare;
  - Reparare motoare electrice ;
  - Proiectare si executie SDV – uri.
  - Reparare utilaje si echipamente tehnologice

**a) Principale piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie**

	Piata interna	Piata externa
Motoare electrice	X	X
Reparare motoare electrice	X	
Polizoare electrice		X
Echipament electric auto	X	X
Renovare alternatoare si demaroare		X
Componente pentru intrerupatoare automate		X
Actionari electronice de la distanta		X
Proiectare si executie SDV – uri	X	X

Export direct: 99,90% din total export

Export in comision: 0,10 % din total export

Total export: 76,01 % din cifra de afaceri consolidate

**b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri a S.C. Electroprecizia S.A., pentru ultimii trei ani, se prezinta astfel:**

	2011		2010		2009	
	% din venituri	% din C.A.	% din venituri	% din C.A.	% din venituri	% din C.A.
Motoare electrice	48,48	48,88	47,05	47,46	51,98	54,25
Echipament electric	5,04	5,08	9,28	9,36	8,02	8,37
Alte activitati	46,48	46,04	43,67	43,18	40,00	37,38

- Ponderea foarte mare a categoriei "alte activitati" in veniturile si cifra de afaceri a S.C.Electroprecizia S.A. se datoreaza schimburilor ( activitati de vanzare- cumparare) dintre S.C.Electroprecizia si cele 7 S.R.L.-uri

**c) Pentru anul 2012, se au in vedere proiectarea, omologarea si introducerea in fabricatie a urmatoarelor familii de produse :**

- motoare speciale cu doua turatii;
- motoare cu randament ridicat IE3
- motoare de eficienta IE1, IE2 gabarit 160 in carcasa de aluminiu;
- generatoare de curent
- motoare antiex cu carcasa in aluminiu;
- motoare cu convertizor de frecventa
- motoare cu ventilatie fortata

#### **1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico – materiala:**

- Achizitionarea de materii prime si materiale necesare in procesul de productie se realizeaza prin compartimentele proprii de Aprovizionare si Import.
- In procesul de fabricatie se regasesc urmatoarele material strategice: conductori de bobinaj din cupru, aliaje din aluminiu si banda laminata de otel: acestea reprezinta circa 60 % din totalul cheltuielilor materiale.
- Principali furnizori de materiale si marfuri sunt producatori interni, din UE si Turcia principalele produse achizitionate fiind conductori de bobinaj, aluminiu si aliaje de aluminiu, banda de siliciu.
- Valoarea importurilor de materiale a fost in 2011 de 5.879.629 euro.Principalele materiale importate au fost: conductori de bobinaj, rulmenti, banda de siliciu, materiale electroizolante, etc.
- Volatilitatea foarte mare a preturilor materialelor strategice, cotate pe bursa determina influente foarte mari asupra costurilor produselor, si implicit afecteaza rentabilitatea produselor.
- tendinta ingrijoratoare o reprezinta disparitia unora dintre furnizorii autohtoni de materiale.
- Valoarea consolidata a stocurilor de materii prime si materiale consumabile a fost la 31.12.2011 de 8.945.391 lei in crestere cu 19.52% fata de 2010. Cresterea cifrei de afaceri, in valoare consolidata a fost de 17,70 %.

#### **1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare:**

- **Evolutia vanzarilor Electroprecizia S.A. pe piata interna:**

	<b>2011 (lei)</b>	<b>2010 (lei)</b>	<b>2009 (lei)</b>
Echipament electric auto	4.424.469	4.291.259	3.827.837
Motoare electrice	6.070.311	6.444.578	5.623.899
Diverse	1.724.345	2.620.327	4.217.369
Total	12.219.125	13.356.164	13.669.105

- Vanzarile in 2011 pe piata interna, de echipament electric auto si de motoare electrice, au scazut cu 8,51%.
- In contextul crizei economice mondiale, se apreciaza ca in anul 2012 vanzarile pe piata interna se vor situa la nivelul anului 2011.
- Evolutia vanzarilor Electroprecizia S.A. pe piata externa:

	2011 (mii euro)	2010 (mii euro)	2009 (mii euro)
Motoare electrice	23.504,780	19.550,880	9.850,797
Polizoare electrice	19,654	71,594	402,550
Echipament electric auto	458,359	553,466	883,193
Componente pentru intrerupatoare	1.092,355	1.369,627	975,171
Diverse	722,243	625,225	1.326,048
Total	25.787,391	22.170,792	13.437,759

- Concurenta pe piata interna si externa:
  - Pentru motoare electrice:
    - BEGA S.A. Timisoara – producator intern;
    - Producatori consacrați din UE: SIEMENS, LeRoy Somer;
    - Producatori di China Tech Top China, Wonder, etc.
  - Pentru echipament electric auto:
    - Importatori autohtoni de componente auto provenite din China sau India

#### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajati / personalul societatii comerciale:

- a) La 31.12.2011, Electroprecizia S.A si cele 7 S.R.L.-uri inregistrau urmatoarea structura de personal:

DENUMIRE FIRMA	TOTAL	DIN CARE:			
		MUNCI-TOR	DIN CARE:		TESA
			ACORD	REGIE	
ELECTROPRECIZIA SA	93	30	0	30	63
EP ELECTRICAL MOTORS	542	488	464	24	54
EP CAST PRODUCTION	117	102	90	12	15
EP ELECTRICAL EQUIPMENT	198	188	181	7	10
EP AUTOMOTIVE EQUIPMENT	130	115	104	11	15
EP CONSTRUCT MAINTENANCE	103	90	90	0	13
EP TOOLS PRODUCTION	78	63	58	5	15
TOTAL	1261	1076	987	89	185

- Gradul de sindicalizare al personalului a fost la 31.12.2011 de 90%.

- Au avut loc doua negocieri colective, una privind salarizarea si una privind negocierea Contractelor Colective de munca la nivelul fiecarei entitati juridice. Nu s-au inregistrat conflicte de munca.

#### **1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator**

- S.C.Electroprecizia S.A. si cele 6 S.R.L.-uri au fost in 2011 certificate sau recertificate conform : ISO 9001:2008 , ISO 14001:2004, OH SAS 18001 : 2007.
- Electroprecizia S.A. si Electroprecizia Automotive Equipment S.R.L. detin deasemenea certificare conform ISOTS 16949.
- Detinerea de catre Electroprecizia S.A a acestor certificari constituie un avantaj competitive pe piata interna si externa.
- Periodic se fac determinari pe factori de mediu: apa, aer.
- Nu exista litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

#### **1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare – dezvoltare**

- Societatile beneficiaza de compartimente proprii de proiectare specializate activitatile proprii.
- In anul 2011 cheltuielile pe Plan Tehnic au fost de 859.164 lei, in special pentru pentru motoare electrice, din care s-a recuperat de la beneficiari (clienti ai EP) valoarea de 580.683 lei:

#### **1.1.8. Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului**

**Riscul de exploatare**, in conditiile in care cotationile pentru materialele strategice au oscilatii importante iar cursul valutar isi va pastra un nivel ridicat de volatilitate. Se apreciaza ca riscul de exploatare se va mentine la nivel ridicat.

##### **Riscul de Indatorare**

- Datoriile sub un an in valoare consolidata inregistrau la 31.12.2011 valoarea de 2.518.233 lei:
- Datoriile mai mari de un an inregistrau la 31.12.2011 valoarea de 3.486.292 lei, din care:
  - Electroprecizia S.A. 1.024.456 lei
  - Tramar S.A. 2.461.836 lei
- In anul 2009 Electroprecizia S.A. a contractat un imprumut mai mare de un an cu Fondul Roman pentru Eficienta Energiei( FREE) de 203.272 USD din care s-au tras 115.539 USD in 2009, in 2010 s-au tras 23.985 USD restul ramas netras .Destinatia imprumutului este sectorizarea si optimizarea consumului de apa tehnologica si de aer comprimat.
- In anul 2011 Electropreciziei S.A. in cadrul Programului de finantare EEFF, obtine o facilitate in scopul finantarii investitiei de eficientizare energetica, imprumut mai mare de un an in valoare de 1.200.000 EUR, din care s-au tras 127.634 EUR in 2011.Destinatia imprumutului este reabilitarea termica a halei industrial H 70 si modernizarea sistemului de iluminat exterior EP.



<b>Riscul de faliment:</b>		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Indicatori de lichiditate ( valori consolidate)	Lichiditate generala	1,82	1,87	2,32
	Lichiditate redusa	0,30	0,389	0,579
	Lichiditate imediata	1,27	1,317	1,238
Indicatori de solvabilitate	Rata solvabilitatii gen. (active totale/datorii totale)	4,72	<b>5,36</b>	<b>5,70</b>
Capacitate de indatorare	Rata de indatorare totala (Dat. Totale / Capital propriu; levier financiar)	0,34	0,24	0,22
	Capacitate de indatorare (Cap.propriu/Cap.perman)	0,956	0,961	0,966

- Se apreciaza ca nu exista risc ridicat de cash flow:
  - clientii efectueaza platile in avans sau la termene de 33 zile
  - furnizorii sunt platiti la termenul mediu de 40 zile.
- Pe termen scurt, mediu si lung, S.C. Electroprecizia S.A. nu este angajata in operatiuni cu grad ridicat de risc, cum ar putea fi:
  - investitii de valori mari in proiecte cu grad incert de profitabilitate
  - asimilare de produse cu grad ridicat de complexitate si fiabilitate care in exploatare ar putea genera plata unor despagubiri importante.
  - vanzari de produse catre clienti incerti, cu probleme financiare.
    - Managementul este focalizat pe cunoasterea factorilor potentiali ce ameninta securitatea firmei si reducerea efectelor prin actiuni preventive.
    - Efectele crizei economice globale se resimt si in 2012, si impun o atitudine de moderatie in zona contractarii de credite bancare si dezvoltare de afaceri cu grad ridicat de incertitudine.

#### **1.1.9. Elementele de perspectiva privind activitatea societatii comerciale**

- Criza economica mondiala va influenta cererea atat pe piata interna cat si pe piata externa, nivelul vanzarilor din 2008 va intarzia sa fie atins. Se estimeaza ca cifra de afaceri din 2012 va inregistra o descrestere cu 15 % fata de 2011..
- Nivelul cheltuielilor de capital (investitii) realizate de Electroprecizia S.A. in 2011 a fost de 6.272.229 lei. Acestea au fost acoperite in majoritate din surse proprii. Practic, nu s-a inregistrat o influenta negativa asupra situatiei financiare a societatii.
- Se preconizeaza ca nivelul vanzarilor de echipament electric auto, pe piata interna, sa ramana constant.

## **2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATILOR**

- La sediul central al S.C. Electroprecizia S.A. din Mun. Sacele , Str. Parcului Nr. 18 se regasesc:

- terenuri si constructii 44.296.798 lei
  - instalatii tehnice si masini 8.313.367 lei
  - alte instalatii, utilaje si mobilier 173.599 lei
  - avansuri si imobilizari in curs de executie 2.011.016 lei
- La sediul S.C. Tramar S.A. din Sfantu Gheorghe, Strada Lunca Oltului nr.13 se regasesc:
    - terenuri si constructii 2.150.840 lei
    - instalatii tehnice si masini 2.801.571 lei
    - alte instalatii utilaje si mobilier 27.841 lei
  - Toate imobilizarile corporale sunt exprimate in valoare neta si corespund bilantului la 31.12.2011.
  - Principale capacitati de productie si servicii:

		<b>Suprafata construita mp</b>	<b>Suprafata desfasurata mp</b>
Hala Nr. 1	Depozitare	5.294	5.886
Hala Nr. 2	Motoare electrice, microintrerupatoare, aparatura de bord	1.192	7.160
Hala Nr. 3	Prelucrari mecanice	13.058	14.228
Hala Nr. 4	Turnatorii Al+Mase plastice	4.069	4.519
Hala Nr. 5	Scularie + Alternator	4.605	5.243
Hala Nr. 6	Motoare electrice + Demaroare + Prelucrari mecanice	17.863	18.984
Hala Nr. 70	Motoare electrice	15.847	17.028
Hala Nr. 82	Prelucrari mecanice	1.365	1.605
Hala Nr. 86	Mecano-energetic	1.452	2.472
Hala Nr. 76	Autoutilitare	1.419	3.070
	Pavilion TA	1.452	8.404

- La adresa: Mun. Brasov, Str. Calea Bucuresti nr. 6 se regaseste unitatea Service Darste, care se compune din:
  - constructie magazin si unitate service auto
  - alte mijloace auto
- Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor S.C.Electroprecizia S.A.  
 constructiile se afla intr-un stadiu ce permite desfasurarea activitatii in conditii normale. Se impune reabilitarea sistemelor de incalzire a halelor.  
 Echipamentele tehnologice, mijloacele de transport au un grad mediu de uzura de 65,50%
  - Nu exista litigii cu privire la dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii.

### **3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala.**

- 3.1. Piata organizata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare este Bursa Rasdaq, categoria III - R actiuni, Sectorul Titluri de Capital, iar Registrul Actionarilor este administrat de Depozitarul Central S.A. Bucuresti  
Simbol piata ELZY.
- 3.2. Politica societatii cu privire la dividende.  
Dividendele pot fi acordate dupa acoperirea pierderilor, care la data de 31.12.2011 erau de 10.524.499 lei. Prin distribuirea rezultatului net nerepartizat al filialelor pina la data de 31.12.2011, se vor incasa de catre ELECTROPRECIZIA SA, in 2012 dividende in valoare de 6.511.44.83 lei.
- 3.3. Nu e cazul.
- 3.4. Electroprecizia S.A. detine o participatie de 99,43% din capitalul social de 3.162.900 lei al S.C. TRAMAR S.A.Sfantu Gheorghe.Valoarea nominala a actiunilor acestei societati este de 10 lei.Actiunile TRAMAR S.A. nu fac obiectul tranzactionarii pe o piata reglementata.  
Electroprecizia S.A. detine cate o participatie de 99% la cele 7 S.R.L.-uri inmatriculate in 2009;capitalul social al fiecarui S.R.L. este de 1.000 lei reprezentand cate 100 parti sociale.
- 3.5. Nu e cazul.

### **4. Conducerea societatii comerciale**

- 4.1. Administratorii societatii comerciale:
- DUMITRU MATEI, 46 ani, inginer, Presedinte C.A.;
  - LAURENTIU GABRIEL CIOCIRLAN, 45 ani, economist;
  - DRAGOS ZAVARACHE , 27 ani, economist.
- Administratorii au fost alesi de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 19.11.2011, pentru un mandat de 4 ani.
  - Consiliul de Administratie prin decizia nr.2/03.12.2011 numeste in functia de Presedinte al CA pe MATEI DUMITRU.
  - Puterile membrilor Consiliului de Administratie sunt cele mentionate in actul constitutiv al societatii.
  - Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor alege si revoca membrii Consiliului de Administratie.
- 4.2. Conform art. 143 din Legea 31/1990 Consiliul de administratie a delegat o parte din atributiile sale catre Directorul General.
- In cursul anului 2011 societatea a avut doi directori generali - Marius Messel in semestrul unu si Serban Iorga din 04.07.2011.

## 5. Situatia Financiara

### • Elemente de bilant

	2011 cons.	2011 EP	2010 cons.	2010 EP	2009 cons	2009 EPS
<b>Active imob.</b>	65.387.077	63.236.384	62.907.998	60.371.627	62.912.960	59.153.946
Imobilizari necorporale	491.015	491.015	492.371	492.372	328.047	327.753
Imobilizari corp.	58.893.377	54.794.780	57.368.131	51.799.793	57.750.517	50.959.832
Imobilizari fin.	5.002.685	7.950.589	5.047.495	8.079.462	4.864.396	7.866.361
<b>Active circulant</b>	<b>40.899.075</b>	<b>34.867.057</b>	<b>38.595.687</b>	<b>32.498.190</b>	<b>26.042.312</b>	<b>22.983.967</b>
Stocuri	12.228.714	9.891.912	11.484.201	9.322.591	10.114.577	8.823.329
Creante	21.826.690	19.141.966	16.916.190	13.242.002	10.562.076	8.878.207
Casa si conturi la banci	6.843.671	5.833.179	10.195.296	9.933.597	5.365.659	5.282.431
<b>Chelt. in avans</b>	<b>51.514</b>	<b>26.366</b>	<b>111.696</b>	<b>111.696</b>	<b>74.199</b>	<b>74.199</b>
<b>Total activ</b>	<b>106.337.666</b>	<b>98.129.807</b>	<b>101.615.381</b>	<b>92.981.513</b>	<b>89.029.471</b>	<b>82.212.112</b>
Capitaluri proprii	75.966.550	71.103.142	73.139.850	72.020.999	68.868.289	69.027.056
Provizioane	1.114.159	294.148	0	0	63.896	63.896
Datorii sub 1 an	22.518.233	22.455.629	22.025.088	17.342.525	13.778.793	9.400.685
Datorii > de 1 an	3.486.292	1.024.456	3.186.986	354.532	2.821.608	341.460
Venituri in avans	3.252.432	3.252.432	3.263.457	3.263.457	3.496.885	3.379.015
<b>Total pasiv</b>	<b>106.337.666</b>	<b>98.129.807</b>	<b>101.615.381</b>	<b>92.981.513</b>	<b>89.029.471</b>	<b>82.212.112</b>

Din analiza activelor in valoare consolidata, se constata ca:

- Total activ a crescut cu 4,64% fata de 2010;
- Activele imobilizate au crescut fata de 2010 cu 3,94 % ; se apreciaza ca valoarea activelor imobilizate este foarte mare in comparatie cu nivelul cifrei de afaceri;
- Activele circulante au crescut cu 5,97% fata de 2010; Structura activelor circulante a inregistrat urmatoarea evolutie:
  - cresterea stocurilor cu 6,48%
  - cresterea creantelor cu 29,03%
  - scade "casa si conturi la banci " cu 32,87%

- **Structura activelor a inregistrat urmatoarea evolutie:**

	2011 (%)cons	2011 (%)EP	2010 (%)cons.	2010 (%)EP	2009 (%)cons.	2009 (%) EPS
Active imobilizate	61,49	64,44	61,91	64,93	70,66	71,95
Active circulante	38,46	35,53	37,98	34,95	29,25	27,96
Cheltuieli in avans	0,05	0,03	0,11	0,12	0,08	0,09
<b>Total activ</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

- Din analiza pasivelor in valoare consolidata, se constata urmatoarele:

- Total pasiv a crescut cu 4,64% fata de 2010
- Datoriile pana la 1 an au crescut cu 2,24% fata de 2010
- Provizioanele se inregistreaza la valoarea de 1.114.159 lei
- Capitalurile proprii au crescut cu 3,86% fata de 2010
- Structura pasivelor a inregistrat urmatoarea evolutie:

	2011 (%) cons	2011 (%) EP	2010 (%) cons	2010 (%) EP	2009 (%) cons	2009 (%) EP
Capitaluri proprii	71,44	72,46	71,98	77,46	77,35	83,96
Provizioane	1,04	0,30	0,00	0,00	0,071	0,077
Datorii sub un an	21,18	22,88	21,67	18,65	15,47	11,43
Datorii > un an	3,28	1,04	3,14	0,38	3,17	0,42
Venituri in avans	3,06	3,31	3,21	3,51	3,93	4,11
<b>Total Pasiv</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**a) Contul de profit si pierdere**

	<b>2011 cons.</b>	<b>2011 EP</b>	<b>2010 cons.</b>	<b>2010 EP</b>	<b>2009 cons.</b>	<b>2009 EP</b>
<b>Ven. Din exploatare</b>	<b>143.893.977</b>	<b>216.528.334</b>	<b>123.172.364</b>	<b>189.145.039</b>	<b>82.561.579</b>	<b>93.011.273</b>
Cifra de afaceri	143.774.277	216.284.347	122.150.701	189.508.016	79.275.397	90.457.585
<b>Chelt de exploat.</b>	<b>137.848.334</b>	<b>215.811.167</b>	<b>121.005.795</b>	<b>189.163.336</b>	<b>88.137.988</b>	<b>97.608.944</b>
Cheltuieli cu mat.si cons.	75.492.997	804.605	66.553.286	3.919.019	27.586.588	23.551.833
Alte chelt. externe	5.638.056	103.541	3.387.687	903.106	6.242.064	2.307.589
Chelt.privin d marfuri	840.879	19.568.478	1.144.373	160.585.873	12.120.311	36.249.018
Cheltuieli personal	38.398.924	6.356.428	33.456.339	10.012.903	29.148.384	21.894.796
<b>Rez. din exploatare</b>	<b>6.045.643</b>	<b>717.167</b>	<b>2.166.569</b>	<b>- 18.297</b>	<b>-5.576.409</b>	<b>-4.597.671</b>
Venituri financiare	2.211.628	1.544.788	2.255.646	2.020.577	1.550.404	1.382.976
Cheltuieli financiare	2.284.636	1.231.553	2.257.929	1.806.155	1.672.059	820.110
<b>Rez. Finan.</b>	<b>-73.007</b>	<b>313.235</b>	<b>- 2.283</b>	<b>214.422</b>	<b>- 2.283</b>	<b>214.422</b>
Ven. Extraord.	0	0	0	0	0	0
Chelt. Extraord.	0	0	0	0	0	0
<b>Rez. Extraord.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Venituri totale	146.105.606	218.073.122	125.428.010	191.165.616	84.111.983	94.394.229
Chetuieli totale	140.132.969	217.042.720	123.263.724	190.969.491	89.810.047	98.429.054
<b>Rezultat brut</b>	<b>5.972.636</b>	<b>1.030.402</b>	<b>2.164.286</b>	<b>196.125</b>	<b>-5.698.064</b>	<b>-4.034.825</b>
<b>Rezultat net</b>	<b>4.227.681</b>	<b>450.614</b>	<b>1.561.274</b>	<b>43.637</b>	<b>-5.732.746</b>	<b>-4.063.491</b>

- In 2011 veniturile din exploatare, in valoare consolidata, au crescut cu 16,82% in principal in urma cresterii veniturilor realizate de ELECTROPRECIZIA S.A.
- In 2011 cheltuielile de exploatare,in valoare consolidata ,au crescut cu 13,92 %,fata de 2010.
- Rezultatul din exploatare, in valoare consolidata,inregistreaza profit de 6.045.643.lei.
- Rezultatul financiar este pierdere de 73.007 lei, iar rezultatul brut, respectiv net al exercitiului reprezinta profit in valoare de 5.972.636. lei, respectiv 4.227.681.lei.
- In 2011 veniturile totale, in valoare consolidata, au crescut cu 16,48% iar cheltuielile totale, in valoare consolidata, au crescut cu 13,68% fata de 2010.

- Rezultatul consolidat, pozitiv si in anul 2011, se datoreaza imbunatatirii activitatii la S.C. Electroprecizia S.A., S.C.Electroprecizia Electrical Motors S.R.L, S.C.Electroprecizia Electrical Equipment S.R.L, S.C. Electroprecizia Construct Maintenance S.R.L. si S.C.Electroprecizia Tools Production S.R.L

**b) Situatia fluxurilor de numerar la 31.12.2011 pentru S.C. Electroprecizia S.A.:**

	DENUMIREA ELEMENTULUI	2011 LEI	2010 LEI
A	NUMERAR LA INCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	9.933.597	5282431
	FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
1	Incasari in numerar din vanzari de bunuri si servicii	118.523.138	104.257.640
2	Incasari in numerar din redevente si alte venituri expl	36.311	164.140
3	Plati in numerar catre furnizori de bunuri se servicii	114.629.816	93.745.619
4	Plati in numerar catre si in numele angajatilor	3.620.763	5.470.412
5	Plati in numerar sau restituii de impozit pe profit	0	0
B	NUMERAR NET DIN EXPLOATARE	308.870	5.205.749
	FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
1	Plati in numerar pentru achizitionarea imobilizarilor corporale	2.231.733	26.160
2	Plati in numerar pentru modernizari imob.corporale	2.580.340	518.568
3	Incasari in numerar din vanzarea de imobilizari corporale	19.347	6.877
C	NUMERAR NET DIN INVESTITII	-4.792.726	- 537.851
	FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
1	Incasari din imprumuturi pe termen lung	538.973	83.640
2	Restituii din imprumuturi pe termen lung	155.535	100.372
D	NUMERAR NET DIN FINANTARE	-383.438	- 16.732
E	TOTAL FLUXURI DE NUMERAR (B+C+D)	-4.100.418	4.651.166
F	NUMERAR LA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR (A-E)	5.833.179	9.933.597

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE  
DIRECTOR GENERAL  
ING MATEI DUMITRU

