

S.C. ELECTROMONTAJ "CARPATI" S.A. SIBIU

550245 LECTOR NR. 12 SIBIU – ROMANIA

TEL. 004 0269 – 215106, 004 0269 – 215182, FAX 004 0269-214676

E-mail: ems@elmontaj.ro Web page: www.elmontaj.ro

NR. REGISTRULUI COM. J 32 / 268 / 91 COD FISCAL RO 790600

COD IBAN: RO81BRDE330SVO 2105503300 - B.R.D SIBIU

RAPORTUL ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI A.S.F. nr.5/2018 AFERENT EXERCITIULUI FINANCIAR 2018

1. Activitatea societatii comerciale.

1.1.

a) Societatea desfasoara, in cadrul codului de clasificare CAEN 4222, lucrari de constructii montaj in domeniul energiei electrice, reprezentand investitii, reparatii capitale, modernizari, reabilitari la linii si statii electrice de la 0.5kv la 400 kv.

Societatea detine un atelier de productie industriala specializat in productia de echipamente electrice si electronice necesare in special activitatii de baza.

b) Electromontaj Carpati SA Sibiu s-a infiintat in anul 1949 ca intreprindere zonala in cadrul Trustului Electromontaj Bucuresti, iar cu data de 01.01.1991 a devenit societate pe actiuni cu capital integral de stat, independenta, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu numarul J32/268/1991.

c) Actionarul principal al societatii este Romelectro Investment Development SRL Bucuresti, care detine un numar de 228 484 actiuni, adica 69.5336% din capitalul social.

d) In cursul anului 2018 au fost achizitionate prin investitii utilaje si echipamente de productie specific in suma de 167.103 lei, aparate si instalatii de masurare si control in suma de 12.759 lei si mijloace de transport in suma de 141.458 lei. S-au mai achizitionat echipamente IT, suma totala a investitiilor ridicandu-se la 328.084 lei. Sursa acestor investitii a constituit-o amortizarea mijloacelor fixe.

e) In exercitiul financiar 2018, cifra de afaceri a fost realizata in procent de 106.27% fata de prevederile din buget, fiind in suma de 31.689.972 lei, adica 6.809.922 euro la cursul mediu anual BNR de 4.6535 lei/euro.

In Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2018 s-a prevazut inchiderea exercitiului cu un profit de 900.843 lei. Prevederea bugetara nu a fost realizata, activitatea soldandu-se cu un profit de doar 29.208 lei, repartizat in totalitate pentru acoperirea pierderii fiscal din anii precedenti.

In exercitiul 2018 nu au fost constituite provizioane de depreciere a stocurilor de materiale, obiecte de inventar si produse finite fara miscare noi, iar o parte din cele existente au fost anulate cu ocazia scoaterii din gestiune si valorificarii ca deseuri a stocurilor depreciate sau fara miscare.

1.2.

a) Principalele lucrari executate de societate constau in constructia, repararea si modernizarea liniilor electrice aeriene si subterane intre 0,5 si 400 kv, a statiilor de transformare a energiei electrice si in producerea de confectii metalice si fabricarea de echipamente electrice.

b) Principalii beneficiari ai lucrarilor executate de firma noastra sunt ROMELECTRO SA, TRANSELECTRICA, ELECTRICA.

Aceste lucrari ne-au fost atribuite de beneficiari in urma castigarii licitatiilor organizate sau prin incredintare de catre Romelectro SA Bucuresti

c) Ponderea in cifra de afaceri a prestatiilor executate pe categorii de lucrari in ultimii 3 ani

1.

este urmatoarea :

AN 2016 :

1.Lucrari de investitii	=	455 613 lei	=	5%
2.Reparatii,reabilitari, modernizari	=	12 650 401 lei	=	95%
TOTAL 2016	=	13 106 014 lei		

AN 2017 :

1.Lucrari de investitii	=	6 566 040 lei	=	32%
2.Reparatii,reabilitari, modernizari	=	13 491 449 lei	=	68%
TOTAL 2017	=	20 057 489 lei		

AN 2018 :

1.Lucrari de investitii	=	2 003 188 lei	=	6.32%
2.Reparatii,reabilitari, modernizari	=	29 686 784 lei	=	93.68%
TOTAL 2018	=	31 389 972 lei		

d) Pentru exercitiul financiar 2019, AGA a aprobat un plan de investitii in suma de: 1.094.000 euro.

e) Principalele firme concurente autohtone existente in domeniul nostru de activitate sunt urmatoarele:

- SC Electromontaj SA Bucuresti
- SC Electromontaj SA Cluj Napoca
- alte firme private profilate pe domeniul lucrarilor energetice.

f) Desfasurandu-si activitatea in domeniul energiei electrice, firma noastra nu este expusa riscului falimentarii principalilor nostri beneficiari.

1.3.

Principalii furnizori de materii prime si materiale necesare desfasurarii activitatii de productie sunt :

- SIEMENS ROMANIA SRL Bucuresti
- SC IPROEB SA Bistrita
- OMV PETROM SRL Bucuresti
- ELECTROPLAST SA Bistrita

1.4.

Pe segmentul nostru de piata – prestatii in domeniul energiei electrice – concurenta este foarte puternica, ponderea serviciilor societatii noastre pe aceasta fiind de cca 1%.

1.5.

Numarul mediu al salariatilor societatii in anul 2018 a fost de 148 salariati. Raporturile dintre manageri si angajati sunt principial bune, gradul de sindicalizare fiind de 90 %.

1.6.

Lichiditatea societatii (1.40) , este peste limita de 1.3% , oferind garantia acoperirii datoriilor din activele curente. Factorul principal care afecteaza lichiditatea este cresterea datoriilor societatii.

1.7.

In exercitiul financiar 2018 s-au realizat din fonduri proprii investitii de 328.084 lei, care reprezinta un procent de doar 6.56% din volumul de investitii programat.

2. Activele corporale ale societatii

2.1.

La data de 31.12.2018, societatea avea inregistrate in contabilitate imobilizari corporale in suma de 11.107.660 lei, astfel:

- terenuri - 5.923.552 lei
- constructii - 3.828.626 lei
- instalatii tehnice,utilaje - 1.339.559 lei
- mobilier,birotica,echipam.- 15.923 lei

2.2.

Societatea noastra detine inca un numar insemnat de echipamente tehnologice si mijloace de transport cu o uzura fizica si morala avansata, situatie ce impune continuarea modernizarii dotarilor specifice domeniului de activitate.

2.3.

In prezent firma nu are probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale detinute.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societate

3.1.

Piata din Romania pe care se tranzactioneaza actiunile dematerializate ale societatii noastre este BVB-AeRO Bucuresti.

3.2.

La data de 31.12.2018, capitalul social subscris si varsat al societatii a ramas acelasi, la valoarea de 1.478.678 lei, reprezentand un numar de 328 595 actiuni a 4.50 lei/actiune.

Numarul detinatorilor de actiuni la data de 19.04.2019 a fost de 1229 persoane.

Componenta actionariatului la aceasta data este urmatoarea:

- Romelectro Inv.Development SRL Bucuresti	=	228 484 actiuni - 69.53%
- Alte persoane juridice	=	37 027 actiuni - 11.27%
- Persoane fizice	=	63 084 actiuni - 19.20%

3.3.

Situatia repartizarii profitului net si a platii dividendelor convenite actionarilor pe ultimii 3 ani este urmatoarea:

AN 2016 :

<u>Profit net de repartizat</u>	=	<u>0 lei</u> , din care:
- rezerve legale	=	0 lei
- dividende	=	0 lei
- surse proprii finantare	=	0 lei

AN 2017 :

<u>Profit net de repartizat</u>	=	<u>539.000 lei</u> , din care:
- acoperire pierdere fisc.		
an preced.	=	539.000 lei
- rezerve legale	=	0 lei
- dividende	=	0 lei
- surse proprii finantare	=	0 lei

AN 2018 :

<u>Profit net de repartizat</u>	=	<u>29.208 lei</u> , din care:
- acoperire pierdere fisc.		
an preced.	=	29.208 lei
- rezerve legale	=	0 lei
- dividende	=	0 lei
- surse proprii finantare	=	0 lei

Politica generala a actionariatului societatii in problema repartizarii profitului este aceea de trecere a acestuia la capitolul surse proprii de finantare, in vederea recapitalizarii societatii si pentru obtinerea de surse proprii pentru investitii. Profitul anului 2018, in suma de 29.208 lei, a fost repartizat in totalitate pt acoperirea pierderii fiscale a anilor precedent.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1.

Consiliul de Administratie al societatii a avut in anul 2018 urmatoarea componenta:

1. Perioada 01.01 – 16.07.2018:

- Presedinte	ing. Secosan Cristian
- Membru	ing. Mitu Daniel Cosmin
- Membru	ing. Coman Gabriel

2. Perioada 17.07 – 31.12.2018:

- Presedinte	ing. Popescu Adrian
--------------	---------------------

- Membru ing. Mitu Daniel Cosmin
- Membru ing. Coman Gabriel

Niciun membru al Consiliului de Administratie nu detine functii in cadrul societatii. Niciun membru al Consiliului de Administratie nu are acord sau legatura de familie cu alta persoana , datorita careia persoana respectiva sa fie numita administrator.

4.2.

Conducerea executiva a fost asigurata in anul 2018 de:

- Director General: ing. Popescu Adrian
- Director Gen.Adjunct:ing. Bobos Bogdan
- Director Economic: ec. Vasilas Rodica
- Director Productie : ing. Dinica Marian

Niciun membru al conducerii executive nu are acord sau legatura de familie cu o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita in conducerea executiva.

4.3.

Nicio persoana din componenta Consiliului de Administratie sau a conducerii executive nu a fost implicata in ultimii 5 ani in litigii sau proceduri administrative.

5. Situatia financiar – contabila

Conform situatiei prezentate in anexa, referitoare la elementele de bilant si a contului de profit si pierdere pe ultimii 3 ani, se desprind urmatoarele:

Actiunile imobilizate au crescut in exercitiul 2018 fata de anul anterior, (111%), pe seama cresterii imobilizarilor financiare (201%) datorita cresterii garantiilor de buna executie retinute de beneficiari ca urmare a cresterii volumului de activitate.

Valoarea activelor circulante a crescut cu 148.8 % fata de exercitiul anterior, ca urmare a cresterii stocurilor si a creantelor datorate cifrei de afaceri mai mare, dar si a disponibilitatilor banesti (130%), desi firma nu beneficiaza de facilitati de credit sub forma de linie de cash.

Datoriile au crescut cu 243%, in principal prin cresterea datoriilor catre furnizori, datorita volumului mare de lucrari.

In exercitiul 2018, comparativ cu 2017, veniturile totale au inregistrat o crestere de 129%, prin cresterea veniturilor din exploatare , in special a productiei de constructii-montaj,

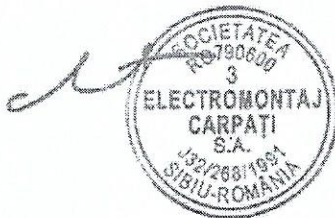
Cheltuielile totale au inregistrat si ele o crestere de 131% fata de exercitiul precedent, fiind influentate de cresterea cheltuielilor materiale,(174%), a celor cu personalul, (123%), precum si a cheltuielilor cu serviciile executate de terti (229%, in special a cheltuielilor cu subantreprenorii), ca urmare a cresterii volumului de activitate si a numarului de personal. Au scazut radical alte cheltuieli de exploatare – 16.6%.

Exercitiul financiar 2016 s-a incheiat cu o pierdere de 2 037 939 lei.

Exercitiul financiar 2017 s-a incheiat cu un profit de 539 000 lei.

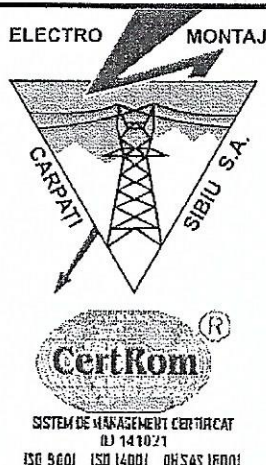
Exercitiul financiar 2018 s-a incheiat cu un profit de 29 208 lei, repartizat in totalitate pentru acoperirea pierderii fiscale din anii anteriori.

**Presedintele Consiliului de Administratie,
Ing. Adrian Popescu**



**Director general executiv,
Ing. Adrian Popescu**

**Director economic,
Ec. Rodica Vasilas**



S.C. ELECTROMONTAJ "CARPATI" S.A. SIBIU

550245 LECTOR NR. 12 SIBIU – ROMANIA

TEL. 004 0269 – 215106, 004 0269 – 215182, FAX 004 0269-214676

E-mail: ems@elmontaj.ro Web page: www.elmontaj.ro

NR. REGISTRULUI COM. J 32 / 268 / 91 COD FISCAL RO 790600

COD IBAN: RO81BRDE330SV0 2105503300 - B.R.D SIBIU

DECLARATIE

privind indeplinirea Principiilor de Guvernanta Corporativa
la 31.12.2018

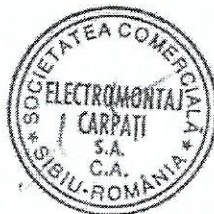
Indi-cativ	Prevederi ce trebuie respectate	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A1.	Societatile trebuie sa detina un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/ responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie sa fie prevazuta in regulamentul Consiliului.	DA		
A2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	DA		
A3.	Fiecare membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA		
A4.	Raportul anual va informa daca a avut	NU		In 2019 se va

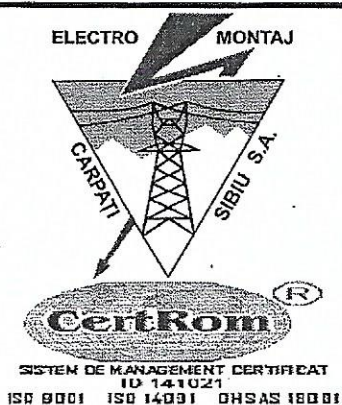
	loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui. Trebuie sa contina de asemenea numarul de sedinte ale Consiliului.	DA		elabora politica de evaluarea consiliului In 2018 au avut loc 16 sedinte.
A5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti, care va cuprinde cel putin urmatoarele:	NU		A fost cazul in anul 2015, cand am trecut pe piata valorilor mobiliare ATS.
A5.1	Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat.			
A5.2	Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat			
A5.3	Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin.			
A5.4	Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat.			
B1.	Consiliul va adopta o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii strânse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu.	NU E CAZUL		
B2.	Auditurile interne trebuie efectuate de catre o divizie separata structural (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente.		NU	
C1.	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale Directorului General aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai	DA		Remuneratia administratorilor se stabileste de AGOA, iar a dir. general se stabileste de CA

	sus.			
D1.	Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu investitorii facut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza , cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:		NU	Cerinta se va implementa in cursul anului 2019, in limba romana, apoi si in engleza
D1.1	Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare.	DA		
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare.	DA		
D1.3	Rapoarte curente si rapoarte periodice.	DA		
D1.4	Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale.	DA		
D1.5	Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni.	NU a fost cazul		Societatea nu a acordat dividende si nu a limitat drepturi
D1.6	Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/modificarea/initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat, semnarea/reinoirea/terminarea unui acord cu un Market Marker.	DA cand a fost cazul		
D1.7	Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatii corespunzatoare.		NU	Se va implementa In cursul anului 2019
D2.	Societatea adopta o politica de dividend a societatii ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net. Principiile politicii de dividend vor fi publicate pe pagina de internet a societatii.		NU	Repartizarea profitului net se face la propunerea CA si se aproba de AGA.
D3.	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu.		NU	Nu s-a adoptat pana in prezent.Se va implementa pana la

	Proгноzele reprezinta concluzii cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozei. Daca sunt publicate prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind prognozele va fi publicata pe pagina de internet a societatii.			31.12.2019
D4.	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	DA		
D5.	Rapoartele financiare vor include informatii atat in roamna cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator relevant.		NU	Doar in limba romana
D6.	O societate va organiza cel putin o intalnire/conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/conferinte telefonice.		NU	Se va implementa in functie de solicitarile din partea investitorilor. Nu am avut solicitari.

Presedinte Consiliu de Administratie
ing. Popescu Adrian





S.C. ELECTROMONTAJ "CARPATI" S.A. SIBIU

550245 LECTOR NR. 12 SIBIU – ROMANIA

TEL. 004 0269 – 215106, 004 0269 – 215182, FAX 004 0269-214676

E-mail: ems@elmontaj.ro Web page: www.elmontaj.ro

NR. REGISTRULUI COM. J 32 / 268 / 91 COD FISCAL RO 790600

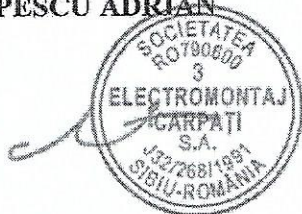
COD IBAN: RO81BRDE330SV0 2105503300 - B.R.D SIBIU

SITUATIA FINANCIAR - CONTABILA IN PERIOADA 2016 – 2018

	ANUL 2016	ANUL 2017	ANUL 2018
I. ACTIVE IMOBILIZATE	17.053.804	13.849.270	15.373.324
Din care:			
- imobilizari necorporale	13.351	3.635	4.273
- imobilizari corporale	15.488.452	11.723.400	11.107.660
- imobilizari financiare	1.552.001	2.122.235	4.261.391
II. ACTIVE CIRCULANTE	4.510.895	9.629.208	14.324.452
Din care:			
- stocuri	1.509.301	2.155.011	4.590.918
- creante	1.718.381	4.837.486	6.306.185
- disponibilitati	1.283.213	2.636.711	3.427.349
III.CHELTUIELI IN AVANS	3.629	0	0
TOTAL ACTIVE	21.568.328	23.478.478	29.697.776
I. CAPITALURI PROPRII	18.546.960	19.085.960	19.115.168
Din care:			
- capitalul social	1.478.678	1.478.678	1.478.678
- fonduri proprii	17.068.282	17.607.282	17.636.490
- provizioane	0	0	0
II. DATORII	2.965.210	4.359.747	10.582.608
Din care:			
- credite consumate	0	0	0
- furnizori	1.156.684	2.985.919	8.892.069
- alte datorii	1.808.526	1.373.828	1.690.539
III.VENITURI IN AVANS	56.158	32.771	0
TOTAL PASIVE	21.568.328	23.478.478	29.697.776
VENITURI DIN EXPLOATARE	18.841.433	25.513.909	32.593.167
VENITURI FINANCIARE	24.775	25.020	250.602
VENITURI TOTALE	18.866.208	25.538.929	32.843.769

	ANUL 2016	ANUL 2017	ANUL 2018
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	20.901.933	24.994.749	32.669.567
Din care:			
- cheltuieli materiale	6.609.832	7.409.456	12.935.344
- cheltuieli cu personalul	4.821.704	6.407.551	7.926.868
- cheltuieli cu servicii executate de terti	4.358.620	6.123.050	10.122.213
- alte cheltuieli de exploatare	4.583.848	4.410.908	730.561
- cheltuieli cu amortizarea	779.811	928.684	948.578
- ajustari, deprecieri si garantii	-251.882	-284.900	6.003
CHELTUIELI FINANCIARE	2.214	5.180	144.994
CHELTUIELI TOTALE	20.904.147	24.999.929	32.814.561
REZULTAT DIN EXPLOATARE	-2.060.500	519.160	-76.400
REZULTAT FINANCIAR	22.561	19.840	105.608
REZULTAT BRUT	-2.037.939	539.000	29.208
REZULTAT NET	-2.037.939	539.000	29.208
Din care:			
- acoperire pierdere an precedent	0	539.000	29.208
- surse proprii de finantare	0	0	0
- dividende	0	0	0

Director general,
Ing. POPESCU ADRIAN



Director economic,
Ec. VASILAS RODICA

VR