

SC EL-CO S.A. TG.SECUIESC  
Nr in Reg.Com.J/14/16/1991  
Cod.Fiscal RO 557274

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
privind Situațiile financiare –pe 6 luni 2025

**Date despre S.C. EL-CO – Prezentarea societății**

S.C. EL-CO S.A. este societate pe acțiuni cu capital integral privat (cod forma proprietate 34), din care 64,48 % capital privat străin canadian și 35,52 % capital privat autohton.

Nr.de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : J 14/16/1991

Cod unic de înregistrare fiscală : RO 557274

Obiectul principal de activitate conform clasificării CAEN Rev.2 este cod 2712 – “ Fabricarea de aparate de distribuție și control al electricității”, în fapt produse electrice ce au la bază ceramică electrotehnică.

**Conducerea societății a fost asigurată de:**

- **Consiliul de Administrație (ales în AGOA din 28.04. 2025 Hot.5 art 1):**

- președinte CA: ing. Nagy Alexandru Csaba

- membrii CA: ing.Călburean Nicolae Horia  
ing. Keresztes István

La AGOA din 28.04.2025, Consiliu de Administrație a fost ales pentru o perioada de 4 ani.

**Directori executivi mandatați**

-Director general : ing. Nagy Alexandru Csaba

- Director producție : ing. Keresztes István

- **Piața reglementată -Numărul și valoarea nominală a acțiunilor**

Capitalul social al S.C. EL-CO S.A. este de 1.676.537,5 lei, format din 670.615 acțiuni ordinare, dematerializate, tranzacționate în S1 pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare (AeRO) administrat de Bursa de Valori București S.A.

-**Capital social subscris și vărsat, caracteristici valori mobiliare**

La 30.06.2025 structura acționariatului se prezintă astfel :

<b>Acționari semnificativi:</b>	<b>Capital social – lei-</b>	<b>Nr. acțiuni</b>	<b>% din capital social</b>
Pelandrol Investment Inc Canada,	988.940	395.576	58,9871
Călburean Nicolae Horia	351.185	140.474	20,9470
<b>Acționari mici:</b>	<b>Capital social – lei-</b>	<b>Nr. acțiuni</b>	<b>% din capital social</b>
EL-CO Ceram Inc Canada	92.138	36.855	5,4957
Alți acționari	244.275	97.710	14,5702
Din care: -act.pers. jurid.rom.	3.977	1.591	0,237
-act.pers. fizice	240.298	96.119	14,3332
Total : (1901 detinatori)	1.676.538	670.615	100

Față de semestrul I 2024 în semestrul I 2025 nu au intervenit modificări în capitalul social în ceea ce privește valoarea și numărul de acțiuni.

-Conform Legii 31/1991 R, situațiile financiare ale societății sunt supuse obligației legale de auditare de către un auditor financiar extern realizat de Siradmo Audit SRL Brasov-Sânpetru.

În semestrul I al anului 2025, societatea nu a realizat profit, iar pierderea de recuperat la data de 30.06.2025 este în valoare de 5.134.875 lei.

### ***I. -Evenimente importante cu impact asupra raportărilor contabile pe 6 luni***

În semestrul I din 2025 vânzarea este de 1.621.001 euro, față de semestrul I din 2024, când s-a realizat o vânzare de 1.659.021 euro, cu 3,97% mai mare decât în anul 2024.

Producția fabricată eficient a fost preocuparea principală și singura care a dat roade și a contribuit la redesarea societății sub toate aspectele.

### ***II. Alte Informații importante***

#### ***1. -Situația economico-financiară***

Activitatea economico-financiară s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat în AGOA din 25 aprilie 2025.

Se prezintă mai jos o analiză a situației economico-financiare semestrul I din 2025 comparativ cu semestrul I din 2024.

	Indicatori	U/M	2024 Realizări sem I	2025 Realizări Sem I	R 25/ R.24 %
<b>A.</b>	<b>Elemente de bilanț:</b>				
<b>1.</b>	<b>Stocuri</b>	Lei	4.381.766	3.559.396	81,23
<b>2.</b>	<b>Creanțe</b>	Lei	5.181.798	5.505.879	106,25
<b>3.</b>	<b>Datorii</b>	Lei	2.374.387	1.624.078	68,40
	<b>Din care:</b>				
	<b>Termen scurt</b>	Lei	2.213.943	1.524.247	68,85
	<b>Termen mediu</b>	Lei	160.444	99.831	62,22
<b>B.</b>	<b>Contul de profit și pierdere:</b>				
	<b>Cifra de afaceri</b>	Lei	7.755.039	8.111.002	104,29
<b>1.</b>	<b>Din care:</b>				
	<b>Piața internă</b>	Lei	1.147.448	870.652	75,88
	<b>Piața externă</b>	Lei	6.607.591	7.240.350	109,58
<b>2.</b>	<b>Venituri totale</b>	Lei	9.563.671	8.102.915	84,73

3.	<b>Cheltuieli totale</b>	Lei	8.852.395	8.548.400	96,57
	<b>Din care:</b>				
	<b>-Materii prime și materiale</b>	Lei	1.680.399	1.446.541	86
	<b>-Cost personal</b>	Lei	3.440.080	3.259.301	94,74
4.	<b>Rezultat brut</b>	Lei	711.276	-445.485	-62,63
5.	<b>Rezultat net</b>	Lei	596.388	-445.485	-74,69
C.	<b>Cash Flow</b>				
1.	<b>Flux din exploatare</b>	Lei	621.995	1.089.691	175,19
2.	<b>Numerar pentru și din inv.i(active fixe)</b>	Lei	-226.941	-211.034	92,99
3.	<b>Numerar pt. activitatea de finantare</b>	Lei	-27.062	-26.542	98,08
4.	<b>Disponibilități (scad.-creștere +)</b>	Lei	367.992	852.115	231,56
	<b>Sold sf. Perioadă</b>	Lei	4.093.427	4.955.568	121,06
D.	<b>Alți indicatori</b>				
1.	<b>Viteza de rotații creanțe</b>	Zile	120,94	122,87	101,60
2.	<b>Viteza de rotații stocuri</b>	Zile	102,27	79,43	77,67
3.	<b>Productivitate</b>	Lei/pers	79.133	112.653	142,36
4.	<b>Rata profitului brut</b>	%	9,17	-5,49	-59,87
5.	<b>Nr.mediu salariați</b>	pers.	98	72	73,47

1.Totalul activelor minus datorii curente la începutul anului a fost de 19.624.861 lei din care active imobilizate 7.499.408 lei, iar la 30 iunie 2025 nivelul acestora este 18.972.395 lei din care imobilizate 7.146.852 lei.

2. În Contul de profit și pierdere s-au constituit ajustări de risc, pentru facturi neîncasate în valoare totală de 578.306 lei, din care 515.146 lei pentru firma Aurora-Germania.

3. Se precizează că societatea are următoarele litigii:

a. În calitate de reclamant societatea are un proces în curs cu debitoarea Macro Instal prin Executor pt. recuperarea sumei de 90.197,36 lei, suma executată în mod abuziv. Procesul a fost câștigat la judecătoria Oradea, fiind în curs de executare. Deasemeni în calitate de reclamant avem pe rol patru dosare pt. recuperarea sumei de 48.793,05 lei.

4. În Cash flow au intervenit schimbări la nivelul numerarului, astfel că în 2025 disponibilitățile au crescut de la 4.103.453 lei la început de an, la 4.955,568 lei.
5. La 30 iunie 2024 nr. de salariați era 94 persoane, iar la 30 iunie 2025 nr. de salariați este de 82.

## **2. - Analiza activității societății comerciale**

### **2.1 - Evaluarea activității societății : În afara celor prezentate la capitolul I se mai fac următoarele precizări.**

Principalele axe de evoluție în contextul economic național și internațional din 2025, care au afectat direct societatea, au fost un mediu economic incomod specific României care nu a oferit și nu oferă stabilitate și ritmicitate, fapt ce a determinat societatea să încerce să se adapteze la cerințele pieței atât în structura produselor electrice cât și prin găsirea altor soluții de creștere a vânzărilor la export. Societatea traversează o perioadă deosebit de grea în activitatea sa, nevoită fiind să renunțe la producția pt. piața internă a unor produse clasice devenite nerentabile datorită seriilor mici cerute de piață, determinată și de influența produselor Chinezești de proastă calitate și la prețuri foarte scăzute. Cum această situație persistă, acum și pe fondul creșterii costurilor energetice, măsurile drastice de redresare în combinație cu dezvoltarea unor produse rentabile a dus la concluzia că societatea a eliminat riscul de insolvență în activitatea sa. Societatea poate să genereze cash din producția sa, chiar dacă riscul valutar, generat de cursul de schimb al dolarului, are impact direct legat de nerealizare a profitului.

**Cifra de afaceri** a crescut în semestrul I din 2025 la 8.111.002 lei, față de semestrul I din 2024 de la 7.755.039 lei, astfel ajungându-se la un nivel de 104,59%, din păcate evidențiându-se o creștere de 4,59 %. Față de nivelul bugetat pe anul 2025 al cifrei de afaceri aceasta prezintă o scădere de 10,12 %.

Vânzarea din stoc și din producția fabricată, a asigurat o marjă în producție de 2.128.429 lei adică 425.371 euro respectiv 26,24%.

Această marjă în producție nu a putut acoperi costurile fixe comerciale, administrative, alte costuri de exploatare și financiare.

Costurile fixe generale, reprezintă 2.573.914 lei ceea ce înseamnă 30,11 %, din cheltuielile totale. Concluzia este că societatea cu măsurile de redresare privind reducerea costurilor a reușit să genereze o marjă după costurile directe de 47,81 %, concomitent cu reducerea costurilor indirecte și generale, precizându-se că amortizarea de 574.758 lei, rezultă că în perioada următoare indiferent de piața energetică, societatea are eliminate toate riscurile de oprire a activității.

Piața internă cât și piața externă, cu riscuri și impacturi asupra societății, care trebuie gestionate zi de zi și adaptate din mers la toate influențele pozitive sau negative, și care stă în atenția conducerii executive, care a reușit astfel să elimine riscurile și să creeze premise de continuare a activității productive.

Stocurile au scăzut de la 3.809.908 lei la începutul anului la 3.559.396 lei la 30 iunie 2025.

2.2. În situațiile financiare din semestrul I - 2025, **capitalul propriu** a suferit modificări, scăzând de la valoarea de 19.359.618 lei (din data de 01.01.2025) la 18.860.803 lei în principal pe seama profitului net, generându-se o pierdere de 445.485 lei în acest an până în data de 30.06.2025.

2.3. La 30 iunie 2024 S.C. EL-CO S.A. a avut un număr de 94 salariați, iar în 30 iunie 2025 sunt 82 salariați cu contract individual de muncă. De asemeni numărul mediu de angajați în semestrul I din 2025 a fost de 72 de persoane. Ponderea costurilor cu personalul în Cifra de afaceri este de 44,36% semestrul I din 2024 și de 40,18 % în semestrul I din 2025.

În semestrul I din 2025 a existat un climat social corespunzător desfășurării activității de producție și de vânzare.

### **3.Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale.**

3.1. Societatea și-a respectat obligațiile financiare față de personal în semestrul I din 2025, plătindu-și la timp și fără întârzieri salariile, obligațiile locale și la bugetul de stat.

Obligațiile către furnizori, se vor plăti în continuare fara întârzieri. Corelarea permanentă a personalului cu nivelul producției respectiv cu vânzarile este sursa de baza a continuității societății. Situațiile financiare s-au întocmit conform O.M.F.P. 1802/2014, termenul de depunere fiind maxim 18.08.2025.

Bilanțul, CPP-ul si Datele informative, sunt în conformitate cu legislația și au fost depuse electronic obținându-se recipisa.

3.2. Așa cum s-a prezentat în introducere nu au fost modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate. Nu au apărut modificări în ceea ce privește capitalul social sau nr.de acțiuni ci s-au tranzacționat între acționari, pe piață , acțiuni fără semnificație.

### **4. Tranzacții semnificative**

Situația tranzacțiilor cu părți afiliate se prezintă astfel:

		30 iunie 2024	30 iunie 2025
	<b>Vânzări de bunuri și chirie spațiu:</b>	<b>2.274.791</b>	<b>1.795.829</b>
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov		
	(Călburean Mircea -administrator,Contract nr.1265/41018	145.487	147.766
	Act adițional 6/17.01.2025		
2	S.C. Incotech SRL Brașov	-	-
	(Călburean Nicolae-Horea -acționar		
3	EL-CO CERAM CANADA (Contract nr. 01-001-2013-Administrator )		
	(Procent actiuni deținut 5.49570%) Act ad. 3/10.12.2021	2.129.304	1.648.063
	<b>Cumpărări de bunuri și servicii:</b>	<b>489.662</b>	<b>394.655</b>
1	PELANDROL INVESTMENT Inc Canada (Acționar majoritar Canada, Contract nr.717/15.09.21; în valoare de 10.000 CAD)		
	Procent acțiuni deținut 58.98705%. Act ad. 3/18.09.2024	33.949	33.763
2	S.C. Incotech S.R.L. Brașov (Călburean Nicolae-Horia-acționar, Contract nr. 508/15.07.2021; cu Act ad. 508/0722 în valoare de 5225 EURO pe lunile ianuarie-mai și 10.000 EURO lunile iunie-decembrie		
	Procent deținut 20.94704%	355.128	357620
3	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov		
	(Călburean Mircea-administrator,Contract nr.265/4.10.2018, act ad. 6/17.01.25)	100.585	554
4	EL-CO CERAM CANADA (contr.nr.01-001-2013 )	-	27.8

	<b>Sume de plătit aflate în sold:</b>	<b>59.875</b>	<b>60.979</b>
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Braşov	648	554
2	S.C.Incotech S.R.L.Braşov	59.227	60425
3	PELANDROL INVESTMENT Inc Canada	-	-
4	EL-CO CERAM CANADA	-	-
	<b>Sume de încasat aflate în sold:</b>	<b>3.330.437</b>	<b>3.091.479</b>
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Braşov	116.868	107.148
2	EL-CO CERAM CANADA	3.213.569	2.984.331

**Consiliul de administrație** și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile Legii 31R/1991– cu modificările ulterioare și al actului constitutiv unic al societății.

Consiliul de administrație, lunar și trimestrial s-a informat asupra situației economico-financiare lunare și cumulate a societății, asupra problemelor majore cu care societatea s-a confruntat și hotărârile adoptate au condus la menținerea societății în stare de funcționare, rezolvarea sau ameliorarea problemelor cu impact major asupra funcționării și rezultatelor societății.

Consiliul de administrație s-a preocupat de asemenea de realizarea sarcinilor stabilite de către acționarii societății, privind continuitatea societății, în menținerea unui climat social corespunzător.

Anexe:

1. Situațiile financiare pe semestrul I 2025, respectiv Bilanțul contabil, Contul de profit și pierdere, Date informative.
2. Cash Flow 6 luni.
3. Indicatori financiari importanți

**PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE**

Ing. Nagy Alexandru Csaba

**Directori Executivi Mandatați:**

Director general: Ing. Nagy Alexandru Csaba

Director de producție: Ing. Keresztes István





SOCIETATEA COMERCIALA  
**EL-CO S.A.**

Nr. ord. reg. com/an J14/16/1991  
Cod unic de inregistrare: RO557274

525400 Târgu Secuiesc  
Str. Fabricii nr. 9  
Jud. Covasna, România  
Tel: ++40 267-362520  
Fax: ++40 267-360777  
e-mail: sales@el-co.ro  
engineering@el-co.ro  
www.el-co.ro



Nr. certificat : 2516  
ISO 14001:2015



Nr. certificat : 2536  
ISO 9001:2015

## DECLARATIE

Declarăm, în conformitate cu Legea 297/2004, anexa b, art.c, ca după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile pe semestrul I 2025, au fost întocmite în conformitate cu OMFP 1802/2014 și OMFP 2493/2019.

Acestea oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, a poziției financiare, a contului de profit și pierdere.

Raportul semestrial al Consiliului de Administrație, întocmit în conformitate cu Regulamentul nr.5/21 iunie 2018, art.125 (2) și Anexa 14, precum și situațiile financiare atașate prezintă în mod corect și complet informațiile despre SC EL-CO SA Tg Secuiesc.

Președinte CA

Nagy Alexandru Csaba

