

S.C.EL-CO S.A. TG-SECUIESC

Cod unic inregistrare RO557274

Nr.de inregistrare Reg.Comertului J14/16/1991

Nota explicativa la situatiile financiare pentru anii incheiati la 31 dec.2018 si 2019

Nota 1

Active imobilizate

lei

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar 01.01.19	Cresteri	Cedari, transferuri, si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 31.12.19	Sold la inceputul exercitiului financiar 01.01.19	Ajustari inreg. in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 31.12.19
	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
0								
1.Active necorporale								
Cheltuieli de dezvoltare	1.083.657	0	0	1.083.657	1.076.386	7.271	0	1.083.657
Concesiuni, brevete, marci si alte drepturi asimilate	242.175	0	0	242.175	102.401	15.961	0	118.362
Alte imobilizari necorporale	424.698	0	0	424.698	400.341	12.178	0	412.519
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVE NECORPORALE	1.750.530	0	0	1.750.530	1.579.128	35.410	0	1.614.538
2.Active corporale								
Terenuri	2.660.140	0	0	2.660.140	0	0	0	0
Construcții	7.495.673	0	0	7.495.673	2.446.699	430.243	0	2.876.942
Instalatii tehnice, mijloace de transport anim si plant.	18.896.037	281.767	161.202	19.016.602	15.081.708	1.074.234	153.495	16.002.447
Echipamente tehnologice	11.129.194	0	59.890	11.069.304	9.178.074	578.251	91.127	9.665.198
S.D.V.-uri capitalizata	6.911.646	281.767	70.076	7.123.337	5.903.634	485.983	62.368	6.337.249
Aparate si instalatii de masura, control si reglare	336.706	0	3.351	333.355	0	0	0	0
Mijloace de transport	518.491	0	27.885	490.606	0	0	0	0
Mobilier, aparatura birou, echipamente de prot. peste	98.649	0	5.465	93.184	65.658	4.831	5.465	85.024
Investitii imobiliare	78.585	0	0	78.585	0	0	0	0
Imobilizari corporale in curs	41.035	263.413	27.720	276.728	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	4.600	16.080	16.080	4.600	0	0	0	0
TOTAL ACTIVE CORPORALE	29.274.719	561.260	210.467	29.625.512	17.594.065	1.509.308	158.960	18.944.413
CREANTE IMOBILIZATE	4.274	0	4.274	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	31.029.523	561.260	214.741	31.376.042	19.173.193	1.544.718	158.960	20.558.951
VALOARE CONTABILA NETA IMOBILIZARI NECORPORALE	171.402							135.992
VALOARE CONTABILA NETA IMOBILIZARI CORPORALE	11.680.654							10.681.099
VALOARE CONTABILA NETA IMOBILIZARI FINANCIARE	4.274							0
Investitii	517.460							

ADMINISTRATOR-PRESEDINTE C.A.
EC.NANCA VIORICA

-43.800

DIRECTOR ECONOMIC
EC.NANCA VIORICA

S.C. EL-CO S.A. TG. SECUIESC
STR. FABRICII, Nr. 9
Cod unic de inregistrare 557274
Nr. de inreg. in Reg. Comertului J/14/16/1991

NOTA 2

PROVIZIOANE

SPECIFICATIE	Sold 31.12.18	Cresteri	Reduceri	Sold 31.12.19
Provizioane pentru litigii	79.631	8.012	0	87.643
Alte provizioane	120.381	112.991	120.381	112.991
TOTAL PROVIZIOANE	200.012	121.003	120.381	200.634

ADMINISTRATOR - PRESEDINTE C.A.
EC. NANCA VIORICA

DIRECTOR ECONOMIC
EC. NANCA VIORICA



EL-CO S.A TG. SECUIESC
STR. FABRICII, Nr. 9
Cod unic de inregistrare 557274
Nr. de inregistrare in Reg. Comert. J/14/16/1991

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI

SPECIFICATIE	AN 2018	AN 2019
1. Profitul/(Pierdere) neta al exercitiului	-2.958.011	-2.627.246
2. Rezultat reportat, din care	-1.123.168	-4.039.208
- profit nerepartizat	-2.320.008	-5.278.018
- surplus de reevaluare mijl.fixe vandute sau casate	1.301.199	1.343.169
- corectarea erorilor sau alte acte normative	-104.359	-104.359
3. Repartizat la dividende		

ADMINISTRATOR - PRESEDINTE C.A.
EC. NANCA VIORICA



DIRECTOR ECONOMIC
EC. NANCA VIORICA

S.C. EL-CO S.A. TG. SECUIESC
STR. FABRICII, Nr. 9
Cod unic de inregistrare 557274
Nr. de inreg. in Reg. Comert. J/14/16/1991

NOTA 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

SPECIFICATIE	AN 2018			AN 2019		
	Total	Sub 1 an	Peste 1 an	Total	Sub 1 an	Peste 1 an
I CREANTE						
Cienti	3.926.547	3.926.547	0	1.993.389	1.993.389	0
Efecte de primit de la clienti	760.337	760.337	0	710.893	710.893	0
TOTAL:	4.686.884	4.686.884	0	2.704.282	2.704.282	0
T.v.a. de recuperat	0	0	0	6.597	6.597	0
T.V.A. neexigibila <<T.V.A. la plata>>	90.839	90.839	0	57.204	57.204	0
Debitori diversi	1.400.118	1.400.118	0	1.767.684	1.767.684	0
Decontari din operatii in curs de clarificare	4.473	4.473	0	0	0	0
Alte creante sociale	66.114	66.114	0	15.594	15.594	0
TOTAL ALTE CREANTE:	1.561.544	1.561.544	0	1.847.079	1.847.079	0
TOTAL CREANTE BRUTE:	6.248.428	6.248.428	0	4.551.361	4.551.361	0
Ajustari pentru clienti interni electrotehnice	430.721	430.721	0	12.069	12.069	0
Ajustari pt.depreciera creantelor-debitor diversi	1.357.965	1.357.965	0	1.731.012	1.731.012	0
TOTAL AJUSTARI:	1.788.686	1.788.686	0	1.743.081	1.743.081	0
TOTAL CREANTE NETE	4.459.742	4.459.742	0	2.808.280	2.808.280	0
II DATORII						
Credite bancare pe termen lung	415.973	172.127	243.846	249.880	176.386	73.494
Alte imprumuturi si datorii asimilate	121.440	30.671	90.769	100.184	32.678	67.506
Credite bancare T.S. la Raiffeisen Bank Tg.Secuiesc	594.236	594.236	0	377.709	377.709	0
Credite bancare T.S. la B.R.D. Tg.Secuiesc	1.740.000	1.740.000	0	1.020.000	1.020.000	0
TOTAL 1	2.871.649	2.537.034	334.615	1.747.773	1.606.773	141.000
Furnizori	2.454.591	2.454.591	0	1.808.347	1.808.347	0
Furnizori de imobilizari	110.500	110.500	0	87.070	87.070	0
Furnizori-facturi nesosite	188.035	188.035	0	189.699	189.699	0
TOTAL 2	2.753.126	2.753.126	0	2.085.116	2.085.116	0

SPECIFICATIE	AN 2018			AN 2019		
	Total	Sub 1 an	Peste 1 an	Total	Sub 1 an	Peste 1 an
Clienti-creditori	197.932	197.932	0	56.417	56.417	0
Personal-salarii datorate	94.681	94.681	0	134.774	134.774	0
Personal-ajutoare materiale datorate	67.009	67.009	0	21.377	21.377	0
Retineri din renumeratii datorate tertilor	2.985	2.985	0	2.076	2.076	0
Contributia asiguratorie pentru munca	10.557	10.557	0	20.992	20.992	0
Asigurari sociale	170.652	170.652	0	331.639	331.639	0
T.v.a. de plata	358	358	0	21.599	21.599	0
Fond special protectia mediului	2.198	2.198	0	7	7	0
Impozit pe venituri de natura salarilor	25.906	25.906	0	55.881	55.881	0
Fond de risc si accidente	11.932	11.932	0	27.373	27.373	0
Impozit cladire	50.000	50.000	0	40.000	40.000	0
Alte datorii si creante cu bugetul statului	2.203	2.203	0	10.819	10.819	0
Dividente de plata	40.074	40.074	0	40.074	40.074	0
Creditori diversi	4.917	4.917	0	1.418	1.418	0
TOTAL 3	681.404	681.404	0	764.446	764.446	0
TOTAL DATORII	6.306.179	5.971.564	334.615	4.597.335	4.456.335	141.000

ADMINISTRATOR - PRESEDINTE C.A.
EC. NANCA VIORICA



[Signature]

DIRECTOR ECONOMIC
EC. NANCA VIORICA

[Signature]

S.C.EL-CO S.A. TG.SECUIESC

Cod unic de inregistrare RO557274

Nr.de inregistrare Reg.Comertului J14/16/1991

Note explicative la situatiile financiare pt.anii incheiati la 31 dec.2018 si 2019

Nota 4

Analiza rezultatului din exploatare

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	31.dec.2018	31.dec.2019
	1	2
1.Cifra de afaceri neta	17.361.813	15.262.355
2.Costul bunurilor vandute si al serviciul prestate (3+4+5)	16.815.523	15.047.521
3.Cheltuielile activitatii de baza	12.394.920	11.288.398
4.Cheltuielie pt.vanzare	443.014	491.809
5.Cheltuielile indirecte de productie	3.977.589	3.267.314
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	546.290	214.834
7.Cheltuielile de desfacere	800.145	651.583
8.Cheltuieli generale de administratie	2.018.237	1.991.096
9.Alte rezultate din exploatare	575.066	120.664
10.Rezultatul din exploatare (6-7-8-9)	-2.847.158	-2.548.509
11.Pierdere financiara	110.853	78.737
12.Profit brut	-2.958.011	-2.627.246
13.Impozitul pe profit	0	0
14.Profit net	-2.958.011	-2.627.246

Administrator-Presedinte C.A.
ec.Nanca Viorica



Director Economic
ec.Nanca Viorica

S.C. EL-CO S.A. TG.SECUIESC
Cod unic de inregistrare RO 557274
Nr. de inregistrare Reg.Comertului J14/16/1991
Note explicative la sit. financiare pt. anii încheiați la 31 decembrie 2018 si 2019

NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare sunt întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România (Legea contabilității nr. 82/1991 republicata) și a Ordinul Ministerului de Finanțe nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric, ajustate prin evaluarea activelor, creanțelor și datoriilor în valută la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar.

Moneda de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în Lei .

Bazele contabilizării

ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 1802/2014 ("REGLEMENTĂRI CONTABILE PRIVIND SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE ȘI SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE ")

Ordinul 1802/2014 se aplică începând cu situațiile financiare ale anului 2015 de către societățile care întrunesc criteriile stabilite de acest act normativ. Ordinul 1802/2014 cu modificările ulterioare prevede întocmirea situațiilor financiare anuale ale persoanelor juridice.

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Reglementările din O.M.F.P. 1802/2014 cu modificările ulterioare sunt în conformitate cu Directiva 2013/34/UE din 26 iunie 2013 a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului.

Obligația societății este de a întocmi :

- Bilanț;
- Cont de profit și pierdere;
- Situația modificărilor capitalurilor proprii;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Notele explicative la situațiile financiare anuale.

Ordinul 1802/2014 cu modificările ulterioare prevede întocmirea situațiilor financiare pe baza costului istoric, ceea ce înseamnă că valoarea de intrare este egală cu valoarea de achiziție a bunurilor sau cu valoarea costului de producție.

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu O.M.F.P. nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu O.M.F.P. nr. 1802/2014 aplicabil pe teritoriul României.

Continuitatea activității

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Societatea gestionează cu greu riscurile de lichidități, și este expusă la incapacitate de plată, existând incertitudini semnificative referitoare la capacitatea Societății de a-și putea continua activitatea. Restructurarea creditului cu bancile finantatoare în cursul anului 2019 înseamnă că societatea este într-o zonă de risc și ca pierderile înregistrate până acum, trebuie stopate în anul 2020.

Folosirea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul 1802/2014 cu modificările ulterioare, cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datorilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care ele devin cunoscute. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul cumulat al acestuia asupra situațiilor financiare neconsolidate este considerat ca ne semnificativ.

Situații comparative

Pentru fiecare element de bilanț și de cont de profit și pierdere este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercițiul financiar precedent.

În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acestea au fost modificate pentru a asigura consistența cu politicile contabile și cerințele de prezentare pentru anul curent.

Următoarele politici contabile specifice au fost aplicate de Societate:

Imobilizări

(i) Cost/reevaluare

Imobilizările corporale, utilajele sunt înregistrate la valoarea reevaluată conform actelor normative, valoarea de achiziție minus amortizarea cumulată. Imobilizările corporale - terenurile și clădirile au fost reevaluate la valoarea de piață. Reevaluări conform actelor normative au fost efectuate în 1990, 1992, 1994, care au fost cuprinse în capitalul social, și în 1998, 2002, 2003 care au fost cuprinse în rezerve deductibile fiscal.

La finele anului 2006, 2009 și 2012, s-a efectuat reevaluarea clădirilor de către un evaluator autorizat, înregistrându-se în contabilitate la valoarea netă (valoarea rămasă) egală cu valoarea de piață.

În cursul anului 2008 s-a efectuat reevaluarea echipamentelor tehnologice și a altor mijloace fixe, înregistrându-se în contabilitate la valoare justă.

La finele anului 2013 s-a efectuat reevaluarea terenurilor la valoarea de piață.

De remarcat că amortizarea aferentă acestor reevaluări (din 2006, 2008 și 2009) a fost deductibilă fiscal până la 30 aprilie 2009 iar începând cu 1 mai 2009 a devenit nedeductibilă fiscal. Amortizarea aferentă reevaluării clădirilor din 2012 este nedeductibilă fiscal. În 2018 s-a făcut reevaluarea clădirii numai în scopuri fiscale.

În cursul anului 2019 sunt următoarele mișcări în cadrul imobilizărilor:

Achiziționări	517.460 lei
Diferență de reevaluare	0 lei
Imobilizări cedate	11.981 lei
Amortizare	1.544.718 lei

În aceste condiții valoarea netă a activelor imobilizate a scăzut de la 11.856.330 lei la 10.817.091 lei.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungește durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Imobilizările corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o astfel de operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere.

S-au capitalizat cheltuielile cu realizarea SDV-urilor ce participă la mai multe cicluri de producție, stabilindu-se o durată de amortizare de 4 ani.

(ii) Amortizarea

Imobilizările corporale: utilajele, clădirile, mijloacele de transport și imobilizările necorporale sunt amortizate prin metoda lineară pe baza duratelor de viață utilă estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în așa fel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată pe durata de funcționare considerată.

Imobilizările corporale ale Societății sunt evidențiate la 31 decembrie 2019 la valoare justă.

Există diferențe între amortizarea contabilă și amortizarea fiscală în valoare de 330.963 lei, diferență care este nedeductibilă fiscal. Din această valoare 196.468 lei reprezintă amortizare nedeductibilă fiscal aferentă rezervelor de reevaluare și 118.318 lei reprezintă diferență negativă între amortizarea lineară și amortizarea accelerată. Mai există o amortizare nedeductibilă fiscal la contractul de comodat Toyota în valoare de 16.177 lei.

Activele achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate de-a lungul duratei de viață utilă, în mod similar cu activele deținute.

Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	40 - 50
Instalații și echipamente	7 - 20
Vehicule	4 - 6
Echipamente de birou	5 - 7
SDV-uri	4

(iii) Imobilizări necorporale

Costurile de dezvoltare pentru anumite proiecte specifice și cele legate de achiziția licențelor informatice sunt capitalizate și supuse amortizării folosind metoda lineară pe durata de viață utilă de 3 ani.

(iv) Deprecierea activelor

Valoarea contabilă a activelor Societății, – activele și activele financiare sunt analizate în vederea constituirii unei ajustări de valoare în cazul în care valoarea recuperabilă este mai mică decât valoarea netă contabilă. Valoarea recuperabilă a unui activ este definită ca fiind maximum dintre prețul net de vânzare al unui activ și valoarea de utilizare. Valoarea de utilizare a unui activ este valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate în condițiile utilizării continue a acelui activ și respectiv din vânzarea lui.

Valoarea ajustării de valoare pentru depreciere este analizată ulterior și micșorată în cazul în care condițiile de depreciere încetează să existe.

Stocuri

La intrarea în patrimoniu stocurile de natura materiilor prime, materialelor consumabile, obiectelor de inventar și ambalajelor sunt înregistrate la costul de achiziție sau preț de intrare în valută la rata de schimb în vigoare la data Declarației vamale de import (DVI), sau a documentului de achiziție intra-comunitară, la care se adaugă taxele vamale, comisioanele vamale plătite și cheltuielile de transport-asigurare.

Producția în curs de execuție, semifabricatele și produsele finite sunt înregistrate la costul efectiv de producție, prin corectarea costului prestabilit cu diferențele aferente costului efectiv (ct 348). La finele anului diferențele s-au cumulat cu soldurile conturilor de stocuri.

La ieșirea din patrimoniu stocurile de natura materiilor prime, materiale, semifabricate și produse finite se evaluează prin metoda primul intrat, primul ieșit (FIFO).

Pentru orice stocuri deteriorate sau fără mișcare se constituie provizioane pe baza propunerilor concrete făcute de comisiile de inventariere aprobate de conducerea Societății.

Stocurile produselor finite sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării

Creanțe

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit provizioane pentru creanțe incerte. Pentru clienții incerti s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil.

Creanțele incerte sunt eliminate din bilanț la data la care sunt încasate, prescise sau în conformitate cu hotărârile juridice definitive, conform legii.

Obligații comerciale

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

Provizioane

Societatea înregistrează provizioane dacă are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, dacă pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse și dacă poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Suma recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a sumei necesare pentru a stinge obligația curentă la data bilanțului contabil, luând în considerare riscurile și incertitudinile aferente obligației.

Trezorerie și echivalente de trezorerie

Trezoreria și echivalentele de trezorerie includ active lichide și alte valori echivalente, ce cuprind, numerar în casă, conturi curente la bănci și depozite pe termen scurt cu scadență până la 1 lună.

Contribuții pentru salariați

De la 1 ianuarie 2018 a intrat în vigoare modificările la Codul Fiscal privind contribuțiile sociale, acestea fiind transferate către salariați și plătite de angajator.

Societatea datorează și plătește contribuții asiguratorii de muncă la Bugetul de Stat conform nivelurilor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului.

Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Societatea nu are alte obligații, conform legislației românești în vigoare, cu privire la viitoarele pensii, asigurări de sănătate sau alte costuri ale forței de muncă.

Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile.

Rata impozitului pe profit pentru anul 2019 a fost de 16%.

Nu avem cheltuieli cu impozitul pe profit pe anul 2019 (pierdere fiscală).

Recunoașterea veniturilor

Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA. Acestea se recunosc în momentul livrării produselor sau prestării serviciilor adică în momentul transferării proprietății către client.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.

Tranzacții în valută

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare aflate în sold și exprimate în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb valutar în vigoare la finele fiecărei luni.

Toate diferențele rezultate la decontarea și conversia sumelor în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul în care s-au efectuat.

Tranzacții cu părți în relații speciale

Societatea care deține majoritatea acțiunilor S.C. EL-CO S.A. este Pelandrol Investissement Inc., înregistrată în Canada. Operațiunile comerciale derulate cu aceasta precum și cu alte societăți ale persoanelor membre C.A. sau acționari în EL-CO sunt prezentate în Nota 10 la aceste situații financiare.

Concluzii:

Aceste situații financiare au fost întocmite pe principiul că tranzacțiile cu entitățile din cadrul Grupului s-au desfășurat între părți aflate în cunoștință de cauză, cu prețuri determinate obiectiv.

Administrator- Presedinte C.A.
Ec.Nanca Viorica



Director Economic
Ec.Nanca Viorica



S.C. EL-CO S.A. TG. SECUIESC
STR. FABRICII, NR. 9
Cod unic de inregistrare 557274
Nr. Inregistrare in Reg.Comertului J/14/16/1991

ACTIUNI

NOTA 7

CAPITAL SOCIAL

Capitalul social este de 1.676.538 lei, compus din 670.615 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 2,50 lei pe actiune. Capitalul social este varsat in intregime.

SPECIFICATIE	Nr. actiuni 2018	Nr. actiuni 2019
Sold de actiuni la inceputul perioadei	670.615	670.615
Emisiune de actiuni	0	0
Sold de actiuni la sfarsitul perioadei	670.615	670.615
Actiunile sunt detinute de urmasorii actionari:		
- PELANDROL INVESTMENT INC. CANADA	395.576	395.576
- Calburean Nicolae Horia Brasov	140.474	140.474
-EL-CO CERAM INC CANADA	36.855	36.855
-Alti actionari	97.710	97.710
Proportie din capital detinuta, drepturi la dividende:		
- PELANDROL INVESTMENT INC. CANADA	58,98705 %	58,98705 %
- Calburean Nicolae Horia	20,94704 %	20,94704 %
- EL-CO CERAM INC Canada	5,49570 %	5,49570 %
- Alti actionari	14,57021 %	14,57021 %
-Total	100 %	100 %

Începând cu data de 20 octombrie 2017 acțiunile sunt tranzacționate prin AeRO, piața alternativă pentru acțiuni a B.V.B.

În anul 2019 respectiv 2018 capitalul străin este în proporție de 64,48%, iar capitalul autohton în proporție de 35,52%.

PRESEDINTE CA
EC. NANCA VIORICA



DIRECTOR ECONOMIC
EC. NANCA VIORICA

S.C. EL - CO S.A TG.SECUIESC

Str.Fabricii nr.9

Cod de inregistrare fiscala RO 557274

Note explicative la sit. financiare pt. anii incheiati la 31 dec.2018 si 2019

Nota 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MANAGEMENTUL SOCIETATII
NUMAR MEDIU PERSONAL
2019

	Nr.mediu angajati	AN 2018		Nr.mediu angajati	AN 2019	
		Salarii	Asigurari sociale si Ajutor umanitar		Salarii	Asigurari sociale si Ajutor umanitar
Management	4	514.260	11.571	3	479.665	10.792
Personal	32	1.582.608	35.609	27	1.302.311	29.302
administrativ						
Muncitori-Pers.aux.productie	184	4.671.964	401.589	148	4.141.638	300.755
TOTAL	220	6.768.832	448.769	178	5.923.614	340.849
Consiliu de administratie (3)		63.048	1.419		61.120	1.375
Tichete de masa		461.030			374.090	
Total		7.292.910	450.188		6.358.824	342.224

- 1.Incepand cu 1 ianuarie 2019 salariul minim pe economie a crescut de la 1900 lei pe angajat la 2080 lei pe angajat.
- 2.In cursul anului 2018 contributiile sociale, fara ajutor umanitar, au fost transferate in salariul brut conf.legislatie.
- 3.Nu s-au acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de administratie sau de conducere
- 4.S-a actualizat structura din 2018 conform structura salariatilor in 2019.

ADMINISTRATOR
Presedinte CA ec. Nanca Viorica

DIRECTOR ECONOMIC
ec. Nanca Viorica



S.C. EL-CO S.A. Tg. SECUIESC
 Cod unic de inregistrare: 557274
 Nr. Inreg.reg.Comertului J/14/16/1991

CALCULUL PRINCIPALILOR INDICATORI ECONIMICO-FINANCIARI

Nota 9

INDICATORI	VALOARE 2018	VALOARE 2019
INDICATORI DE LICHIDITATE		
Lichiditatea curenta (Active curente/Datorii curente) ind.	2,02	1,96
Lichiditatea imediata (Active curente-Stocuri)/Datorii curente ind.	0,76	0,67
INDICATORI DE RISC		
Gradul de indatorare (capital imprumutat)/capital propriu ind.	0,02	0,01
Acoperirea dobanzilor (profit inaintea platii dob,+impozitul pe profit)/dobanda ori	-17,38	-22,05
INDICATORI OPERATIONALI		
Rotatia stocurilor zile	167,16	158,30
Viteza de rotatie a debitelor clienti - zile (sold mediu clienti/CA)x365 zile	96,29	83,09
Viteza de rotatie a creditelor furnizori -zile (Sold mediu furn/Achizitii de bunuri)x365 zile	92,14	91,63
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (Cifra de afaceri/Active imobilizate) ind	1,46	1,41
Viteza de rotatie a activelor totale (Cifra de afaceri/Total active) ind	0,73	0,78
INDICATORI AI PROFITABILITATII		
Rentabilitatea capitalului angajat (Profitul inaintea platii dobanzii+imp profit)/Capitalul angajat %	-15,76%	-16,84%
Rezultatul pe actiune lei	0,00	0,00
Marja bruta din vanzari (Profit brut/CA) %	-17,04%	-17,21%

ADMINISTRATOR - PRESEDINTE C.A.
 EC. NANCA VIORICA

DIRECTOR ECONOMIC
 EC. NANCA VIORICA

[Signature]



[Signature]

NOTA 10

ALTE INFORMATII

10.1. Natura activității

Societatea comercială EL-CO S.A, este societate pe acțiuni, capitalul social fiind în totalitate privat (64,48% capital străin privat și 35,52% capital autohton privat).

Înființată în anul 1975, „Întreprinderea de Izolatori de Joasa Tensiune” devine societatea comercială EL-CO S.A. în baza Legii 31/1990, fiind transformată în societate comercială prin H.G. 1213/1990. Este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J14/16/1991, cod de înregistrare fiscală RO 557274. Societatea are sediul social în Str. Fabricii nr, 9, Targu Secuiesc, jud, Covasna, tel, 0267/362520, fax 0267/360777.

Principalul obiect de activitate al societății constă în fabricarea de aparate de distribuție și control al electricității.

În anul 2019 76,30 % din cifra de afaceri o reprezintă produsele electrotehnice (2018: 77,85%), exportul fiind de 45,34% (2018: 46,88%) din cifra de afaceri, iar 30,96% (2018: 30,97%) din cifra de afaceri pentru piața internă. Din produsele electrotehnice reperiile ceramice reprezintă 26.65% din cifra de afaceri pe 2019, (2018: 25.90%).

În anul 2008 societatea a finalizat asimilarea radiatoarelor electrice și a elementelor de încălzire, și a început producerea și comercializarea acestora pe piața externă și piața internă care reprezintă 7,40 % din cifra de afaceri pe 2019 și 6,98 % din cifra de afaceri, pe 2018.

Vânzarea de granulat atomizat este de 9,68 % din cifra de afaceri pe anul 2019 și 8,74 % din cifra de afaceri pe anul 2018.

Conducerea operativă a societății este asigurată de:

- Consiliu de administrație format din:

Președinte CA	ec. Nanca Viorica
Membru CA	ing. Calburean Mircea
Membru CA	ec. Andre Pelletier

- Directori executivi (cu mandat):

Director general	ing. Nagy Alexandru Csaba
Director economic	ec. Nanca Viorica
Director productie	ing. Keresztes Istvan

10.2. Cifra de afaceri

Pe segmente de activități și piețe cifra de afaceri se prezintă astfel:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Piața internă		
Produse electrotehnice	5.376.847	4.724.717
- din care: repere ceramice	1.223.938	1.075.413
Radiatoare	324.867	324.051
Activitate scolarie	46.777	65.812
Granulat atomizat	1.518.012	1.477.455
Alte produse și prestări servicii	<u>280.911</u>	<u>229.011</u>
Total piața internă	<u>7.547.414</u>	<u>6.821.046</u>
Export		
Europa- lei	5.701.564	4.284.094
- din care: produse electrotehnice	4.668.236	3.389.004
radiatoare	887.664	804.886
repere ceramice	1.003.851	1.058.625
Canada- lei	4.112.835	4.157.215
- din care: produse electrotehnice	3.471.322	3.531.599
repere ceramice	2.268.913	1.933.809
Total piața externă lei	9.814.399	8.441.309
Euro	2.108.808	1.779.003
Total Cifra Afaceri	<u>17.361.813</u>	<u>15.262.355</u>

10.3. Casa și conturi la bănci

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Conturi la bănci în lei	50.800	58.952
Numerar în casă	9.453	13.219
Conturi la bănci în devize	32.273	86.606
Alte valori	67	41
Avansuri de trezorerie	-	-
	<u>92.593</u>	<u>158.818</u>

10.4. Stocuri

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Materii prime	2.500.662	2.222.011
Materii prime în curs de aprovizionare	47.786	-
Materiale consumabile	44.916	26.851
Materiale de natura obiectelor de inventar	343	343
Produse în curs de execuție	75.560	14.323
Lucrări și servicii în curs de execuție	-	31.459
Semifabricate	810.005	690.340
Produse finite	3.910.355	2.317.586
Produse reziduale	68.678	36.801
Materii și materiale aflate la terți	4.725	1.009
Produse aflate la terți	612.487	930.604
Mărfuri aflate la terți	34.688	9.918
Mărfuri	142.870	143.130
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	8.564	94.707
Total stocuri brute	8.261.639	6.519.082
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	(277.199)	(285.323)
Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile	-	-
Ajustări pentru deprecierea prod. în curs de execuție	-	-
Ajustări pentru deprecierea produselor	(456.230)	(423.296)
Ajustări pentru deprecierea marfurilor	-	-
Ajustări pentru deprecierea produselor la terți	(35.540)	(64.948)
Total ajustări	(768.969)	(773.567)
Total stocuri valoare netă	7.492.670	5.745.515

10.5. Credite bancare și linii de credit

Aceste credite pe termen scurt și mediu au fost gajate în 2019 cu active imobilizate –clădiri în valoare de 4.313.547 lei și utilaje în valoare de 482.665 lei, rezultând un total de 4.796.212 lei. Pentru acestea există aprobarea A.G.E.A., deoarece conform Legii 297/2004 acestea sunt mai mari decât 20% din active imobilizate –creanțe.

Credite pe termen scurt

	2018	2019
Credit BRD-Groupe Societe Generale	1.740.000	1.020.000
Linie de credit Raiffeisen Bank	594.236	377.709
Total linii de credit	2.334.236	1.397.709
Porțiunea curentă din creditul pe termen lung	172.127	176.386
Total credite pe termen scurt	2.506.363	1574.095

În tabelul ce urmează sunt prezentate detalii referitoare la împrumuturile pe termen scurt contractate de societate, aflate în derulare la 31 decembrie 2019:

	<u>Banca</u>	<u>Valoare acordată</u>	<u>Data aprobării</u>	<u>Scadență</u>	<u>Sold la 31.12.2019</u>
1.	BRD	1.680.000 lei	14.02.2019	14.03.2020	1.020.000
2.	Raiffeisen	565.000 lei	19.05.2019	19.05.2020	377.709

a) BRD- Groupe Societe Generale

Scurt istoric

Societatea a obținut un plafon de credit de 3.500.000 lei conform contract 206/4.06.2010 care a fost reînnoit an de an.

Ulterior acordării creditului, societatea a înregistrat pierderi începând cu anul 2015 (2015-2016 sub nivelul amortizării iar în anii 2017-2019 peste nivelul amortizării și Banca împreună cu Societatea au convenit asupra restructurării Liniei de credit, în sensul prelungirii duratei de rambursare, astfel:

- Restructurarea 1 - În data de 11.05.2018, prin act adițional 21, s-a stabilit ca suma rămasă, de 2.500.000 lei, să fie rambursată până în mai 2021, astfel: în rate egale de 55.000 lei lunar, pentru primele 5 luni, în noiembrie 2018 suma de 1.988.657,50 lei, și apoi în rate egale de 7.500 lei până în mai 2021.
- Restructurarea 2 - În data de 8 noiembrie 2018 AGEA, întrunită la solicitarea BRD, a aprobat rambursarea sumei rămase, de 1.800.000 lei, în rate egale de 60.000 lei pentru o perioadă de 30 de luni.
- Datorită situației financiare a Societății, BRD a solicitat încheierea actului adițional 22 din 15 noiembrie 2018, care prevede rambursarea integrală a creditului în sold până în februarie 2019.
- Restructurarea 3 - Societatea a solicitat și a obținut încheierea Actului adițional 23/14.02.2019, care prevede rambursarea a 60.000 lei lunar până în februarie 2020, urmând ca în 15 martie 2020 să fie rambursată ultima parte, de 900.000 lei.
- Restructurarea 4 - Prin actul adițional nr 24/26.02.2020 s-a convenit ca soldul de 840.000 lei la 14.03.2020 să fie rambursat până în luna mai 2021 în rate egale de 60.000 lei. Se mențin costurile practicate în ce privește linia de credit respectiv dobânda curentă ROBOR 3M + 2pp și dobânda restantă. (dobânda curentă majorată cu 3pp). Aspectul este descris și la Nota 10.17 Evenimente ulterioare.

Creditul este folosit exclusiv pentru achiziții de materiale, producție și distribuție de produse finite și mărfuri.

Garanțiile constau în gaj asupra imobilelor pentru ateliere de producție (5 topuri) care la 31 decembrie 2019 au o valoare rămasă de 3.343 mii lei, acestea fiind asigurate de către compania de asigurări Groupama Asigurări S.A.

Creditul a fost garantat și prin gaj pe cont curent și prin cesiune de contracte comerciale derulate prin BRD -Groupe Societe Generale.

b) Raiffeisen Bank

Linia de credit în valoare de 565.000 lei, a fost obținută în 19.05.2019 (Act adițional 2019 la contract 97/11.12.1998), pentru o perioadă de 1 an, rata dobânzii fiind de BUBOR/3M plus o marja de 2,00 %. S-a stabilit rambursarea a 20000 lei lunar, consecința indirectă a restructurării creditului BRD.

Creditul este garantat (ipotecat) cu gaj imobiliar pentru ateliere de producție, cladiri (4 topuri). Valoarea ramasa la 31 decembrie 2019 a acestora este de 970 mii lei. Deasemeni creditul a fost garantat cu gaj pentru cont curent si cesiune de contract derulate prin Raiffeisen Bank.

Credite pe termen mediu

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Credit pe termen mediu BRD-Groupe Societe Generale	415.973	249.880
Minus: Portiunea curenta	<u>(172.127)</u>	<u>(176.386)</u>
Total credite pe termen mediu	<u>243.846</u>	<u>73.494</u>

În tabelul ce urmează sunt prezentate detalii referitoare la împrumuturile pe termen mediu contractate de Societate aflate în derulare la 31 decembrie 2019:

Nr.	Creditor	Valoare aprobată Euro	Data contractării	Scadență	Sold la 31.12.2019 Lei
1.	B.R.D	180.000 EUR	19.05.2016	27.05.2021	73.494

a) Împrumut- B.R.D.-Groupe Societe Generale pentru investiții

În 19.05.2016 s-a obținut un împrumut în valoare de 180.000 Euro (Contract 4923/9022), din care s-a utilizat 166.078 Euro pe o durată de 5 ani și o rată a dobânzii Euribor 3M plus 3,5 %. Împrumutul este destinat pentru -Instalație de nichelare- și-Instalație de zincare slab acidă.Creditul a fost garantat cu utilajele achiziționate care au o valoare rămasă la 31 decembrie 2019 de 483 mii lei.

10.6. Obligații de leasing financiar

Obligații de leasing financiar	<u>Valoarea actuală a plăților de leasing 2018</u>	<u>Valoarea actuală a plăților de leasing 2019</u>
Mai puțin de 1 an	34.863	35.726
Între 1 și 5 ani	112.050	79.097
Minus: dobânzile aferente	<u>(25.473)</u>	<u>(21.808)</u>
Valoare leasing	<u>121.440</u>	<u>93.015</u>
Sumă de plătit până în 12 luni	30.671	32.678
Sumă de plătit peste 12 luni	90.769	60.337

Leasing-ul a fost angajat in 28.08.2017, pentru achizitionarea a doua autoturisme Toyota.

10.7. Rezultatul pe acțiune (nu e cazul , fiind pierdere)

Calculul rezultatului pe acțiune se bazează pe următoarele date:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Profitul/Pierdere neta a anului	(2.958.011)	(2.627.246)
Număr de acțiuni	670.615	670.615
Rezultatul pe acțiune de bază – LEI	-	-
Rezultatul pe acțiune diluat – LEI	n/a	n/a

10.8. Tranzacții cu entitățile aflate în relații speciale

Soldurile cu entitățile aflate în relații speciale se prezintă astfel:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Vânzări de bunuri și chirie spațiu	4.414.528	4.460.941
1. S.C. Tooling Tech S.R.L. Brașov	139.583	115.419
2. EL-CO Ceram INC Canada	4.112.906	4.155.997
3. ANDOTECH S.R.L. Brașov	162.039	76.009
4. S.C. Incotech S.R.L. Brasov	-	113.516
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Cumpărări de bunuri și servicii	1.089.746	984.529
1. PELANDROL INVESTMENT Inc Canada	437.633	461.297
2. S.C. Incotech S.R.L. Brasov fara TVA	154.901	170.397
3. S.C. Tooling S.R.L. Brașov fara TVA	81.421	83.373
4. Călburean Maria Brașov	43.384	-
5. EL-CO Ceram INC Canada	101.113	51.739
6. ANDOTECH S.R.L. Brașov	190.246	142.443
7. Total TVA la cumparari de bunuri si servicii	81.048	75.280
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Sume de plătit aflate în sold la 31 decembrie	214.502	181.726
1. PELANDROL INVESTMENT Inc Canada	71.820	117.727
2. S.C. Incotech S.R.L. Brașov	37.479	11.140
3. S.C.Tooling S.R.L. Brasov	-	-
4. Călburean Maria Brașov	1.380	-
5. EL-CO Ceram INC Canada	103.823	52.859
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Sume de primit aflate în sold la 31 decembrie	1.589.856	679.059
1. S.C.Tooling S.R.L. Brașov	94.465	111.839
2. EL-CO Ceram INC Canada	1.355.903	516.915
3. ANDOTECH S.R.L. Brașov	139.488	50.305

În cursul anului 2019 sunt încheiate următoarele acte juridice cu părți afiliate:

Nr Crt	Natura actului	Obiectul actului	Valoare pe anul 2019
1.	Contract PELANDROL INVESTMENT Inc Canada (acționar majoritar- 58,98705%- la S.C. EL-CO S.A) Contr. Nr 156/21.01.2013; Act ad. 20/08.01.2019	Contract de asistență financiară și consultanță managerială	144.000 CAD (461.297 lei)
2.	Contract nr. 1/03.01.2013; Act ad 2/07.01.2019 cu INCOTECH BRAȘOV S.R.L. administrata de Călburean Nicolae Horia- actionar (20,94704%) la S.C.EL-CO S.A. (23.520 Euro consultanta+12.357 Euro alte chelt.)	Contract de asistență tehnică și consultanță managerială în derularea contractelor interne și externe	35.877 Euro (202.772 lei cu TVA si 170.397 lei fara TVA)
3.	Contract cadru 55/10.01.2013; Contract 1265/4.10.2018 pentru chirie cu S.C. TOOLING SRL BRAȘOV, administrata de Călburean Mircea –administrator si actionar (0,00596 %) la S.C. EL-CO S.A.	Execuție semifabricate, vopsiri pentru radiatoare, întreținere și modernizare utilaje	99.214 lei cu TVA 83.373 fara TVA
4.	EL-CO Ceram INC Canada – Contract 01-001-2013; Act ad. 1/24.03.2017- actionar(5,4957 %)	Contract de vanzari bunuri	51.739 lei
5.	ANDOTECH S.R.L. Brașov , (Contract 1264/1.10.2018 pentru chirie) administrata de Călburean Mircea –administrator si actionar (0,00596 %) la S.C. EL-CO S.A.	Execuție semifabricate, vopsiri pentru radiatoare	169.507 lei cu TVA 142.443 fara TVA
	TOTAL		984.529 lei

10.9. Rezerve

La 31 decembrie 2019 rezerva legală (20 % din capitalul social) era în sumă de 335.308 lei (2018: 335.308 lei). Această rezervă nu poate fi distribuită acționarilor.

Societatea poate utiliza surplusul realizat din rezervele de reevaluare aferente utilajelor vândute și casate numai pentru acoperirea de pierdere sau majorarea capitalului social.

10.10. Impozitul pe profit

În conformitate cu Legea 227/2015 cu modificările ulterioare, pe anul 2018 și 2019 societatea a calculat și raportat impozitul pe profit, după cum urmează:

Specificație	An 2018	An 2019
Venituri totale	18.473.661	14.671.469
Cheltuieli totale	21.431.672	17.298.715
Profit	(2.958.011)	(2.627.246)
Elemente similare veniturilor	1.189.529	-
Venituri neimpozabile	195.080	253.676
Cheltuieli nedeductibile	1.132.399	833.656
Profit taxabil	(831.163)	(2.047.266)
Pierdere fiscală de recuperat în anii următori	3.287.849	5.335.115
Pierdere fiscală recuperat din anii precedenți	2.456.686	3.287.849
perioada anterioară	-	-
Profit taxabil	-	-
Impozit profit	-	-
Credit fiscal	-	-

La elementele similare veniturilor s-au avut în vedere sumele impozabile aprobate de AGA pentru acoperirea pierderilor, din rezerve.

10.11. Angajamente

În anul 2019 angajamentele erau reprezentate de două contracte de leasing cu B.C.R. Leasing I.F.N. 2 -contracte pentru autoturismele Toyota Auris și Toyota Avensis (Contract nr.102925 și Contract nr. 902925 din 28.08.2017. Valoarea de plată la 31 decembrie 2019 este de 93.015 lei. Nu avem restricții impuse de contractele de leasing referitoare la alte datorii suplimentare în afara dobânzii și a asigurarilor.

10.12. Impozitarea

Sistemul fiscal din România se află într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană, fiind supus multor interpretări și modificări constante, uneori cu caracter retroactiv.

Guvernul României are un număr de organisme autorizate să efectueze inspecții fiscale la societățile românești și străine care funcționează în România. Aceste controale sunt similare controalelor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde, pe lângă aspectele fiscale, și asupra altor aspecte legislative și de reglementare care prezintă interes pentru agenția respectivă.

Astfel de controale au loc uneori după luni sau chiar ani de la stabilirea obligațiilor de plată. Regimul penalităților are caracter punitiv.

În România termenul prescripției pentru controalele fiscale este de 5 ani, ultima verificare de fond fiind făcută la Societate în luna octombrie 2009, în luna martie 2012 și în luna mai 2015.

10.13. Gestionarea riscurilor

Riscul de piață

Economia românească a traversat în anul 2019 criza financiară, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și asupra fluxurilor de trezorerie ale societății.

Riscul valutar și de inflație

Rata inflației în România pentru anii încheiați la 31 decembrie 2018 a fost de 4,60 % și la 31 decembrie 2019 de 3,80 %, date comunicate de Comisia Națională pentru Statistică din România.

Ratele oficiale de schimb pentru 1 USD, la 31 decembrie 2018 și 2019 au fost de 4,0736 lei/USD, respectiv 4,2608 lei/USD.

Ratele oficiale de schimb pentru un Euro erau la 31 decembrie 2018 și 2019 4,6639 lei/ EUR, respectiv 4,7793 lei/EUR.

Ratele oficiale de schimb pentru un CAD erau la 31 decembrie 2018 și 2019 2,9925 lei/ CAD, respectiv 3,2702 lei/CAD.

Vânzările externe fiind realizate în alte valute, Societatea nu își acoperă riscul apelând la contracte de hedging, deoarece își folosește valuta încasată în majoritate pentru plata externă a materiilor prime, pentru investiții, prestări servicii și pentru rambursarea creditelor în valută.

Riscul ratei de dobândă

Pentru a-și finanța activitățile în curs, Societatea beneficiază de credite pe termen scurt și mediu purtătoare de dobânzi atât fixe cât și variabile care se modifică în funcție de rata de bază BUBOR și EURIBOR. Conducerea Societății urmărește continuu riscul ratei de dobândă.

Riscul de credit

În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit. Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit, însă datorită pierderilor înregistrate în ultimii 5 ani, iar în ultimii 3 ani peste nivelul amortizării a trebuit să restructureze linia de credit și să ramburseze la BRD până în luna mai 2021.

Riscul de lichiditate și incertitudini privind continuitatea activității

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține consiliului director, care a construit un cadrul corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societății pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Societatea gestionează cu greu riscurile de lichidități, și este expusă la incapacitate de plată, existând incertitudini semnificative referitoare la capacitatea Societății de a-și putea continua activitatea.

10.14. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Conducerea consideră că valorile contabile a instrumentelor financiare la data încheierii bilanțului Societății aproximează valorile lor juste, conform mențiunilor din politicile contabile ale Societății și conform O.M.F.P. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

10.15. Onorariile plătite către auditorii financiari

Societatea este auditata de S.C. FOCUS Audit S.R.L, atat in sistem romanesc cat si in sistem canadian (GAAP), actionarul majoritar fiind canadian. Onorariul auditorilor este stabilit prin înțelegerea celor două părți.

10.16. Datorii contingente

La 31 decembrie 2019 situatiile financiare ale Societatii includ in capitalul propriu si rezerve din facilitati fiscale si rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare. Pe baza legislatiei actuale aceste rezerve ar putea deveni impozabile in masura in care destinatia acestora ar fi schimbata, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Societatii.

Contingente legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător, Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

10.17. Evenimente ulterioare

Ulterior datei de 31 decembrie 2019, pana la data semnării prezentelor situații financiare, au intervenit urmatoarele evenimente:

- Imprumut BRD – Societe Generale - Restructurarea 4 – Societatea a solicitat si a obtinut incheierea Actului aditional nr 24/26.02.2020, care prevede rambursarea a 60.000 lei lunar pana in luna mai 2021. Restructurarea 4 a fost aprobata in C.A. si va fi supusa ratificarii in AGA din aprilie 2020. A se vedea si Nota 10.5 Credite bancare si Linii de credit.

Administrator- Presedinte C.A.
Ec.Nanca Viorica



Director Economic
Ec.Nanca Viorica