

S.C. EL-CO S.A. Tg.Secuiesc
Cod.fiscal RO 557274
Nr. in Reg.Com.J/14/16/1991

RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PRIVIND SITUAȚIILE FINANCIARE PE ANUL 2019

Conform Regulamentului ASF nr.5 din 2018 ANEXA 15 si Legea 24/2017 al pieții de capital

Pentru exercițiul financiar : 2019

Data raportului: 29 martie 2020

Denumirea societății comerciale: SC EL-CO S.A. Tg.Secuiesc

Sediul social: Localitatea: Municipiul Tg.Secuiesc, jud. Covasna, Str. Fabricii nr.9, cod postal: 525400

Număr de telefon/fax: 0267-362520 / 0267-360777

Codul unic de înregistrare : RO557274

Număr de ordine la Registrul Comerțului : J 14/16/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : AeRO-BVBucurești

Totalul capitalului subscris și vărsat : 1.676.537.5 lei

Acțiuni: 670.615 acțiuni nominative, dematerializate, cu valoarea nominală de 2,5 lei

1. Analiza activității S.C. EL-CO S.A

1.1.a) Descrierea activității de bază a societății comerciale:

S.C. EL-CO S.A. este societate pe acțiuni cu capital integral privat, din care capitalul străin canadian este de 64,48% și autohton 35,52%.

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.

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

Cod unic de înregistrare fiscală : RO 557274

1.1.b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale :

S-a înființat în anul 1975 , prin HCM 14/30.01.1975, sub numele de “ Întreprinderea de Izolatori Electrici de Joasă Tensiune “ .

S-a pus în funcțiune parțial în anul 1978 , iar în totalitate în anul 1980.

În anul 1990 s-a transformat în S.C. EL-CO S.A. conform HG 1213/1990, funcționând sub acest nume și în anul 2019.

1.1.c) Descrierea achizițiilor sau înstrăinărilor de active:

Investițiile pe anul 2019 sunt în valoare de 517.460 lei, față de 917.594 lei realizat în 2018 și sub nivelul bugetat de 660.250 lei și reprezintă în majoritate reparații capitale și SDV-urile executate în regie proprie. Veniturile din vânzarea de active imobilizate, sunt de 78.370 lei, în majoritate amortizate complet.

1.1.d) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

Principalul indicator, Cifra de afaceri s-a realizat în proporție de 87,91% față de anul 2018 fiind cauza principală a pierderii de 2.627.246 lei. Pierderea în 2018 a fost de 2.958.011 lei, ceea ce arată că societatea și-a mobilizat resursele pentru reducerea drastică a costurilor.

În anul 2019, 55,31% din cifra de afaceri o reprezintă exportul, cu o ușoară scădere ca pondere față de 2018. (56,52%)

Nivelul realizat de 87,91% al cifrei de afaceri față de anul trecut, a determinat măsuri drastice de reducere a costurilor și mobilizarea stocurilor, care este în fapt principala cauză a îmbunătățirii situației economice a societății față de anul trecut. Adică în timp ce cifra de afaceri a scăzut cu 2.099.458 lei pierderea s-a îmbunătățit cu 330.765 lei față de 2018.

Diferența de 2.099.458 lei, nerealizarea cifrei de afaceri față de anul trecut se localizează în principal la export, o diferență de 1.373.090 lei, din care nerealizarea vânzărilor de aparataj de joasă tensiune de instalații pe piața Europei de 1.308.115 lei. Pe piața internă avem o nerealizare de 726.368 lei. Nerealizarea vânzărilor pe piața Canadei este de 243.816 lei.

Măsurile și cauzele sunt următoarele :

a.) Având experiență în domeniul radiatoarelor electrice, conducerea executivă și-a propus ca în 2019 să dezvolte o colaborare în domeniu cu firma Noirot Franța cu părți de radiatoare din argilă. A reușit parțial și a livrat la această firmă doar 67.580 euro, însă se continuă dezvoltarea acestor modele de radiatoare, specialiștii noștri și ai firmei franceze colaborând în acest sens. Am continuat acțiunea de introducere pe piața internă a radiatoarelor electrice însă aceasta este greoaie deoarece în România, gazul este mai ieftin decât energia electrică. Deasemeni am continuat livrarea către firme franceze mai mici, (EURL-Ecoterm, Phase Neutre și Techmap). Am reușit să dezvoltăm părți de radiatoare Electrice pentru firma ECOPRO Franța și să câștigăm un partener important în domeniul radiatoarelor, Onelec Franța.

b.) Pe piața Europei exportul a scăzut, în principal datorită scăderii exportului la firma Ledvance GMBH Germania (OSRAM), dulia G53 au dezvoltat-o cu parteneri din China mult mai ieftin ca preț.

c.) Nerealizarea vânzărilor pe piața Canadei a fost mai mică decât aceeași perioadă a anului trecut, 92,634% însă trebuie menționat că dacă avem în vedere și containerele pe drum (Cont354) nu avem o scădere reală ci practic menținem această piață, fiind o supapă de siguranță pentru continuitatea fabricii.

d.) Siguranțele electrice nu s-au realizat pe piața internă, deși societatea a avut licitații câștigate, piața fiind afectată direct de bulversările la nivel național la unități de tip Electrica, a faptului că aceste unități nu au făcut reparații așa cum aveau prevăzut și licitat.

Asimilarea din mers a altor produse în special de ceramică în 2019, care vor avea efect și în structura producției fabricate în 2020, conduce la o profitabilitate puțin mai mare decât anul trecut, determinând o pierdere mai mică. Totuși aceste produse vor avea un impact mai bun în următoarea perioadă în 2020 creșterea vânzărilor la această grupă având un trend ascendent față de celelalte. În fapt Ceramica este pilonul pe care se sprijină societatea atât pentru produse unde montăm ceramică cât mai ales produse care sunt părți a altor produse, în special încălzitoare electrice, solicitate de alte firme. Zbaterile societății, adaptarea din mers la situația atipică și specifică din piața internă, la schimbarea alertă și continuă pe piața externă și internă, la produse care nu se mai cer, iar altele pe care le-am dezvoltat se introduc greu în piață, demonstrează că deși cifra de afaceri a scăzut societatea a rezistat. Se vede clar că societatea are un trend ascendent la grupa de produse ceramice în fapt în majoritate pentru export, firma din România Zoppas Sânicolau Mare, fiind o secție a firmei Zoppas Italia. Desemeni livrăm la firma Zopas Mexic prin firma ELCO Ceram Canada. De aceea în această perioadă oportunitatea imediată este dezvoltarea acestui sector și menținerea piețelor la celelalte produse, mai ales că suntem singurii producători din țară, iar investițiile în domeniul ceramice electrotehnice sunt foarte scumpe.

Diminuarea Cifrei de afaceri așa cum s-a arătat mai sus, indicator principal care asigură stabilitate și progres, a făcut ca societatea să se adapteze din mers la o structură nouă mai eficientă în 2019. Astfel costurile cu materiile prime și materiale directe tehnologice au scăzut cu 1.961.585 față de anul trecut, o scădere de 33,64%, care a însemnat mobilizarea personalului tehnic, de producție în structura și în economii substanțiale. Economii la materiale s-a făcut și la activitățile indirecte, de 84.226 lei. Societatea a mai fost afectată și de creșterea prețurilor energetice, fabrica fiind energo intensivă, însă tot personalul a fost implicat în economisirea energiei astfel că ne încadrăm la nivelul costurilor de anul trecut, astfel că ponderea în CA aferentă este de 12,80% față de 11,02% în 2018. Creșterea salariului minim pe economie de la 1900 lei la 2080 lei pe salariat, ne-a afectat direct, deoarece peste 80% din salariați sunt la nivelul salariului minim. Totuși aceste creșteri, absolut independente de societate, au fost diminuate prin

măsurile ferme de reducere a personalului de la 214 persoane la 174 persoane, astfel costurile cu personalul au scăzut de la 7.743.098 lei la 6.701.048 lei cu 1.042.050 lei. Ponderea costurilor cu personalul este în 2019 de 43,91%, față de 2018 de 44,60% din C.af. ceea ce explică, măsurile drastice de corelare a personalului în funcție de producție, respectiv de vânzări. Costurile cu prestațiile externe au scăzut doar cu 219.827 lei, urmând ca la acest capitol să se mai ia măsuri în 2020, deoarece au și ele o pondere importantă în C.af.(16,02%) Concomitent s-au luat măsuri de eliminare din structura de fabricație a unor produse nerentabile, oprirea cuptorului de ardere a porțelanului în anumite perioade, bine corelate cu producția, respectiv cu vânzările.

În anul 2019 societatea s-a confruntat cu probleme de lichiditate fiind obligată de băncile finanțatoare la restructurarea creditului și rambursări parțiale ale acestuia. Lichiditatea curentă (active curente/datorii curente) scade de la 2,02 în 2018 la 1,96 în 2019, iar lichiditatea imediată (active curente –stocuri/datorii curente scade de la 0,76 în 2018 la 0,67 în 2019, societatea având probleme mari de lichiditate.

Nu s-au făcut fuziuni sau reorganizări semnificative.

La diversele grupe de producție societatea ocupă procente de piață diferite, însă ne semnificative.

La 31 decembrie 2018 s-au reevaluat imobilizările corporale, clădiri în scopuri fiscale, următoarea reevaluare fiind în acest scop peste 3 ani.

1.1.1. Elemente de evaluare generală :

Activitatea economico-financiară s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat în AGA din 6 mai 2019.

Indicatorii de performanță mai importanți s-au realizat în felul următor:

Nr. Crt	Indicator	U/M	2018 Realizări	2019 Bugetat	2019 Realizări	R.2019/ R.2018 %	R.2019/ B.2019 %
1.a)	Profit net(+) Pierdere netă (-)	Lei	-2.958.011	-918.917	-2.627.246	88,82%	285,91%
1.b)	Cifra de afaceri	Lei	17.361.813	18.466.262	15.262.355	87,91%	82,65%
1.c)	Export	Lei	9.814.399	10.612.986	8.441.309	86,01%	79,49%
1.d)	Cheltuieli totale	Lei	21.431.672	19.347.619	17.001.757	80,92%	89,41%
1.e)	Activ net (capitaluri proprii)	Lei	17.412.040	16.493.123	14.784.795	84,91%	89,64%
1.f)	Numar mediu salariați	Pers.	220	199	178	80,91%	89,45%

În afara acestor indicatori, în anexa 1 la prezentul Raport, sunt prezentați în detaliu indicatorii financiari ai societății, astfel ca analiza dezvoltării societății, a pierderii financiare, a poziției sale financiare, prin prisma indicatorilor financiari, a evoluției acestora, oferă o viziune cuprinzătoare, echilibrată, indicatorii fiind și relevanți pentru activitatea specifică a societății.

De asemenea prezentul raport este însoțit de Situațiile financiare în detaliu care oferă informații complexe,

corecte, pentru întocmirea cărora s-au utilizat principii, politici și raționamente contabile adecvate. Acestea se publică în totalitate, (versiunea completă) oferind acționarilor și altor utilizatori, informații care ajută la înțelegerea mai bună a semnificației utilizării instrumentelor financiare, în prezentarea fidelă și evaluarea performanței și a poziției financiare a societății. Începând cu anul 2015 societatea a realizat pierdere. Situația grea a societății a continuat și în anul 2016, 2017, 2018 și 2019, fiind al cincilea an cu pierdere, care va afecta cash flow-ul în continuare și în anul 2020. În plus societatea este monitorizată de bănci ca societate cu risc, fiind obligată la rambursarea creditului pe termen scurt. Aceasta s-a datorat reducerii în continuare a cifrei de afaceri, atât la intern cât și la export. Un impact major și o influență importantă, atât în vânzări cât și în costuri indirecte, a fost aceea că societatea nu a mai reușit să vândă SDV-uri pentru terți, și a păstrat personalul pentru dezvoltarea produselor noi care vor influența semnificativ cifra de afaceri în 2020.

Având în vedere cele menționate mai sus, se poate concluziona că orientarea societății trebuie axată pe creșterea Cifrei de afaceri, cel mai sigur indicator de stabilitate și de realizare de profit. Deși s-au luat măsuri drastice de reducere a costurilor, mai ales pe linie de personal, specificul actual al firmei, structura cifrei de afaceri, nu au dus la o îmbunătățire a situației economico-financiare. Amortizarea reprezintă 10,12 % din Cifra de afaceri, fiind o cheltuială fixă semnificativă cu toate că activele imobilizate au scăzut cu 1.039.239 lei, deci investițiile sunt sub nivelul amortizării.

Consiliul de Administrație va trebui să ia măsuri de reorganizare a societății în funcție de structura cifrei de afaceri. Competiția pe piață este acerbă, creșterile de costuri salariale (sal. minim) vor continua, așa că orientarea către produse noi, către un nou profil de fabricație se impune neapărat, prețul și costul produselor fiind decisiv.

1.1.2. - Evaluarea nivelului tehnic și de calitate al S.C. EL-CO S.A.

Strâns legată de cifra de afaceri, calitatea este cartea de vizită a societății pe piață.

La S.C. EL-CO S.A. sunt integrate tehnologii pentru fabricarea și prelucrarea maselor ceramice, fabricare de repere metalice prin prelucrare la rece, galvanizare, asamblarea de aparataj electric de joasă tensiune, radiatoare. Având un grad mare de integrare: inginerie proprie, sculărie, ateliere de fabricație repere metalice și ceramice, atelier de asamblare, societatea s-a adaptat și se adaptează din mers la cerințele pieței. Societatea deține și o sculărie dotată cu tehnologii de prelucrare de ultimă generație. Acest atelier asigură parcul de SDV necesar pentru producția proprie și are capacitatea de a fabrica SDV-uri și diferite repere prelucrate pentru terți, oportunitate sistată în 2018 și 2019 pentru folosirea personalului în dezvoltarea produselor noi.

La S.C.EL-CO S.A. este implementat sistemul de management integrat calitate-mediu conform ISO 9001-2008 și ISO 14001-2005. În cursul anului 2013 organismul de certificare S.C.AEROQ S.A. a efectuat auditul de recertificare conform modificărilor din standarde, în urma căruia a fost extinsă valabilitatea certificatelor până în 2021-iunie. Tot în cursul anului 2019 s-au efectuat auditări de produs și proces din partea organismelor de certificare VDE, costul acestora fiind de 29.325 lei.

1.1.3. - Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene. surse import)

Principalele acțiuni în domeniul aprovizionării au fost orientate pe achiziția de materii prime și materiale pentru producție, nivelul de consum al acestora fiind de 3.868.930 lei dintr-un consum total de 4.144.868 lei, adică 93,34%. Consumul de materii prime și materiale reprezintă 27,16% din cifra de afaceri, însă în 2019 nu este relevant, deoarece producția vândută din stoc, are un rol important și reprezintă încă 8,31% din cifra de afaceri. Materiile prime, materialele directe și energeticele sunt practic domeniul principal al îmbunătățirii eficienței și al cash-flow-ului. Reproiectarea și redimensionarea produselor, asimilarea de produse noi, care să aibă valoare adăugată mai mare, este principalul domeniu unde trebuie acționat în viitor, materiile prime și materialele având încă o pondere importantă. Importurile și achizițiile intracomunitare reprezintă 28,75 % din totalul achizițiilor și prestărilor de la terți, restul de 71,25 % fiind

din surse indigene, Aportul valutar al societății fiind important în continuare, astfel avem achiziții în valută de 2.680.494 lei față de export de 8.441.309 lei, rezultând astfel un aport valutar important de 68,24 %.

- Stocurile de materii prime și materiale, la finele anului 2019, deși au scăzut, cu 356.340 lei, suma acestora de 1.964.891 lei este mare, pentru că reprezintă un consum mediu de 5,28 luni, o stocare a acestora de 158,30 zile. Înseamnă că trebuie luate măsuri în continuare de scădere a stocurilor, mai ales de materiale, fiind singura sursă de menținere a cash flow-ului în 2020. Problema nr.2, (după vânzări) este ca să se îmbunătățească cash flow-ul prin valorificarea acestui potențial important. Numărul de zile de stocare a materialelor de 158,30 zile în condițiile unui ciclu de fabricație de 30 de zile, înseamnă că permanent trebuie îmbunătățită corelația necesarului de materiale cu producția și cu stocurile existente. Logistica în aprovizionare, corelarea în permanență a vânzărilor cu producția, a fost influențată în mod indirect de scăderea vânzărilor, care a determinat mobilizarea în satisfacerea rapidă a clienților cu produse noi.

- A fost continuată o activitate de diversificare a furnizorilor, de renegociere a prețurilor și a termenelor de plată. Soldul furnizorilor la finele anului 2019 este de 2.085.116 lei, o scădere la 75,74% , față de 2018, în mare parte datorită scăderii producției, reprezintă 91,63 zile față de 92,14 zile în 2018, Având în vedere creditarea clienților de 83,09 zile, acest sold este presant pentru plățile din 2020 și trebuie avut în vedere permanent.

1.1.4. - Evaluarea activității de vânzare

Principala axă de evoluție în contextul economic național în 2019, care a afectat direct societatea , a fost mediul economic incomod specific României care nu a oferit și nu oferă stabilitate și ritmicitate, mai ales întreprinderilor de producție. Aceasta a făcut ca societatea să se orienteze prioritar către export.

În acest context, Consiliul de Administrație a fost concentrat pentru a face față provocărilor crizei financiare, (care a afectat economia europeană și românească) a pierderii vânzării de radiatoare pe piața Franței, preocuparea principală fiind aceea de a ne menține și dezvolta segmentele de piață existente, în special a reperelor ceramice. Pierderea grupei de radiatoare, a continuat și în 2019, vânzarea și respectiv producția, fiind de 88,58 % față de 2018. Societatea este preocupată de a menține clienții vechi atât la export cât și la piața internă și de a găsi alții în domeniul ceramicii electrotehnice mai ales, aceasta fiind specificul viabil al societății . Principalul indicator al eficienței, **Cifra de afaceri**, este în același timp indicatorul care asigură echilibrul financiar al societății și este prezentat în situațiile financiare, (nota 10 și în indicatori, ca mărime și structură) dar este important a se analiza vânzările, atât pe piața externă cât și pe piața internă, pentru orientarea societății în viitor.

Pe piața externă

Exportul este principala carte de vizită a societății, ponderea acesteia în cifra de afaceri fiind de 55,31%. Societatea s-a orientat la export pe piața Canadei și a Europei cu produse ceramice. Vânzările pe piața Canadei au scăzut însă cu 78.077 USD față de 2018, pe piața Europei radiatoarele au mai scăzut cu 26.655 euro, deși a avut prevăzut în buget încă 136.745 euro, iar la export Europa livrările intracomunitare au scăzut cu 78.077 euro, fapt ce a determinat ca exportul să fie realizat în proporție de 84,36% în valută, față de 2018. Societatea se adaptează din mers la problemele multiple ce apar pe piața externă, prin introducerea în fabricație a unor repere ceramice mai ieftine decât cele montate însă cu o pondere mai bună a valorii adăugate. Ar trebui însă impus un ritm alert. În 2019 s-au luat măsuri pentru creșterea prețurilor în valută, de îmbunătățire a structurii la export cu produse noi cu marjă mai mare și cu eliminarea acelor cu marja mică.

Se va urmări vânzarea radiatoarelor la export prin firme mai mici de la care se pot obține marje comerciale mai mari. Această grupă de produse în specificul EL-CO, a însemnat muncă titanică de marketing, contracte clienți, proiectare, prototipuri, dezvoltare cu toată SDV-istica aferentă, încercări, omologări, auditări.

- La exportul de produse electrotehnice, pentru Europa societatea a menținut clienții vechi și a crescut

nivelul la export pentru Zopas Italia cu produse noi ceramice, însă s-a diminuat exportul la firma Ledvance (Osram) prin pierderea duliei G53. Avem realizări importante la export, însă trebuie să îmbunătățim marja în producție, prin creșterea productivității.

Pe piața internă

În anul 2019, ca și în 2018, sectorul construcțiilor a fost sever afectat de o puternică diminuare a cererii și de probleme serioase de lichiditate, care a pus o presiune suplimentară pe firmele comerciale care acționează în acest sector, implicit a clienților noștri de pe piața internă. Începând cu S2, în 2019 piața a început să se mai revigoreze și este posibil ca în 2020 să avem o creștere la aparatul de instalații.

Nerealizarea pe piața internă a vânzărilor de siguranțe electrice a fost principala cauză de nerealizare a vânzărilor pe piața internă de 88,63 %. Deși societatea a avut licitații câștigate pentru societăți de tip electrică, aceștia nu au emis comenzi la nivelul licitat, întârziind realizările de mentenanță.

Atât la export cât și la intern marjele realizate în producție sunt mici, impunându-se mare atenție la negocierea prețurilor în 2020 când va crește salariul minim pe economie și o serie de creșteri de prețuri la materiale directe. De remarcat că produsele clasice care au fost coloana vertebrală a societății, au fost și în 2019 o supapă de siguranță pentru activitatea de producție, asigurând baza stabilității și ritmicității în producție. Cu o marjă mai mare decât la export, trebuie menționat că produsele livrate pe piața internă preiau o parte din costurile indirecte de secție și până nu punem altceva în loc, nu ne permitem să pierdem în continuare acest sector. Produsele noastre fiind solicitate pe piață și datorită calității, trebuie să fim mai agresivi, calitatea precară a produselor chinezești - principala concurentă pe piața românească ca preț - fiind deja un motiv să ne recâștigăm piața.

La granulat atomizat de porțelan pentru industria de menaj (APULUM) deși s-au încercat mai multe rețete, societatea nu a mai reușit să realizeze nivelul maxim din 2011. Conducerea este preocupată în permanență de recâștigarea acestei piețe, societatea având capacitatea de a prelucra această masă ceramică, costurile indirecte de amortizare fiind preluate de aceasta. Există o scădere a vânzărilor la această grupă de 91,55% față de 2018, scăderea fiind de 28.737 euro. Radiatoarele electrice introduse pe piața românească sunt în valoare de 324.051 lei și au o pondere mică de 2,12% în cifra de afaceri, însă se încearcă agresiv introducerea lor pe piața românească.

1.1.5. - Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

Evoluția numărului de angajați ai societății pe perioada 2014 – 2019 este reflectată în tabelul următor :

<i>Nr. crt.</i>	<i>Specificație</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>
1	Nr. de angajați la începutul perioadei	283	267	244	240	239	208
2	Nr. persoane noi angajați	7	14	38	32	9	5
3	Nr. de pers. la care a încetat raportul de muncă în societate	23	37	42	40	39	42
4	Nr. de angajați la sfârșitul perioadei	268	244	240	232	209	171
5	Nr. mediu de personal	279	250	250	238	220	178

Evoluția structurii personalului pe categorii de studii se prezintă astfel:

Nr. crt.	Specificatie	31 dec 2014	31 dec 2015	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec. 2018	31 dec. 2019
1	Absolvenți cu studii superioare	31	29	28	26	22	18
2	Pers.administrativ și de specialitate cu pregătire postliceală	10	9	5	5	5	4
3	Pers. administrativ și de specialitate cu pregătire liceală	14	14	12	12	12	11
4	Muncitori calificați	184	168	167	157	150	120
5	Muncitori necalificați	28	24	28	32	20	18
6	Total angajați	267	244	240	232	209	171

Pe parcursul anului 2019 nu au existat elemente conflictuale în legătură cu angajații, salariile s-au plătit la timp.

Una din preocupările primordiale ale societății este de a asigura prin activități de prevenire și protecție, cele mai bune condiții în desfășurarea procesului de muncă, apărarea vieții, integrității fizice și psihice ale lucrătorilor. Totuși în 2019 am fost sancționați cu amendă de 2000 lei prin procesul-verbal

14531/15.11.2019, întrucât nu deținem instrucțiuni pentru securitate în muncă (SSIT) care să țină cont de cartea tehnică a echipamentelor. Societatea a luat imediat măsuri de rezolvare, prin angajarea unei firme specializate în domeniu.

În cursul anului 2018-2019 s-a finalizat evaluarea factorilor de risc și s-a elaborat un plan de prevenire și protecție.

Totodată în cadrul responsabilităților asumate, la nivelul societății sunt întocmite programe și planuri de măsuri pentru :

- informarea și instruirea lucrătorilor ;
- asigurarea cadrului organizatoric și a mijloacelor necesare securității și sănătății în muncă.

1.1.6. –Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Societatea EL-CO S.A. are ca obiect de activitate conform codul CAN 2712 și își desfășoară aceasta în baza Autorizației de Mediu nr. 169/07.10.2013, emisă de APM Covasna, valabilă până la data de 07.10.2023 și a Autorizației de Gospodărirea Apelor nr. 15 din 29.06.2018, întrucât apele industriale se obțin dintr-un puț propriu. Echipamentul electric produs de unitate este înregistrat în registrul de punere pe piață a echipamentelor electrice și electronice cu nr. de înregistrare RO-2017-05-EEE-1465-III, emis de ANPM București, valabil până la 05.05.2020. Unitatea deține contract cadru nr. ROR 319/2011, prelungit cu Act adițional nr. 1/2015 valabil pe o perioadă nedeterminată cu Asociația Română pentru Reciclare-Rorec, privind transferul responsabilității producătorilor. Începând cu anul 2019, Societatea EL-CO SA are încheiat contract pentru predarea-preluarea responsabilității privind îndeplinirea obiectivelor anuale de valorificare și reciclare cu SC ECO-ROM AMBALAJE SA, cu sediul în București, nr. 201900723/31.01.2019. În urma inspecției Gărzii Naționale de Mediu, Comisariatul Județean Covasna, la data de 31.01.2019, societatea a fost sancționată cu 1500 lei, conform art. 9, lit a și b din HG 856/2002, privind evidența gestiunii deșeurilor, întrucât nu deține evidența gestiunii deșeurilor pentru rumeguș cu conținut de substanțe periculoase cod 03 01 04*, cantitate de cca. 80 kg. Deșeurile respective au fost transportate și trecute în

evidență. Societatea a primit avertisment privind modul de depozitare a nămolului galvanic, termenul de realizare fiind de 15.02.2019. Deșeurile de nămol galvanic, cod 11 01 09*, a fost reambalat și transportat prin transportatorul/destinatarul SC RIAN CONS SRL, Zărnești, în cantitate de 40.735 to; ; nămol de la separator ulei/apă- cod 13 05 02*, 182 kg; emulsii și soluții ungere- 12 01 09*, 160 kg; ambalaj contaminat- 15 01 10*, 113 kg. Pentru preluarea deșeurilor de ambalaje hârtie/ carton și mase plastice, unitatea detine contract cu SC OPAL TRANSILVANIA SRL- Valea Crisului, nr. 28/ 31.01.2019, fiind transportat 19.51 to deșeu ambalaj hârtie/ carton, 31.97 to deșeu ambalaj mase plastice.

Pentru preluarea DEEE-urilor unitatea deține contract nr. 319/ 2011 cu Asociația Română pentru Reciclare- RoRec și protocol de colaborare cu nr. 3400/ 02.03.2011 cu Asociația RECOLAMP.

Unitatea depune lunar declarație la Fondul pentru Mediu, pentru ambalaje introduse pe piața națională

Se ține evidența gestiunii deșeurilor în unitate conform HG 856/2002. La transportul lor se completează formularul de încărcare/ descărcare conform HG 1061/2008, cu bon de cântar. Se efectuează anual monitorizarea evacuării poluanților în atmosferă la punctele de evacuare, ultima monitorizare fiind în data de 29.11.2019, de către LABAQUACONSULT SRL din Târgu Mureș, pentru care s-a întocmit Raport de încercare nr. 861-E. Există Plan de intervenție în caz de poluare accidentală a unității și s-a efectuat instructaj periodic, ultimul fiind în data de 12.03.2019. Apele uzate provenite din unitate sunt de două categorii: ape uzate menajere și ape uzate tehnologice care necesită preepurare. Apele uzate provenite de la secția ceramică după decantare se amestecă cu apele uzate menajere și cu apele uzate tehnologice neutralizate provenite din stația de neutralizare a atelierului de galvanizare și sunt colectate într-un bazin colector impermeabilizat. Apele uzate din bazinul colector sunt pompate în canalizarea menajeră a municipiului Târgu Secuiesc. Pentru alimentarea cu apă și canalizare unitatea deține contract nr. F0119/ 21.04.2010, cu SC GOSP- COM SA, încheiat pe o perioadă nedeterminată.

1.1.8. –Evaluarea activității comerciale privind managementul riscului

Tranzacțiile cu instrumente financiare pot avea ca rezultat asumarea unui sau mai multor riscuri.

Prin natura activității desfășurate, societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață, riscul de preț, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii, riscul de credit, riscul de lichidități și riscul pieței de capital. Conducerea monitorizează reducerea efectelor potențial adverse asociate acestor factori de risc asupra performanței financiare a societății, așa cum se observă în anexa cu principalii indicatori.

Riscul de piață cuprinde trei feluri de risc : Riscul de preț, Riscul valutar și Riscul de dobândă :

Riscul de preț În anul 2019 societatea s-a confruntat cu probleme de prețuri atât pe piața internă cât și pe piața externă, concurența fiind acerbă în domeniul prețurilor în condiții de criză financiară, când preocuparea principală este vânzarea.

România a traversat în 2019 criza financiară, existând multă nesiguranță în politică, în dezvoltarea viitoare, care a determinat conducerea la prudență și monitorizare atentă în permanență a efectului prețului în special a materialelor în situația sa economică. În 2019 a crescut prețurile, între 2-6% tocmai pt. a se menține pe piață și a crește vânzările, însă începând cu 2020 a negociat cu clienții creșteri între 2-8% cu efect în 2020.

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 si 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 si 2019 4,6639 lei/ EUR, respectiv 4,7793 lei/EUR.

Ratele oficiale de schimb pentru un CAD erau la 31 decembrie 2018 si 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. Societatea a monitorizat acest risc cu multa prudență, folosind valuta în cea mai mare parte la achiziții și importuri în valută. Prin încasările și plățile în valută se creează un echilibru care a afectat în mică măsură situația financiară. Practic încasările în valută sunt utilizate în majoritatea cazurilor la cumpărări de materiale din import, la plata transporturilor, la plata creditelor angajate în valută și la plata serviciilor externe. Societatea nu poate însă controla creanțele și furnizorii în valută la fiecare sf. de lună care conform normelor românești se evaluează la cursul de schimb stabilit de BNR. Veniturile din diferențe de curs valutar sunt de 218.221 lei, iar cheltuielile sunt de 182.978 lei, deci avem o influență pozitivă de 35.243 lei.

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. Fluxurile de numerar ale societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzii, în principal datorită împrumuturilor cu dobândă variabilă ROBOR 3M și Euribor 3M, societatea reușind să obțină peste nivelul acestora plus 2,0% la ROBOR 3M și plus 3,5% la EURIBOR în special datorită relațiilor istorice cu băncile BRD și Raiffeisen. Societatea a reușit să se încadreze în dobânda bugetată cu o economie de numai 18.484 lei, prin folosirea plafonului de credit în condiții de asigurare a lichidităților urgente și menținerea unui sold zilnic la eficiență maximă. Nivelul dobânzii pe 2019 a fost de 113.980 lei față de 160.948 lei în 2018, în principal datorită fluctuației ROBOR și reducerii plafonului de credite. În consecință societatea nu este expusă riscului de dobândă, aceasta reprezentând 0,75% din cifra de afaceri.

Riscul de credit

În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit. Este monitorizată de bănci ca societate cu risc bancar și are încheiat act adițional cu BRD pentru rambursarea în totalitate a creditului până în mai 2021. 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 obțină aprobare de la BRD pt. rambursarea până în luna mai 2021. Societatea este expusă riscului de credit datorită creditelor contractate pe termen scurt și mai puțin celor pe termen mediu. Sumele datorate instituțiilor de credit s-a redus de la 2.506.363 lei la început de an la 1.574.095 lei la finele anului, prin 3 restructurări în 2018, una în 2019 și una în 2020. Astfel nivelul de creditare este de 10,31% din cifra de afaceri în 2019, iar în 2018 reprezenta 14,43 %. Aceasta înseamnă că societatea nu mai este puternic creditată, dar pt. a-și desfășura activitatea, acest credit este necesar în menținerea echilibrului financiar în anul 2020, deoarece cifra de afaceri nu va mai scade. Societatea a încheiat cu BRD un act adițional prin care a stabilit rambursarea a 60000 lei lunar din nivelul creditului, până în luna mai 2021 când va rambursa în totalitate atât creditul pe termen scurt cât și creditul pe termen

mediu. Cu Raiffeisen are încheiat un act adițional pt. rambursarea creditului până în anul 2021, rata fiind de 20.000 lei lunar.

Societatea este de asemenea expusă unui risc de credit datorită creanțelor sale comerciale și a stocurilor menționate mai sus, în fapt, creditate. Băncile monitorizează permanent societatea prin analize specifice având la bază situațiile financiare prezentate în detaliu lună de lună, iar în caz de incapacitate de plată, prin garanțiile sale, poate să-și acopere riscurile imediat fie din creanțe, fie din vânzare de utilaje.

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. Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea unui volum de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile, astfel ca societatea să nu intre în incapacitate de plată. Datorită naturii activității sale, societatea urmărește să aibă flexibilitate în posibilitățile de finanțare ale activității de exploatare prin menținerea de linii de credit disponibile, însă începând cu iunie 2018 societatea a trebuit să ramburseze lunar din liniile de credit. Ca factor important pentru finanțarea activității de exploatare, dar mai ales în reducerea liniei de credit o constituie influența compensării cu alte taxe a TVA. La export societatea nu colectează TVA, având o sursă importantă în menținerea lichidității societății, TVA de plată fiind la un nivel mic.

Riscul pieței de capital: - Conform Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, a regulamentului nr.5, societățile au o serie de obligații de raportare către ASF reamintite prin adrese și comunicări curente.

Astfel societatea este obligată să raporteze de îndată orice act juridic încheiat de societate cu administratorii, angajații, acționarii care dețin controlul, precum și cu persoane implicate cu aceștia.

În anul 2015 societatea a optat și a trecut conform Legii 151/2014, de la piața RASDAQ pe o piață alternativă, ATS SIBEX Sibiu, perfectând toate documentele în acest sens, În cursul anului 2017 societatea ATS SIBEX a fuzionat cu BVB București, societatea trecând astfel începând cu 20 oct. 2017 la tranzacționarea prin AeRO sistem alternativ pe lângă BVB. Deci în 2019 acțiunile societății au fost tranzacționate prin AeRO de pe lângă BVB, tranzacțiile fiind sub 1%.

1.1.9. – Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

În perioada următoare societatea își va desfășura activitatea fără schimbări majore, cu probleme serioase de continuitate, dacă nu va trece de urgență la o reorganizare, redimensionare în funcție de nivelul vânzărilor și al cheltuielilor. Societatea a luat măsuri de creștere a cifrei de afaceri, de reducere a costurilor directe și indirecte prin bugetul pe anul 2020, însă Consiliul de Administrație trebuie să monitorizeze lunar și prin forecast pe următoarele 3 luni continuitatea sa, dependența de cash pentru a nu intra în incapacitate de plată, mai ales că băncile au dimensionat creditul și au stabilit un grafic de rambursare.

Va avea în continuare probleme de realizare a profitului, dacă nu va găsi soluții pentru creșterea vânzărilor astfel să se redreseze, dacă valoarea adăugată nu va putea fi rezonabilă în 2020.

2.-Activele corporale ale societății comerciale

2.1. –Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale

Din total valoare utilaje EI-CO, 96 % reprezintă valoric utilajele vechi, utilajele mai noi fiind în număr

mic. Restul parcului - cu precădere cele achiziționate înainte de 2000 - prezintă grad de uzura fizică și morală avansată. În viitor în limita bugetelor anuale se vor întocmi și realiza programe de reabilitare în funcție de necesitățile tehnologiilor ce se vor utiliza. Tot datorită uzurii cablajelor electrice, în data de 31 martie 2016, a avut loc un incendiu, urmarea unui scurt circuit, la atelierul Galvanizare, distrugându-se în totalitate Linia de zincare și parțial Linia de Nichelare. Acestea s-au refăcut în totalitate și au fost puse în funcțiune în luna august 2016, fiind și nepoluante. În 2019 societatea a reușit să presteze servicii de presare-galvanizare în valoare de 390.224 lei pt. terți, în afara celor efectuate pt. societate. Este o oportunitate și societatea caută clienți în continuare pt. creșterea volumului de prestări în acest domeniu, aceste linii respectând în totalitate cerințele de mediu.

2.2. –Descrierea și analiza gradului de uzura al proprietăților societății comerciale.

Trebuie remarcat faptul că deși baza de active imobilizate este destul de învechită, starea tehnică reală a S.C. EL-CO S.A. se menține la un nivel corespunzător ca urmare a faptului că se desfășoară un program de mentenanță adecvat (lucrări de întreținere și reparații capitale, majore).

Realizarea programului de mentenanță s-a făcut cu forțe proprii (cu ajutorul specialiștilor de la sculărie) sau cu servicii de la terți, destinate utilajelor care au susținut în principal activitatea de producție. S-a urmărit ca lucrările de mentenanță să mențină anumite utilaje în funcțiune și dacă a fost cazul s-au făcut reparații capitale, valoarea acestora fiind în 2019 de 161.126 lei, din totalul de investiții de 517.460 lei..

2.3. –Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Nu e cazul, decât în cazul insolvenței când societatea a garantat cu o parte din clădiri creditele angajate, atât la BRD cât și la Raiffeisen.

3. –Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Valori mobiliare emise

Capitalul social al S.C. EL-CO S.A. este de 1.676.537,5 lei, format din 670.615 acțiuni ordinare, cu valoare nominală de 2,50 lei pe acțiune, dematerializate, tranzacționate pe piața AeRO BVB. La 31.12.2019 structura acționariatului se prezintă astfel :

Acționar	Capital social – lei-	Nr.acțiuni	% din capital social
Pelandrol Investment Inc – Canada	988.940	395.576	58,98705
Călburean Nicolae Horia	351.185	140.474	20,94704
EL-CO Ceram Inc Canada	92.137	36.855	5,49570
Alți acționari	244.275	97.710	14,57021
Total :	1.676.537	670.615	100

Față de anul 2018 nu au intervenit modificări în capitalul social în ceea ce privește valoarea și numărul de acțiuni, ci doar ca modificarea ponderii acționarilor mici, în capitalul social. La 31 dec.2019, 64,48 % din

capital este străin canadian și 35,52 % autohton. Din capitalul autohton, d-nul Călburean Nicolae Horia deține 20,947% iar din restul de 1901 deținători avem doar 5 persoane juridice.

Scurt istoric privind valori mobiliare emise. În conformitate cu Decizia 476/28.09.2017a BVB, s-a decis retragerea de la tranzacționare de la ATS SIBEX Sibiu și aprobarea începerii operațiunilor de tranzacționare cu data de 20.10.2017 prin sistemul electronic de tranzacționare administrat de AeRO, BVB tot sistem alternativ. Astfel a fost încheiat Contractul de tranzacționare a instrumentelor financiare, în cadrul ATS nr.6913/2.10.2017 cu BVB pe o perioadă nedeterminată, dacă nu intervin următoarele situații: la inițiativa emitentului cu o notificare de 60 de zile în condiții legale și regulamentare, în situația nerespectării Codului BVB și sau ca urmare a deciziei ASF. Deci în 2019 tranzacționarea acțiunilor a continuat prin AeRO, BVB București.

3.2. – Dividende-Politici acționariat

În anul 2019 nu s-au acordat dividende, dar din cele acordate în 2015 au rămas la începutul anului 2019 neplătite 40.074 lei pt. mici acționari, iar la finele anului aceeași sumă de 40.074 lei, pentru 1654 de mici acționari din totalul de 1902 de acționari autohtoni.

4. Conducerea societății

4.1.- Prezentarea listei administratorilor societății comerciale :

4.1.a) Consiliul de Administrație este format din :

- ec.Nancă Viorica- 70 ani ; economist și director economic de 40 ani, președinte C.A. de 15 ani ;
- ing.Călburean Mircea-58 ani, membru CA de 21 ani;
- Domnul Pelletier Andre, vicepreședinte al firmei Pelandrol Investement Inc Canada în vârstă de 77 ani, membru CA 3 ani.

Nu s-au făcut schimbări în consiliul de administrație în cursul anului 2019, mandatul acestora expiră în 23 septembrie 2023.

4.1.b) Participarea administratorilor la capitalul societății comerciale :

- Nancă Viorica 0,042% ;
- Călburean Mircea 0,006% ;
- Pelletier Andre vicepreședinte la firma Pelandrol, firmă cu o participare de 58, 987 % în capitalul social al EL-CO S.A;

4.1.c) Părți afiliate societății : Firma Pelandrol Inc Canada, Firma EL-CO Ceram Canada, Domnul Călburean Nicolae Horia, prin firma Incotech Brasov, ca acționari și D-nul Călburean Mircea ca administrator prin firma Tooling Tech Brașov și firma Andotech Brașov, sunt părți afiliate societății comerciale. În nota 10 sunt prezentate în detaliu actele juridice cu părțile afiliate și valoarea realizată a acestora în 2019.

4.2.-Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

4.2.a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă ca directori mandatați :

- Director general ing. Nagy Alexandru Csaba 1 noiembrie 2018- 1 mai 2023
- Director economic :ec.NancăViorica-termen : 1 iunie 2008-1 mai 2023.
- Director de producție :ing.Keresztes Istvan :termen :1 iunie 2008-1 mai 2023.

În cursul anului 2018 Directorul general a fost schimbat, ca urmare a demisiei fostului director general.

4.2.b) Participarea persoanelor respective la capitalul societății comerciale:

- Dir.ec. Nancă Viorica 0.042 %, restul de directori nu au acțiuni.

5.- Situația financiar-contabilă

Situațiile financiare s-au întocmit conform O.M.F.P. 1802/2014 și sunt atașate prezentului raport. Atât în Bilanț, în CPP, în Cash Flow cât și în Notele anexă sunt prezentate în detaliu și cu cifre situația reală, fidelă a societății. Prin indicatorii financiari prezentați mai jos pt. anii 2017, 2018 și 2019 se arată în sinteză situația economico-financiară a societății, care poate să funcționeze în continuare, este viabilă, poate să se redreseze, chiar dacă în ultimii cinci ani a avut pierdere.

Nr.crt.	Indicator	U/M	Realizări 2017	Realizări 2018	Realizări 2019
5.a.1)	Active imobilizate	lei	12.814.774	11.856.330	10.817.091
5.a.2)	Stocuri-sold 31 dec.	lei	8.409.404	7.492.670	5.745.515
5.a.3)	Creanțe-sold 31 dec.	lei	5.024.534	4.459.742	2.808.280
5.a.3.1)	-creanțe comerciale	lei	4.904.395	4.256.163	2.692.213
5.b.)	Cifra de afaceri, din care :	lei	20.562.866	17.361.813	15.262.355
5.b.1)	Export total, din care :	lei	12.000.161	9.814.399	8.441.309
	Export radiatoare el.	lei	1.962.508	957.611	848.256
5.b.2)	Piața internă, din care :	lei	8.562.705	7.547.414	6.821.046
	-Produse electroteh.	lei	6.551.700	5.376.847	4.724.717
5.b.3)	Venituri, din exploatare	lei	20.406.386	18.163.041	14.453.248
5.b.4)	Cheltuieli, din exploatare	lei	22.301.483	21.010.199	17.001.757
	-Rezultat din exploatare	lei	-1.895.097	-2.847.158	-2.548.509
5.b.5)	Venituri totale	lei	20.683.49	18.473.661	14.671.469
5.b.6)	Cheltuieli totale	lei	23.024.243	21.431.672	17.298.715
5.b.7)	Profit brut(+) Pierdere (-)	lei	-2.340.784	-2.958.011	-2.627.246
5.b.8)	Profit net(+) Pierdere (-)	lei	-2.340.784	-2.958.011	-2.627.246
5.b.9)	Investiții	lei	1.016.204	917.594	517.460
5.c.1)	Disponibilități	lei	103.132	92.593	158.818
5.c.2)	Active circulante	lei	13.537.070	12.045.005	8.712.613
5.c.3)	Datorii curente	lei	5.365.118	5.971.564	4.456.335
5.c.4)	Capital propriu	lei	20.370.051	17.412.070	14.784.795
5.c.5)	Lichiditate, curentă (active, curente/datorii curente)	rotatii	2,52	2,02	1,96

Așa cum se observă, cauza nerealizării profitului o reprezintă în principal nerealizarea Rezultatului din exploatare. Realizarea marjei în producție trebuie să constituie principala preocupare a societății în condițiile scăderii Cifrei de Afaceri și realizarea acesteia cu mai multă eficiență, în fapt obligatoriu de a acționa în acest domeniu, pt. situația actuală a societății.

Conform Legii 31/1991 R, situațiile financiare ale societății sunt supuse obligației legale de auditare de către auditori financiari externi. Auditarea situațiilor financiare pe anul 2019 s-a efectuat de către firma de audit FOCUS-AUDIT S.R.L. București. Misiunea de audit s-a încheiat în martie, respectiv în aprilie 2020, iar opinia este fără rezerve, însă auditorul atrage atenția că există incertitudini semnificative ce ar putea

ridica îndoieli privind capacitatea întreprinderii de a continua activitatea. Situațiile financiare sunt supuse consolidării, în Canada, firma Pelandrol Inv. Canada deținând 58,99 % din capital, de aceea situațiile financiare au fost întocmite și auditate și în sistem canadian GAAP, 2 exemplare originale fiind predate acestei firme.

Societatea, în conformitate cu legea, are organizat auditul intern cu auditor autorizat, firma Financiară SRL SF.Gheorghe, care prin rapoartele și aprecierea sistemului de control intern (stipulate în cadrul COSO și respectate de societate) asigură o gestiune adecvată, iar situațiile financiare oferă informații fiabile.

Ultima inspecție fiscală generală a societății a fost făcută în 2015, în aprilie, mai.

Acoperirea pierderii.

În Bilanțul aferent anului încheiat la 31 decembrie 2019, Rezultatul Reportat înregistrează o pierdere contabilă de 4.039.208 lei, iar pierderea contabilă a anului curent este de 2.627.246 lei. Acestea se propun a fi acoperite din profiturile viitoare. Se menționează, că societatea are rezerve în valoare de 5.034.767 lei și rezerve din reevaluare în valoare de 14.739.944 lei.

Consiliul de administrație și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile Legii 31R/1991 – cu modificările ulterioare și al actului constitutiv unic al societății. Prezentul Raport a fost întocmit conform Regulamentului ASF 5/2018, respectând întocmai Anexa 15.

Consiliul de administrație, 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 rezolvarea sau ameliorarea problemelor cu impact major asupra funcționării și a rezultatelor societății, astfel că deși cu pierdere în 2015-2019 societatea a reușit să plătească salariile la timp și să-și achite taxele și impozitele.

Consiliul de administrație s-a preocupat de asemenea de realizarea sarcinilor stabilite de către acționarii societății, privind dezvoltarea societății, realizarea de proiecte noi, în menținerea unui climat social corespunzător, menținerea societății în stare de continuitate cu toate problemele menționate mai sus. Informațiile financiare prezentate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Societatea a înregistrat pierderi din operațiuni în ultimii ani, iar o parte semnificativă din tranzacții, în special Vânzări, sunt derulate cu entități afiliate. Conducerea are încrederea că pentru viitorul previzibil, Societatea va continua să primească suportul financiar necesar din partea acționarilor. Prezentele situații financiare nu includ nici o ajustare care ar putea rezulta în cazul materializării acestei incertitudini.

În baza rezultatelor prezentate, Consiliul de administrație a aprobat Situațiile financiare și prezentul Raport în sedința din aprilie 2020 și supune aprobării Adunării generale ordinare a acționarilor:

1. Situațiile financiare anuale pe anul 2019, auditate cu opinie fără rezerve, respectiv Bilanțul Contabil, Contul de profit și pierdere, Situația modificărilor capitalului propriu, Situația fluxurilor de trezorerie, Politici contabile și Note explicative, precum și prezentul Raport al Administratorilor.
2. Descărcarea de gestiune a Consiliului de administrație și a Directorilor mandatați pentru exercițiul financiar 2019.

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

Ec.Viorica Nancă

DIRECTORI Mandatați

Director general Ing. Nagy Alexandru Csaba

Director Producție Ing. Kerestes Istvan

Director economic Ec. Nancă Viorica

