

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind Situațiile financiare -anuale 2023

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

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

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

Cod unic de înregistrare fiscală : RO 557274

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

Conducerea societății a fost asigurată de:

- Consiliul de Administrație (nou ales în S1 în AGOA din 25 mai 2021 Hot.6 art 1):

- președinte CA: ing. Nagy Alexandru Csaba

- membrii CA: ing.Călburean Nicolae Horia

ing. Keresztes István

La AGOA din 25 mai 2021, Consiliu de Administrație a fost ales pentru o perioadă de 4 ani.

Directori executivi mandatați

-Director general : ing. Nagy Alexandru Csaba

- Director producție : ing. Keresztes István

- Piața reglementată -Numărul și valoarea nominală a acțiunilor

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

-Capital social subscris și vărsat, caracteristici valori mobiliare

La 31.12.2023 structura acționariatului se prezintă astfel :

Acționari semnificativi:	Capital social – lei-	Nr. acțiuni	% din capital social
Pelandrol Investment Inc Canada,	988.940	395.576	58,9871
Călburean Nicolae Horia	351.185	140.474	20,9470
Acționari mici:	Capital social – lei-	Nr. acțiuni	% din capital social
EL-CO Ceram Inc Canada	92.138	36.855	5,4957
Alți acționari	244.275	97.710	14,5702
Din care: -act.pers. jurid.rom.	3.977	1.591	0,237
-act.pers. fizice	240.298	96.119	14,3332
Total : (1903 detinatori)	1.676.538	670.615	100

Față de anul 2022 în 2023 nu au intervenit modificări în capitalul social în ceea ce privește valoarea și numărul de acțiuni, ci doar modificarea ponderii acționarilor în capitalul social, (destul de mică și aceasta) ca urmare a tranzacțiilor de pe piață.

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

În anul 2023 **nu s-au plătit dividende.** Au rămas în sold 40.074 lei de plătit din dividendele acordate pentru anul 2014. Pentru anii 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 și 2023 nu s-au acordat dividende, societatea recuperând din pierdere 1.243.082 lei în anul 2023, dar mai rămâne în sold o pierdere de 5.265.438 lei.

I. -Evenimente importante cu impact asupra raportărilor contabile pe 12 luni

Începând cu anul 2015 societatea a înregistrat an de an scăderi ale cifrei de afaceri, motivul principal fiind pierderea pieței externe de radiatoare electrice.

Societatea a asimilat începând cu 2007 un nou profil de fabricație și anume Radiatoare electrice care s-au livrat la export pe piața Franței. În ultimii 5 ani datorită concurenței pe această piață a radiatoarelor Chinezești cu prețuri mult mai mici, S.C.El-CO S.A a trebuit să reducă producția și respectiv vânzarea la această grupă importantă.

Începând cu anul 2021, cu impact major pozitiv în Situațiile financiare, s-a reușit recâștigarea pieței la această grupă în Franța cu un produs nou ceramic parte a radiatoarelor, cu impact pozitiv, astfel că s-a încheiat anul 2023 cu vânzări în valoare de 2.280.740 euro, având pondere de 53,25 % în C.Af.

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

II. Alte Informații importante

1. -Situația economico-financiară

Activitatea economico-financiară s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat în AGOA din 24 aprilie 2023.

Se prezintă mai jos o analiză a situației economico-financiare în anul 2023 comparativ cu bugetul din anul 2022.

	Indicator	U/M	2022 Realizări 12 luni	2023 Realizări 12 luni	R 23/ R.22 %
A.	Elemente de bilanț:				
1.	Stocuri	Lei	3.635.605	3.006.753	82.70
2.	Creanțe	Lei	4.087.625	5.055.950	123.69
3.	Datorii	Lei	2.422.191	1.415.883	58,45
	Din care:				
	Termen scurt	Lei	2.180.766	1.226.413	53,24
	Termen mediu	Lei	241.425	189.470	78,48
B.	Contul de profit și pierdere:				

1.	Cifra de afaceri	Lei	19.408.389	21.185.523	109,17
	Din care:				
	Piața internă	Lei	4.051.133	2.996.197	73,96
	Piața externă	Lei	15.355.256	18.189.326	118,46
2.	Venituri totale	Lei	20.965.721	21.864.815	104,29
3.	Cheltuieli totale	Lei	19.451.850	19.209.171	98,75
	Din care:				
	-Materii prime și materiale	Lei	4.087.313	3.752.163	91,80
	-Cost personal	Lei	5.474.213	6.889.323	125,85
4.	Rezultat brut	Lei	1.513.871	2.655.644	63,9
5.	Rezultat net	Lei	1.243.082	2.362.262	190,03
C.	Cash Flow				
1.	Flux din exploatare	Lei	2.249.638	2.618.315	116,39
2.	Numerar pentru și din inv.i(active fixe)	Lei	-1.636.754	-1.191.221	72,78
3.	Numerar pt. activitatea de finantare	Lei	248.356	-66.897	26,94
4.	Disponibilități (scad.-creștere +)	Lei	861.240	1.360.197	157,51
	Sold sf. Perioadă	Lei	2.365.238	3.725.435	157,51
D.	Alți indicatori:				
1.	Viteza de rotații creanțe	Zile	73,67	74,72	101,43
2.	Viteza de rotații stocuri	Zile	60,61	57,22	94,41
3.	Productivitate	Lei/pers	208.871	218.407	104,67
4.	Rata profitului brut	%	7,8	12,54	160,77
5.	Nr.mediu salariați	pers.	93	97	104,30

1. Totalul activelor minus datorii curente la începutul anului a fost de **16.371.474 lei** din care active imobilizate **8.343.386 lei**, iar la 31 decembrie 2023 nivelul acestora este **19.137.811 lei** din care imobilizate 8.443.438 lei.

2. În Contul de profit și pierderi s-au constituit provizioane de risc, soldul acestora fiind de 275.782 lei pe seama preluării sumelor aferente Concediilor de odihnă neefectuate în 2023 și pentru facturi neîncasate în valoare totală de 587.846 lei, din care 504.686 lei pentru firma Aurora-Germania.

3. Se precizează că societatea are următoarele litigii:

a. În calitate de reclamant avem litigii câștigate cu hotărâri definitive în valoare de 1.294.099,5 lei, pentru care s-au făcut ajustări. Deasemeni tot în calitate de reclamant societatea are un proces în curs cu debitoare Macro Instal prin Executor pt. recuperarea sumei de 90.197,36 lei, suma executată în mod abuziv. Procesul a fost câștigat la judecătoria Oradea, fiind în curs de executare. Deasemeni în calitate de reclamant avem pe rol patru dosare pt. recuperarea sumei de 48.793,05 lei.

b. Avem un proces în curs în calitate de pârât pt. suma de 189.796 lei suma solicitată de Europrim cu care s-a colaborat. Suma de 189.796 lei nu a fost provizionată deoarece celelalte două procese cu Europrim au fost câștigate în instanță.

4. În Cash flow au intervenit schimbări la nivelul numerarului, astfel ca în 2023 disponibilitățile au crescut de la 2.365.238 lei la început de an la 3.725.435 lei.

5. La 31 decembrie 2022 nr. de salariați era 103 persoane, iar la 31 decembrie 2023 nr. de salariați este de 103.

2. - Analiza activității societății comerciale

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

Principalele axe de evoluție în contextul economic național și internațional din 2023, care au afectat direct societatea, au fost un mediu economic incomod specific României care nu a oferit și nu oferă stabilitate și ritmicitate, fapt ce a determinat societatea să încerce să se adapteze la cerințele pieței atât în structura produselor electrice cât și prin găsirea altor soluții de creștere a vânzărilor la export. Societatea traversează o perioadă deosebit de grea în activitatea sa, nevoita fiind să renunțe la producția pt. piața internă a unor produse clasice devenite nerentabile datorită seriilor mici cerute de piață, determinată și de influența produselor Chinezești de proastă calitate și la prețuri foarte scăzute. Cum această situație persistă, acum și pe fondul creșterii costurilor energetice, măsurile drastice de redresare în combinație cu dezvoltarea unor produse rentabile a dus la concluzia că societatea a eliminat riscul de insolvență în activitatea sa. Societatea poate să genereze cash din producția sa, are profit, recuperându-și treptat pierderile din ultimii 6 ani.

Cifra de afaceri în val. de 21.185.523 lei , realizat în anul trecut 2023, asigură și un echilibrul financiar al societății. S-a realizat peste nivelul bugetului din 2023, adică 134,79%.

Vânzarea din stoc, dar mai ales din producția fabricată în condiții de eficiență maximă a fost aceea care a asigurat o marjă în producție de 6.711.340 lei adică 1.356786 euro respectiv 31,68%. Această marjă în producție a putut acoperi costurile fixe comerciale, administrative, alte costuri de exploatare,

financiare, rezultând 2.655.644 lei profit brut, adică 537.708 euro. Aceasta înseamnă că rata profitului de 12,54% realizată provine din activitatea productivă.

Costurile fixe generale, reprezintă 4.055.696 lei ceea ce înseamnă 19,14 %.

Concluzia este că societatea cu măsurile de redresare privind reducerea costurilor a reușit. Având generată o marjă după costurile directe de 51,88 %, concomitent cu reducerea costurilor indirecte și generale, precizându-se că amortizarea de 1.119.486 lei, rezultă că în perioada următoare indiferent de piața energetică, societatea are eliminate toate riscurile de oprire a activității.

De remarcat, că în condiții de creștere a cifrei de afaceri față de anul trecut (2022) costul de personal a crescut la 126 %, în condiții când salariu minim brut, a crescut de la 2.550 lei la 3300 lei.

Piața Românească și piața externă, au atâtea necunoscute, riscuri și impacturi asupra societății care trebuie gestionate zi de zi și adaptarea din mers la toate influențele pozitive sau negative și care stă în atenția conducerii executive, care a reușit astfel să elimine riscurile și să creeze premise de dezvoltare.

Stocurile au scăzut de la 3.635.605 lei la începutul anului la 3.635.605 lei la 31 decembrie 2023.

La sfârșitul anului 2023 s-au constituit rezerve, mijloacelor fixe noi achiziționate în valoare de 530.931 lei.

2.2. În situațiile financiare anuale 2023, **capitalul propriu** a suferit modificări substanțiale crescând de la 15.888.909 în 2022 la 18.672.559 lei în principal pe seama profitului net din care 2.362.262 lei în acest an (2023).

2.3. În anul 2023 **veniturile din activitatea de bază** au fost influențate semnificativ de redresarea societății prin creșterea vânzărilor pe piața externă. Măsurile luate de societate au contribuit la creșterea valorică a vânzărilor, creșterile realizate prin asimilare de produse noi, de clienți externi. Măsurile luate pentru reducerea costurilor, au permis că societatea să aibă continuitate, rezolvând astfel dificultățile în respectarea obligațiilor de plată a datoriilor către bugetul de stat, bugetul local și rambursarea integrală a creditelor la băncile comerciale.

2.4. La 31 decembrie 2022 S.C. EL-CO S.A. a avut un număr de 103 salariați, iar în 2023 sunt 103 salariați cu contract individual de muncă. De asemenea numărul mediu de angajați în 2023 a fost de 97 de persoane. Ponderea costurilor cu personalul în Cifra de afaceri este de 28,21% în 2022 și de 32,52% în 2023, cu toate că salariul minim a crescut de la 2.550 lei la 3300 lei pe persoană (129,41%), numărul salariaților cu salariu minim fiind de 61,17%.

În 2023 a existat un climat social corespunzător desfășurării activității de producție și de vânzare.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale.

3.1. Societatea și-a respectat obligațiile financiare față de personal în 2022, plătindu-și la timp și fără întârzieri salariile. Obligațiile locale și la bugetul de stat precum și obligațiile bancare au fost plătite integral. Obligațiile către furnizori, se vor plăti în continuare fără întârzieri. Corelarea permanentă a personalului cu nivelul producției respectiv cu vânzarile este sursa de bază a continuității societății. Situațiile financiare s-au întocmit conform O.M.F.P. 1802/2014, termenul de depunere fiind maxim 29 mai 2024.

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

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

4. Tranzacții semnificative

Situația tranzacțiilor cu părți afiliate se prezintă astfel:

		31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
	Vânzări de bunuri și chirie spațiu:	4.633.515	3.647.889
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov (Călburean Mircea -administrator;Contract nr.1265/41018 Act.ad.din 01.11.2009 pt.chirie) Procent actiuni detinut 0.00596%), Sct aditional 1/25.02.2020	211.433	223.369
2	S.C. Andotech S.R.L.Brașov (Călburean Mircea -administrator; Contr. 1264/1.10.18; Act ad.1/18.08.20 pentru chirie Procent actiuni detinut 0.00596%)	78.268	21.803
3	S.C. Incotech SRL Brașov (Călburean Nicolae-Horea -acționar	4348	-
4	EL-CO CERAM CANADA (Contract nr. 01-001-2013-Administrator) (Procent actiuni detinut 5.49570%) Act ad. 3/10.12.2021	4.288.771	3.356.135
	Cumpărări de bunuri și servicii:	1.065.442	993.687
1	PELANDROL INVESTMENT Inc Canada (Acționar majoritar Canada, Contract nr.717/15.09.21; în valoare de 10.000 CAD) Procent acțiuni detinut 58.98705%	35.835	33.388
2	S.C.Incotech S.R.L.Brașov (Călburean Nicolae-Horia-acționar, Contract nr. 508/15.07.2021; cu Act ad. 508/0722 în valoare de 5225 EURO pe lunile ianuarie-mai și 10.000 EURO lunile iunie-decembrie Procent detinut 20.94704%	620.554	593.946
3	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov fără TVA (Călburean Mircea-administrator,Contract nr.265/4.10.2018, act ad. 1/25.02.20)	242.724	113.355
4	S.C. Andotech S.R.L.Brașov fără TVA (Călburean Mircea-administrator,)	-	85.923
5	EL-CO CERAM CANADA (contr.nr.01-001-2013)	2.305	16.363
	Sume de plătit aflate în sold:	88.865	77.641
1	S.C. Andotech S.R.L.Brașov	-	-
	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov	230	18.474
2	S.C.Incotech S.R.L.Brașov	88.635	59.167
3	PELANDROL INVESTMENT Inc Canada	-	-
4	EL-CO CERAM CANADA	-	-
	Sume de încasat aflate în sold:	2.989.564	1.636.991
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov	23.038	122.192
2	S.C. Andotech S.R.L.Brașov	76.303	-
3	EL-CO CERAM CANADA	2.890.223	1.514.799

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

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

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

Anexe:

1. Situațiile financiare pe anul 2023, respectiv Bilanțul contabil, Contul de profit și pierdere, Date informative.
2. Cash Flow 12 luni.
3. Indicatori financiari importanți

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE
Ing. Nagy Alexandru Csaba

Directori Executivi Mandatați:

Director general: Ing. Nagy Alexandru Csaba

Director de producție: Ing. Keresztes István