

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

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind Situațiile financiare -anuale 2024

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.

Directorii 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 31.12.2024 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 2023 în 2024 nu au intervenit modificări în capitalul social în ceea ce privește valoarea și numărul de acțiuni.

-Conform Legii 31/1991 R, situațiile financiare ale societății sunt supuse obligației legale de auditare de către un auditor financiar extern realizat de Siradmo Audit SRL Brasov-Sânpetru.
În anul 2024 nu s-au plătit dividende. Au rămas în sold 40.074 lei de plătit din dividendele acordate pentru anul 2014. Pentru anii 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 și 2024 nu s-au acordat dividende, societatea recuperând din pierdere 687.119 lei în anul 2024, dar mai rămâne în sold o pierdere de 4.689.390 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 pieteii 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 recăștigarea pieței la aceasta grupă în Franța cu un produs nou ceramic parte a radiatoarelor, cu impact pozitiv, astfel că s-a încheiat anul 2024 cu vânzări în valoare de 1.712.646 euro, având pondere de 53.65 % în C.A.f. Producția fabricată eficient a fost preocuparea principală și singura care a dat roade și a contribuit la redresarea societății sub toate aspectele.

II. Alte Informații importante

1. -Situația economico -financiară

Activitatea economico-financiară s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat în AGOA din 25 aprilie 2024.

Se prezintă mai jos o analiză a situației economico-financiare în anul 2024 comparativ cu realizările din anul 2023.

	Indicator	U/M	2023 Realizări 12 luni	2024 Realizări 12 luni	R 24/ R.23 %
A.	Elemente de bilanț:				
1.	Stocuri	Lei	3.006.753	3.809.908	126,71
2.	Creanțe	Lei	5.055.950	6.062.432	119,91
3.	Datorii Din care:	Lei	1.415.883	1.545.495	109,15
	Termen scurt	Lei	1.226.413	1.415.684	115,43
	Termen mediu	Lei	189.470	129.811	68,51
B.	Contul de profit și pierdere:				

1.	Cifra de afaceri Din care: Piața internă Piața externă	Lei Lei Lei	21.185.523 2.996.197 18.189.326	15.880.428 2.580.380 13.300.048	74,96 86,12 73,12
2.	Venituri totale	Lei	21.864.815	17.799.930	81,41
3.	Cheltuieli totale Din care: -Materii prime și materiale	Lei Lei	19.209.171 3.752.163	16.995.779 2.853.010	88,48 76,04
	-Cost personal	Lei	6.889.323	7.024.278	101,96
4.	Rezultat brut	Lei	2.655.644	804.151	30,28
5.	Rezultat net	Lei	2.362.262	687.119	29,09
C.	Cash Flow				
1.	Flux din exploatare	Lei	2.618.315	647.469	24,73
2.	Numerar pentru și din inv. i (active fixe)	Lei	-1.191.221	-200.083	16,80
3.	Numerar pt. activitatea de finantare	Lei	-66.897	-69.368	103,69
4.	Disponibilități (scad.-creștere +)	Lei	1.360.197	378.018	27,79
	Sold sf. Perioadă	Lei	3.725.435	4.103.453	110,15
D.	Alți indicatori:				
1.	Viteza de rotații creanțe	Zile	74,72	123,95	165,89
2.	Viteza de rotații stocuri	Zile	57,22	78,34	136,91
3.	Productivitate	Lei/ pers	218.407	189.053	86,56
4.	Rata profitului brut	%	12,54	5,06	40,35
5.	Nr. mediu salariați	pers.	97	84	86,60

1. Totalul activelor minus datorii curente la începutul anului a fost de **19.137.811 lei** din care active imobilizate **8.443.438 lei**, iar la 31 decembrie 2024 nivelul acestora este **19.624.861 lei** din care imobilizate **7.499.408 lei**.

2. În Contul de profit și pierderi s-au constituit provizioane de risc, soldul acestora fiind de **135.372 lei** pe seama preluării sumelor aferente Concediilor de odihnă neefectuate în 2024 și pentru facturi neîncasate în valoare totală de **567.795 lei**, din care **504.636 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 **1.330.560,75 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 **97.101,45 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 nouă procese cu Europrim au fost câștigate în instanță.

4. În Cash flow au intervenit schimbări la nivelul numerarului, astfel ca în 2024 disponibilitățile au crescut de la **3.725.435 lei** la început de an la **4.103.453 lei**.

5. La 31 decembrie 2023 nr. de salariați era **103 persoane**, iar la 31 decembrie 2024 nr. de salariați este de **91**.

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 2024, care au afectat direct societatea, au fost un mediu economic incomed 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 datorita 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 **15.880.428 lei**, realizat în anul trecut 2024, asigură și un echilibrul financiar al societății. S-a realizat peste nivelul bugetului din 2024, adică **101,88%**.

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 **4.320.861 lei** adică **868.585 euro** respectiv **28,03%**. Această marjă în producție a putut acoperi costurile fixe comerciale, administrative, alte costuri de exploatare,

financiare, rezultând 804.151 lei profit brut, adică 161.661 euro. Aceasta înseamnă că rata profitului de 5,06% realizată provine din activitatea productivă.

Costurile fixe generale, reprezintă 3.516.710 lei ceea ce înseamnă 22,14 %.

Concluzia este că societatea cu măsurile de redresare privind reducerea costurilor a reușit. Având generată o marjă după costurile directe de 52,10 %, concomitent cu reducerea costurilor indirecte și generale, precizându-se că amortizarea este de 1.211.284 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 scădere a cifrei de afaceri față de anul trecut (2023) cu 5.305.095 lei, și a creșterii costului de personal la 102 %, în condiții când salariu minim brut, a crescut de la 3300 lei la 3700 lei, fabrica rezistă și încă generează profit.

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 crescut de la 3.006.753 lei la începutul anului la 3.809.908 lei la 31 decembrie 2024.

În anul 2024 s-au constituit rezerve, mijloace fixe noi achiziționate în valoare de 11.101 lei.

2.2.În situațiile financiare anuale 2024, **capitalul propriu** a suferit modificări crescând de la

18.672.559 în 2023 la 19.359.678 lei în principal pe seama profitului net din care 687.119 lei în acest an (2024).

2.3. La 31 decembrie 2023 S.C. EL-CO S.A. a avut un număr de **103** salariați, iar în 2024 sunt 91 salariați cu contract individual de muncă. De asemeni numărul mediu de angajați în 2024 a fost de 84 de persoane. Ponderea costurilor cu personalul în Cifra de afaceri este de 32,52% în 2023 și de 44,23% în 2024, cu toate că salariul minim a crescut de la 3300 lei la 3700 lei pe persoană (112,12%), 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.Schimări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale.

3.1. Societatea și-a respectat obligațiile financiare față de personal în 2024, 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 baza a continuității societății. Situațiile financiare s-au întocmit conform O.M.F.P. 1802/2014, termenul de depunere fiind maxim 30 mai 2025.

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 introducerea 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 2023	31 decembrie 2024
	Vânzări de bunuri și chirie spațiu:		
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov	3.647.889	4.217.044
	(Călburean Mircea -administrator,Contract nr.1265/4/018		
	Procent actiuni deținut 0.00596%), Act adițional 3/09.09.2023 pt. chirie	223.369	221.091
2	S.C. Andotech S.R.L.Brașov		
	(Călburean Mircea -administrator, Contr. 1264/1.10.18; Act		
	ad.1/18.08.20 pentru chirie	21.803	-
	Procent actiuni deținut 0.00596%)		
3	S.C. Incotech SRL Brașov	-	-
	(Călburean Nicolae-Horea -acționar		
4	EL-CO CERAM CANADA (Contract nr. 01-001-2013-Administrator)		
	(Procent actiuni deținut 5.49570%) Act ad. 3/10.12.2021	3.356.135	3.953.946
5	TVA aferent vânzării bunuri	46.582	42.007
	Cumpărări de bunuri și servicii:	993.687	992.719
1	PELANDROL INVESTMENT Inc Canada (Acționar majoritar Canada, Contract nr.717/15.09.21; cu act adițional 3/180924; în valoare de 10.000 CAD anual		
	Procent actiuni deținut 58.98705%	33.388	33.949
2	S.C.Incotech S.R.L.Brașov (Călburean Nicolae-Horia-acționar, Contract nr. 508/15.07.2022; cu Act ad. 5/050723 în valoare de 10.000 euro/lună.		
	Procent deținut 20.94704%	593.946	596.952
3	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov fără TVA	113.355	199.648
4	S.C. Andotech S.R.L.Brașov fără TVA	85.923	-
5	EL-CO CERAM CANADA (contr.nr.01-001-2013)	16.363	10.816
6	TVA aferent cumpărării de bunuri și servicii	150.712	151.354
	Sume de plătit aflate în sold:	77.641	66.739
1	S.C. Andotech S.R.L.Brașov	-	-
	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov	18.474	-
2	S.C.Incotech S.R.L.Brașov	59.167	59.176
3	PELANDROL INVESTMENT Inc Canada	-	-
4	EL-CO CERAM CANADA	-	7.563
	Sume de încasat aflate în sold:	1.636.991	3.302.662
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov	122.192	28.076
2	S.C. Andotech S.R.L.Brașov	-	-
3	EL-CO CERAM CANADA	1.514.799	3.274.586

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 2024, respectiv Bilanțul contabil, Contul de profit și pierdere, Date informative.
2. Cash Flow 12 luni.
3. Indicatori financiar importanți

PREȘEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

Ing. Nagy Alexandru Csaba

Directori Executivi Mandatați:

Director general: Ing. Nagy Alexandru Csaba

Director de producție: Ing. Keresztes István

