

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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind Situațiile financiare –pe 6 luni 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 in 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 perioada 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 31.12.2023 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 : (1901 detinatori)	1.676.538	670.615	100

Față de semestrul I 2023 în semestrul I 2024 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 semestrul I 2024 **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 1.831.330 lei în anul 2023, dar mai rămâne în sold o pierdere de 5.365.409 lei. În semestrul I al anului 2024, profitul net realizat este de 596.433 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, în semestrul I din 2024 vânzarea fiind de 767.994 euro cu o pondere de 49,26 %, față de semestrul I din 2023, 995.618 euro cu o pondere de 44,16% din Cifra de afacere.

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

II. Alte Informații importante

1. -Situafia 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 semestrul I din 2024 comparativ cu semestrul I din 2023.

	Indicatori	U/M	2023 Realizări sem I	2024 Realizări Sem I	R 24/ R.23 %
A.	Elemente de bilanț:				
1.	Stocuri	Lei	2.619.895	4.381.766	167,25
2.	Creanțe	Lei	5.208.633	5.181.798	99,48
3.	Datorii	Lei	3.131.755	2.374.387	75,82
	Din care:				
	Termen scurt	Lei	2.915.395	2.213.943	75,94
	Termen mediu	Lei	216.360	160.444	74,16

B.	Contul de profit și pierdere:				
1.	Cifra de afaceri	Lei	11.130.476	7.755.039	69,67
	Din care:				
	Piața internă	Lei	1.775.898	1.147.448	64,61
	Piața externă	Lei	9.354.578	6.607.591	70,63
2.	Venituri totale	Lei	10.940.751	9.563.671	87,81
3.	Cheltuieli totale	Lei	9.686.618	8.852.395	91,38
	Din care:				
	-Materii prime și materiale	Lei	2.025.656	1.680.399	82,95
	-Cost personal	Lei	3.332.111	3.440.080	103,24
4.	Rezultat brut	Lei	1.254.133	711.276	56,71
5.	Rezultat net	Lei	1.068.908	596.388	55,79
C.	Cash Flow				
1.	Flux din exploatare	Lei	1.910.367	621.995	32,55
2.	Numerar pentru și din inv.i(active fixe)	Lei	-407.691	-226.941	55,66
3.	Numerar pt. activitatea de finantare	Lei	-25.255	-27.062	107,15
4.	Disponibilități (scad.–creștere +)	Lei	1.477.421	367.992	24,9
	Sold sf. Perioadă	Lei	3.842.659	4.093.427	106,52
D.	Alți indicatori				
1.	Viteza de rotații creanțe	Zile	84,64	120,91	142,85
2.	Viteza de rotații stocuri	Zile	42,60	102,27	240
3.	Productivitate	Lei/pers	117.163	79.133	67,54
4.	Rata profitului brut	%	11,27	9,17	81,36
5.	Nr.mediu salariați	pers.	95	98	103,15

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 30 iunie 2024 nivelul acestora este **19.558.910 lei** din care imobilizate **8.052.349 lei**.

2. În Contul de profit și pierderi s-au constituit provizioane de risc, soldul acestora fiind de 129.519 lei pe seama preluării sumelor aferente Concediilor de odihnă neefectuate în 2023 și pentru facturi neîncasate în valoare totală de 588.100 lei, din care 504.940 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 nouă procese cu Europrim au fost câștigate în instanță.

4. În Cash flow au intervenit schimbări la nivelul numerarului, astfel că în 2024 disponibilitățile au crescut de la 3.725.435 lei la început de an la 4.093.427 lei.

5. La 30 iunie 2023 nr. de salariați era 103 persoane, iar la 30 iunie 2024 nr. de salariați este de 94.

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 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 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 a scăzut în semestrul I din 2024 la 7.755.039 lei, față de semestrul I din 2023 de la 11.130.476 lei, astfel ajungându-se la un nivel de 69,67%, din păcate evidențiându-se o scădere de 30,33 %.

Față de nivelul bugetat pe anul 2024 al cifrei de afaceri aceasta prezintă o scădere de 11,33 %.

Vânzarea din stoc și din producția fabricată, a asigurat o marjă în producție de 2.131.918 lei adică 428.587 euro respectiv 28,28%.

Această marjă în producție a putut acoperi costurile fixe comerciale, administrative, alte costuri de exploatare, financiare, rezultând 711.276 lei profit brut, adică 142.992 euro. Aceasta înseamnă că rata profitului de 9,17% realizată provine din activitatea productivă.

Costurile fixe generale, reprezintă 1.420.642 lei ceea ce înseamnă 18,32 %, din cheltuielile totale. Concluzia este că societatea cu măsurile de redresare privind reducerea costurilor a reușit să genereze o marjă după costurile directe de 54,51 %, concomitent cu reducerea costurilor indirecte și generale, precizându-se că amortizarea de 613.382 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 semestrul I din 2023 costul de personal a crescut la 103,24 %, 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 crescut de la 2.006.753 lei la începutul anului la 4.381.766 lei la 30 iunie 2024.

2.2. În situațiile financiare semestrul I din 2024, **capitalul propriu** a suferit modificări crescând de la 18.672.559 la 01.01.2024 la 19.268.947 lei în principal pe seama profitului net de 596.388 lei în acest an 2024.

2.3. La 30 iunie 2023 S.C. EL-CO S.A. a avut un număr de **103** salariați, iar în 30 iunie 2024 sunt 94 salariați cu contract individual de muncă. De asemeni numărul mediu de angajați în semestrul I din 2023 a fost de 95 de persoane. Ponderea costurilor cu personalul în Cifra de afaceri este de 29,94% semestrul I din 2023 și de 44,36 % în semestrul I din 2024, 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 65%.

În semestrul I din 2024 a existat un climat social corespunzător desfășurării activității de producție și de vânzare.

3.Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale.

3.1. Societatea și-a respectat obligațiile financiare față de personal în semestrul I din 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 fara întârzieri. Corelarea permanentă a personalului cu nivelul producției respectiv cu vânzarile este sursa de baza a continuității societății. Situațiile financiare s-au întocmit conform O.M.F.P. 1802/2014, termenul de depunere fiind maxim 19.08.2024.

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:

		30 iunie 2023	30 iunie 2024
	Vânzări de bunuri și chirie spațiu:	2.112.702	2.274.791
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 adițional 1/25.02.2020	131.727	145.487
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%)	25.946	-
3	S.C. Incotech SRL Brașov (Călburean Nicolae-Horea -acționar	-	-
4	EL-CO CERAM CANADA (Contract nr. 01-001-2013-Administrator) (Procent actiuni detinut 5.49570%) Act ad. 3/10.12.2021	1.955.029	2.129.304
	Cumpărări de bunuri și servicii:	497.386	489.662
1	PELANDROL INVESTMENT Inc Canada (Acționar majoritar Canada, Contract nr.717/15.09.21; în valoare de 10.000 CAD) Procent acțiuni deținut 58.98705%	33.388	33.949
2	S.C.Incotech S.R.L.Brașov (Călburean Nicolae-Horia-acționar, Contract nr. 508/15.07.2021; cu Act ad. 508/0722 în valoare de 5225 EURO pe lunile ianuarie-mai și 10.000 EURO lunile iunie-decembrie Procent deținut 20.94704%	352.616	355.128
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)	31.271	100.585
4	S.C. Andotech S.R.L.Brașov fără TVA (Călburean Mircea-administrator,)	74.178	-
5	EL-CO CERAM CANADA (contr.nr.01-001-2013)	5.933	-
	Sume de plătit aflate în sold:	55.842	59.875
1	S.C. Andotech S.R.L.Brașov	-	-
	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov	6.325	648
2	S.C.Incotech S.R.L.Brașov	49.517	59.227
3	PELANDROL INVESTMENT Inc Canada	-	-
4	EL-CO CERAM CANADA	-	-
	Sume de încasat aflate în sold:	3.067.395	3.330.437
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov	79.590	116.868
2	S.C. Andotech S.R.L.Brașov	28.071	-
3	EL-CO CERAM CANADA	2.959.734	3.213.569

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

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

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

Anexe:

1. Situațiile financiare pe semestrul I 2024, respectiv Bilanțul contabil, Contul de profit și pierdere, Date informative.
2. Cash Flow 6 luni.
3. Indicatori financiari importanți

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

Ing. Nagy Alexandru Csaba

Directori Executivi Mandatați:

Director general: Ing. Nagy Alexandru Csaba

Director de producție: Ing. Keresztes István