

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 2022

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 Istvan

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. (6pers)	758	303	0,0452
-act.pers. fizice (1895)	243.517	97.407	14,5250
Total : (1903 detinatori)	1.676.538	670.615	100

Față de anul 2021 în 2022 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 2022 **nu s-au plătit dividende.** Au rămas în sold 40.074 lei de plătit din dividendele acordate pentru anul 2014. Pentru anii 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 și 2022 nu s-au acordat dividende, societatea recuperând din pierdere 2.369.214 lei în anul 2022 dar mai rămâne în sold o pierdere de 6.401.246 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 din fabricația sa astfel :

- Vânzare în 2014 4.369.579 Euro
- Vânzare în 2018 205.823 Euro
- Vânzare în S1 2019 179.168 Euro
- Vânzare în 2019 134.681 Euro
- Vânzare în S1 2020 44.990 Euro
- Vânzare în 2020 80.806 Euro
- Vânzare în S1 2021 87.746 Euro
- Vânzare în 2021 724.523 Euro
- Vânzare în S1 2022 698.683 Euro
- Vânzare în 2022 1.701.442 Euro

Reducerea drastică a vânzărilor aferentă acestei grupe a avut un impact major în situația economico-financiară a societății încă din 2015, deși s-a încercat și se încearcă recâștigarea acestei piețe. Nu s-a reușit, decât parțial, firmele mici la care am livrat în 2020 au avut și ele probleme majore, însă societatea a perseverat în găsirea de piețe cu părți din ceramică aferente radiatoarelor electrice fiind competitivă, adaptându-se la politica fabricanților de aceste radiatoare din Franța. Acest lucru a determinat reorganizarea societății aprobată prin AGEA în S1 2021.

Începând cu anul 2021, cu impact major pozitiv în Situațiile financiare anul 2022, s-a reușit recâștigarea pieței la aceasta grupă în Franța cu un produs nou ceramic parte a radiatoarelor, cu impact pozitiv, astfel că s-a încheiat anul 2022 cu vânzări în valoare de 1.686.752 euro, având pondere de 42.86 % 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. –Situția economico -financiară

Activitatea economico-financiară s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat în AGOA din 27 mai 2022.

Se prezintă mai jos o analiză a situației economico-financiare în anul 2022 comparativ cu bugetul din anul 2021.

	Indicator	U/M	2021 Realizări 12 luni	2022 Buget 12 luni	2022 Realizări 12 luni	R 22/ R.21 %	R. 22/ B. 22 %
A.	Elemente de bilanț:						
1.	Stocuri	Lei	2.809.266	2.645.670	3.635.605	129,41	137,42
2.	Creanțe	Lei	4.191.359	4.146.359	4.087.625	97,53	98,58
3.	Datorii	Lei	1.578.27	1.249.692	2.422.191	153,47	193,82
	Din care:						
	Termen scurt	Lei	1.562.485	1.233.900	2.180.766	139,571	176,74
	Termen mediu	Lei	15.792	15.792	241.425	15,29	1528,78
B.	Contul de profit și pierdere:						
1.	Cifra de afaceri	Lei	14.598.678	12.693.573	19.406.389	132,93	152,88
	Din care:						
	Piața internă	Lei	5.269.529	3.108.603	4.051.133	76,88	130,32
	Piața externă	Lei	9.329.149	9.584.970	15.355.256	164,59	160,20
2.	Venituri totale	Lei	17.462.141	13.118.125	20.965.721	120,06	159,82
3.	Cheltuieli totale	Lei	15.092.927	13.784.990	19.451.850	128,88	141,11
	Din care:						
	-Materii prime și materiale	Lei	3.107.912	3.659.250	4.087.313	131,51	111,70
	-Cost personal	Lei	4.277.087	4.143.480	5.474.213	127,99	132,12
4.	Rezultat brut	Lei	2.369.214	-666.865	1.513.871	63,9	227,01
5.	Rezultat net	Lei	2.369.214	-666.865	1.243.082	52,47	186,41
C.	Cash Flow						

1.	Flux din exploatare	Lei	1.329.753	303.323	2.249.638	169,18	741,66
2.	Numerar pentru și din inv.i(active fixe)	Lei	828.122	-610.000	-1.636.754	-197,65	-268,32
3.	Numerar pt. activitatea de finantare	Lei	-965.751	-27.579	248.356	25,72	900,53
4.	Disponibilități (scad.–creștere +)	Lei	1.192.124	-334.256	861.240	72,24	257,66
	Sold sf. Perioadă	Lei	1.503.998	1.169.743	2.365.238	17,64	202,2
D.	Alți indicatori:						
1.	Viteza de rotații creanțe	Zile	84,67	112,23	73,67	87	65,64
2.	Viteza de rotații stocuri	Zile	87,97	77,48	60,61	68,90	78,23
3.	Productivitate	Lei/pers	156.975	141.040	208.871	132,93	147,95
4.	Rata profitului brut	%	16,23	-5,25	7,8	48,06	148,57
5.	Nr.mediu salariați	pers.	93	90	93	100	103,33

1.Totalul activelor minus datorii curente la începutul anului a fost de **14.813.414 lei** din care active imobilizate **7.813.266 lei**, iar la 31 decembrie 2022 nivelul acestora este **16.371.474 lei** din care imobilizate 8.343.386 lei.

2. În Contul de profit și pierderi s-au constituit provizioane de risc, soldul acestora fiind de 241.140 lei pe seama preluării sumelor aferente Concediilor de odihnă neefectuate in 2022 și pentru facturi neîncasate în valoare totală de 583.559 lei, din care 501.927 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 128.125,41 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 judecatoria Oradea, fiind în curs de executare. Deasemeni în calitate de reclamant avem pe rol trei dosare pt. recuperarea sumei de 48.713,18.

b. Avem un proces în curs în calitate de pârât pt. suma de 19.982,92 lei suma solicitată de Europrim cu care s-a colaborat. Suma de 19.982,92 lei nu a fost provizionată deoarece celelalte procese cu Europrim au fost câștigate în instanță.

4. În Cash flow au intervenit schimbări la nivelul numerarului, astfel ca în 2022 disponibilitatile au crescut de la 1.503.998 lei la început de an la 2.365.238 lei.

5. La 31 decembrie 2021 nr. de salariați era 91 persoane, iar la 31 decembrie 2022 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 2022, 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 19.406.389 lei față de 14.598.678 lei, realizată în anul trecut 2021, asigură și echilibrul financiar al societății. S-a realizat cu puțin peste nivelul bugetului și peste nivelul de anul trecut, adică 152,88% respectiv 132,93%. 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 5.169.557 lei adică 1.048.273 euro respectiv 27,22%. Această marjă în producție a putut acoperi costurile fixe comerciale, administrative, alte costuri de exploatare, financiare, rezultând 1.513.871 lei profit brut, adică 298.113 euro. Aceasta înseamnă că rata profitului de 7,80% realizată provine din activitatea productivă. Costurile fixe generale, reprezintă 3.655.686 lei ceea ce înseamnă 18,84 %, din acestea ajustările pt. mij. circulante în val. de 1.084.747 lei reprezintă 5,59 %, iar taxele și impozitele 1,4 %.

Concluzia este că societatea cu măsurile de redresare privind reducerea costurilor a reușit. Având generată o marjă după costurile directe de 47,98 %, concomitent cu reducerea costurilor indirecte și generale, precizându-se că amortizarea de 1.010.839 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 (2021) costul de personal a crescut la 128 %, în condiții când salariu minim brut, a crescut de la 2.300 lei la 2.550 lei. Deasemeni s-a reușit creșterea costurilor de personal la nivel bugetat, 132,12 % deoarece s-au realizat și creșteri de salariu.

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 2.809.266 lei la începutul anului la 3.635.605 lei la 31 decembrie 2022. Creșterea de 826.339 lei se datorează produselor livrate în condiții Incoterms, către client Canada (DAP) și client-Franța (DDP) în valoare de 982.530 lei și din stocurile vechi de 156.191 lei.

La sfârșitul anului 2022 s-au constituit rezerve din facilități fiscale aferente mijloacelor fixe noi achiziționate în valoare de 400.539 lei.

2.2. În situațiile financiare anuale 2022, **capitalul propriu** a suferit modificări substanțiale crescând de la 14.015.828 în 2021 la 15.888.909 lei în principal pe seama profitului net din care 1.243.082 lei în acest an.

2.3. În anul 2022 **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 2021 S.C. EL-CO S.A. a avut un număr de **91** salariați, iar în 2022 sunt 103 salariați cu contract individual de muncă. De asemeni nr. mediu s-a menținut în 2021 și în 2022 la 93 angajați. Ponderea costurilor cu personalul în Cifra de afaceri este de 29,3% în 2021 și de 28,21 % în 2022, cu toate că salariul minim a crescut de la 2.300 lei la 2.550 lei pe persoană (110,87%), numărul salariaților cu salariu minim fiind de 53,40%. În 2022 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 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 29 aprilie 2022.

Bilanțul, CPP-ul si 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 2021	31 decembrie 2022
	Vânzări de bunuri și chirie spațiu:		
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov	3.543.262	4.633.515
	(Călburean Mircea -administrator;Contract nr.1265/41018	202.057	251.605
	Act.ad.din 01.11.2009 pt.chirie) Procent actiuni detinut 0.00596%), Sct		
	adițional 1/25.02.2020		
2	S.C. Andotech S.R.L.Brașov		
	(Călburean Mircea -administrator; Contr. 1264/1.10.18; Act		
	ad.1/18.08.20 pentru chirie	72.015	93.139
	Procent actiuni detinut 0.00596%)		
3	S.C. Incotech SRL Brașov	4348	-
	(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	3.264.842	4.288.771
	Cumpărări de bunuri și servicii:	440604	4.065.442
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%	12.934	35.835

2	S.C.Incotech S.R.L.Braşov (Călburean Nicolae-Horia-acţionar, Contract nr. 508/15.07.2021; cu Act ad. 508/0722 în valoare de 5225 EURO pe lunile ianuarie-mai şi 10.000 EURO lunile iunie-decembrie Procent deţinut 20.94704%	233.892	738.460
3	S.C.Tooling Tech S.R.L.Braşov fără TVA (Călburean Mircea-administrator, Contract nr.265/4.10.2018, act ad. 1/25.02.20)	187.247	288.842
4	S.C. Andotech S.R.L.Braşov fără TVA (Călburean Mircea-administrator,)		
5	EL-CO CERAM CANADA (contr.nr.01-001-2013)	6.531	2.305
	Sume de plătit aflate în sold:	142.953	88.865
1	S.C. Andotech S.R.L.Braşov		
	S.C.Tooling Tech S.R.L.Braşov	92.525	230
2	S.C.Incotech S.R.L.Braşov	30.762	88.635
3	PELANDROL INVESTMENT Inc Canada	12.934	-
4	EL-CO CERAM CANADA	6.732	-
	Sume de încasat aflate în sold:	1.533.167	2.989.564
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Braşov	144.861	23.038
2	S.C. Andotech S.R.L.Braşov	101.164	76.303
3	EL-CO CERAM CANADA	1.287.142	2.890.223

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

Deasemeni Directorul economic a predat Consiliului De Adminstratie, șefilor de birou financiar și contabilitate activitatea sa, pe motive de sănătate, la 30 aprilie 2022.

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 2022, 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