

SOCIETATEA COMERCIALA  
**EL-CO S.A.**

Nr. ord. reg. com/an J14/16/1991  
Cod unic de inregistrare: RO557274

525400 Târgu Secuiesc  
Str. Fabricii nr. 9  
Jud. Covasana, România  
Tel: ++40 267-362520 centrala  
++40 267-362507 export  
++40 267-360735 desfacere  
Fax: ++40 267-360777  
e-mail: sales@el-co.ro  
engineering@el-co.ro  
www.el-co.ro



S.C. EL-CO S.A. Tg. Secuiesc

INTRARE / IEȘIRE

Nr. *546* data *6.5.2019*  
Registratura generală

Catre:

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

BL. CAROL I nr. 34-36, etaj 14

BUCUREȘTI

Atașat Vă înaintăm:

- 1.) Rapoartele curente ale Adunărilor Generale Ordinare și Extraordinare din 06 mai 2019, întocmite în conformitate cu Regulamentul ASF nr.5/2018.
- 2.) Raportul Consiliului de Administrație conform Regulamentul ASF nr.5 din 2018 ANEXA 15 și Legea 24/2017, anexat Declarația privind Governanta Corporativă.
- 3.) Situația financiar-contabilă pe 2018- conform reglementărilor în vigoare
- 4.) Raportul auditorului financiar independent pentru 2018.
- 5.) Declarația persoanelor responsabile din cadrul întreprinderii.
- 6.) Comunicat publicare în ziarul Adevărul.

Președinte CA

ec. Nancă Vidrica



**RAPORT CURENT** : Conform Regulamentul ASF nr.5/2018.

Data raportului : 06.05.2019

Denumirea entitații emitente : **SC EL-CO S.A.**

Sediul social : Târgu Secuiesc, jud.Covasna

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

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : RO557274

Număr de ordine în Registrul Comerțului : J14/16/1991

Capital social subscris și vărsat : 1.676.537,5 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare : AeRO-BVB

Evenimente importante de raportat : Adunarea generală ordinară a acționarilor –Hotărâri Adunării generală ordinară a acționarilor , desfășurată la 06 mai 2019, la prima convocare, cu o prezență de 79,9949 % din totalul capitalului social, a adoptat următoarele hotărâri. Nu au fost voturi contra sau abțineri, toate voturile fiind pentru, adică acestea sunt prezentate de 536.458 acțiuni, proporția lor în capitalul social fiind de 79,9949 %.

## **Hotărârea AGOA 06 mai 2019**

### **Hotărârea nr.1.**

**Art.1.** Se aprobă: Raportul de gestiune al Consiliului de administrație pe anul 2018, Raportul auditorului financiar independent pe anul 2018, Situațiile financiare pe anul 2018, (Bilanțul contabil, Contul de profit și pierdere, Situația fluxurilor de trezorerie, Situația modificărilor capitalului propriu, Notele explicative la bilanț) cu principalii indicatori:

Cifra de afaceri	17.361.813 lei
Capital propriu	17.412.040 lei
Venituri totale	18.473.661 lei
Cheltuieli totale	21.431.672 lei
Profit/ Pierdere (-)	-2.958.011 lei

**Art.2.** Se aprobă ca pierderea de 2.958.011 lei să se acopere din profiturile perioadelor următoare.

### **Hotărârea nr.2.**

**Art.1.** Se aprobă descărcarea de gestiune pentru anul 2018 a Consiliului de administrație format din: Nancă Viorica președinte, Călburean Mircea membru, Pelletier Andre membru, precum și a directorilor mandatați: Nagy Alexandru Csaba director general, Nancă Viorica, director general adjunct și director economic, Keresztes Istvan director de producție.

### **Hotărârea nr.3.**

**Art.1.** Se aprobă Bugetul pe anul 2019, obiectivele și strategiile pentru realizarea acestuia cu următorii indicatori financiari principali:

Cifra de afaceri	18.466.262 lei
Venituri totale	18.428.702 lei
Cheltuieli totale	19.347.619 lei
Profit brut	-918.917 lei
Investiții	660.250 lei

**Art.2.** Se aprobă ca nivelul de investiții de 660.250 lei să fie angajat de directorii mandatați conform limitelor de competență acordată de CA pe obiective și lucrări de investiții.

**Art.3.** Pentru susținerea activității curente conform prevederilor din Bugetul pe anul 2019, se aprobă nivelul de credite pe termen scurt prevăzut în Graficele de rambursare către BRD și Raiffeisen și ratificate de AGEA.

**Hotărârea nr.4.**

**Art.1.** Întrucât nu au fost alte solicitări, se relege ca auditor financiar al societății, firma Focus Audit SRL București, autorizație CAFR 771/2007 pe perioada 27.04.2019-27.04.2020, în aceleași condiții ca pentru perioada precedentă.

**Hotărârea nr.5.**

**Art.1.** Se aprobă re alegerea actualului CA pe o perioadă provizorie de 6 luni, conform acordul membrilor săi, pentru ca acționarii semnificativi să facă propuneri și verificări în conformitate cu Legea 31 art.117.

Se relege Consiliul de Administrație format din :

Nancă Viorica- președinte CA , reales;

Călburean Mircea-membru CA , reales;

Pelletier Andre-membru CA , reales;

pentru un mandat de maxim 6 luni de la 26.04.2019 până la 26.09.2019.

**Art.2.** Se aprobă renumerația tuturor membrilor CA să fie de ..... EURO net și ca societatea să suporte integral cheltuielie de diurnă, transport și cazare efectuate în interesul societății.:

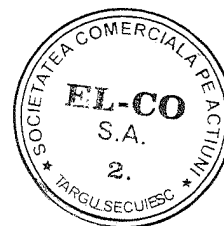
**Hotărârea nr.6.**

**Art. 1.** Se împuternicește Președintele CA, cu posibilitatea de substituie, pentru a acționa pe seama societății, de a efectua oricare și toate acțiunile și formalitățile necesare legate de aducerea la îndeplinire a hotărârilor adoptate. Se împuternicește președintele CA, cu posibilitatea de substituie, de a îndeplini formalitățile de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului, de înregistrare și publicare la autoritățile competente, inclusiv în Monitorul Oficial al României partea IV, a hotărârilor Adunării Generale Ordinare a acționarilor.

**Hotărârea nr.7.**

**Art.1.** Se aprobă data de **31.05.2019** ca data înregistrare, respectiv de identificare a acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în conformitate cu dispozițiile art.86 din Legea 24/2017 privind piața de capital și **30.05.2019** ca Data “ex date”

**Președinte CA:  
NANCĂ Viorica**



**RAPORT CURENT** : Conform Regulamentul ASF nr.5/2018

Data raportului : 06.05.2019

Denumirea entității emitente : **SC EL-CO S.A.**

Sediul social : Târgu Secuiesc, jud.Covasna

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

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : RO557274

Număr de ordine în Registrul Comerțului : J14/16/1991

Capital social subscris și vărsat : 1.676.537,5 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare : AeRO-BVB

Evenimente importante de raportat : Adunarea generală extraordinară a acționarilor –Hotărâri :Adunarea generală extraordinară a acționarilor , desfășurata la 06 mai 2019, la prima convocare, cu o prezență de 79,9949 % din totalul capitalului social, a adoptat următoarele hotărâri. Nu au fost voturi contra sau abțineri, toate voturile fiind pentru, adică acestea sunt prezentate de 536.458 acțiuni, proporția lor în capitalul social fiind de 79,9949 %.

***Hotărâri AGEA 06 mai.2019:***

***Hotărârea nr.1.***

**Art.1.** Se aprobă ratificarea restructurării creditului în lei, în sold la BRD, la data de 31.01.2019 de 1.680.000 lei, realizată în 14.02.2019 pe o perioadă de 13 luni, după cum urmează:

a) Rambursare, din soldul de 1.680.000 lei, a sumei de 60000 lei, până în 14.02.2019;

b) Rambursarea sumei de 1.620.000 lei [(a soldului rămas după rambursarea menționată la punctul pe o perioadă de 13 de luni, începând cu luna martie 2019, astfel:

Martie 2019 – februarie 2020, rata lunară de credit: 60000 lei;

Martie 2020, diferență rămasă (900000 lei).

c) Se vor menține toate garanțiile constituite anterior, respectiv:

· Imobil situat în Tg. Secuiesc, reprezentând construcție atelier galvanizare cu suprafața construită de 1357,40 mp, 7.04% din părțile de uz comune, înregistrat sub numărul cadastral 23289-C1-U2 în cartea funciară nr. 23289-C1-U2/Tg. Secuiesc;

· Imobil situat în Tg. Secuiesc, reprezentând construcție secția de izolatori ceramici compusă din 12 ateliere cu suprafața construită de 11307 mp și cota de participare la părțile de uz comune de 39.77%, înregistrat sub numărul cadastral 23289-C2-U1 în cartea funciară nr. 23289-C2-U1/Tg. Secuiesc;

- Imobil situat în Tg. Secuiesc, reprezentând construcție atelier, sculărie cu suprafață construită de 1534,41 mp și cota de 7.97% participare la părțile de uz comune, înregistrat sub numărul cadastral 23289-C1-U13 în cartea funciară nr. 23289-C1-U13/Tg. Secuiesc;

- Imobil situat în Tg. Secuiesc, reprezentând construcție depozit, bufet cu suprafața construită de 1155,09 mp, cota de 5.99% parte din părțile de uz comune, înregistrat sub numărul cadastral 23289-C1-U9 în cartea funciară nr. 23289-C1-U9/Tg. Secuiesc;

- Imobil situat în Tg. Secuiesc, reprezentând construcție atelier prelucrări mecanice cu suprafața construită de 1016,93 mp, și cu cota de 5.28% parte din părțile de uz comune, înregistrat sub numărul cadastral 23289-C1-U11 în cartea funciară nr. 23289-C1-U11/Tg. Secuiesc;

- Imobil situat în Tg. Secuiesc, reprezentat de teren în suprafața de 28600 mp, înregistrat sub numărul cadastral 23289 în cartea funciară nr.23289/Tg. Secuiesc;

Părțile de uz comun sunt teren aferent halei de producție (teren în suprafața de 28600 mp – înscris în CF nr. 23289/Tg. Secuiesc, identificat la A1, nr. Cadastral 23289, propr. SC El-Co SA), fundațiile, structura de rezistență, coridoare de intrare – ieșire, acoperișul, zidurile despărțitoare, rampa de descărcare-încărcare, bransamente de apa-canal, conducte de instalații electrice de alimentare;

- Ipoteca asupra tuturor conturilor curente deschise de către Societate la BRD – Groupe Societe Generale SA precum și asupra tuturor soldurilor creditoare ale acestora;

- Ipoteca asupra tuturor creanțelor rezultate din contractele comerciale sau alte documente comerciale precum și asupra tuturor veniturilor sale prezente și viitoare, în ce privește relațiile comerciale cu următoarele entități (creanțe deja ipotecate în favoarea băncii noastre): SC Monirom Trading SRL, SC Spin Comexim SRL, SC Word Distrib SRL, SC Gelor Trading Com SRL, SC Distribuțion Magi SRL, SC Electroflux SRL, SC Apulum SA, El-Co Ceram INC Canada, OSRAM Germania, Ledvance Germania;

d) Menținerea costurilor practicate în prezent, în ce privește linia de credit, astfel:

- Dobânda curentă: ROBOR 3M + 2 pp;
- Dobânda restantă: dobânda curentă, majorată cu 3 pp;
- Comision gestiune credit: 0.03% / luna, fără minim.

**Art. 2.** Se aprobă prelungirea facilității de credit cu Raiffeisen Bank și negocierea structurii acestei facilități de către persoana împuternicită prin hotărârea AGEA cu menținerea garanțiilor existente.

**Art. 3.** Se aprobă împuternicirea președintelui Consiliului de administrație al S.C. EL-CO S.A. D.na Nancă Viorica pentru a acționa pe seama

societății, de a efectua oricare și toate acțiunile și formalitățile necesare legate de aducerea la îndeplinire a hotărârilor adoptate.

Se aprobă împuternicirea președintelui Consiliului de Administrație, D-na Nancă Viorica cu posibilitatea de substituție, de a îndeplini formalitățile de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului și publicare la autoritățile competente, inclusiv în Monitorul Oficial al României , partea a IV-a , a hotărârilor adunării generale extraordinare a acționarilor.

**Art. 4.)** Se aprobă ca **31.05.2019** să fie data de înregistrare și **30.05.2019** ca **Data „ex date”** respectiv de identificare a acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor, în conformitate cu dispozițiile art.86 din Legea nr. 24/2017 privind piața de capital.

**Președinte CA:**

**NANCĂ Viorica**



**Anexa la Raportul Consiliului de Administratie aferent exercitiului financiar 2018,**  
**conform reglementarilor Codului de Governanta Corporativa AERO**

**Declaratia privind Governanta Corporativa**

Conține autoevaluarea gradului de respectare a "prevederilor de indeplinit" precizate in documentul "Principii de Governanta Corporativa pentru AeRO - piata de actiuni a BVB" intrat in vigoare la 04.01.2016, precum si a masurilor adoptate sau care urmeaza a fi adoptate in scopul de a se ajunge la indeplinirea tuturor acestora.

**Preambul**

Principiile de Governanta Corporativa ale Bursei de Valori Bucuresti aplicate de SC EL-CO SA TG SECUIESC au scopul de-a creste nivelul de transparenta si incredere pentru actionarii prezenti si viitori ai societatii si de a crea o legatura mai strinsa cu actionarii si o deschidere mai mare catre toti investitorii potentiali.

O buna guvernanta corporativa este un instrument puternic de crestere a competitivitatii afacerilor, iar SC EL-CO SA TG SECUIESC urmareste indeplinirea tuturor acestor recomandari, contribuind la cresterea eficientei, pentru succesul pe termen lung al societatii.

**Tabel privind Conformitatea cu Principiile de Governanta Corporativa:**

Prevederile Codului		Respecta	Nu respecta sau respecta parțial	Motivul neconformitatii
1		2	3	4
<b>A.1</b>	Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.		Nu	La aceasta data toate obligatii/responsabilitatile Consiliului de Administratie sunt prevazute in Actul Constitutiv al Societatii si Contractul de Administrare.
<b>A.2</b>	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de	Da		

	membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.			
A.3	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.	Da		
A.4	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului.		NU	Se ia in considerare efectuarea unei evaluari a Consiliului de Administrare pentru anul 2019 In anul 2018, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 6 sedinte
A.5	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti contine cel toate prevederile precizate in Codul de Governanta Corporatista.	da		A fost incheiat contract cu Voltinvest Craiova
A5.1	Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat	Da		
A5.2	Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice astfel incat Consultantul autorizat sa poata fi consultat	Da		
A5.3	Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita consultantul autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce ii revin	Da		
A5.4	Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului autorizat	Da		
B.1	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.	Da		
B.2	Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General.	Da		
C.1	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului si ale directorului general aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a	da		Indemnizatiile membrilor Consiliului sunt stabilite de AGOA din 2000 si nu s-au modificat in 2018. Sunt mentionate in Raport.



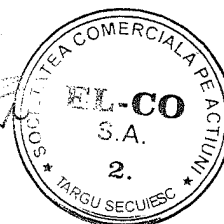
	tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.			
<b>D.1</b>	<p>Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii facut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica. In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv,</p> <p><b>D.1.1.</b> Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare</p> <p><b>D.1.2.</b> CV-urile membrilor organelor statutare</p> <p><b>D.1.3.</b> Rapoartele curente si rapoartele periodice</p> <p><b>D.1.4.</b> Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale</p> <p><b>D.1.5.</b> Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni</p> <p><b>D.1.6.</b> Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anularea/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker</p> <p><b>D.1.7.</b> Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare</p>	<p>Da</p> <p>Da</p> <p>Da</p> <p>Da</p>	<p>Nu</p> <p>Nu</p> <p>Nu</p>	<p>Nu in limba engleza, pt. ca nu au fost interes de la alti actionari straini. Numai in limba romana.</p> <p>Se va avea in vedere conformarea, cand va fi cazul.</p> <p>Vor fi adoptate masuri privind conformarea, daca va fi interes.</p>
<b>D.2</b>	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.		Nu	Se va analiza oportunitatea adoptarii unei politici de dividend. Societatea nu a distribuit dividende in ultimii ani. Actionarii Societatii vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.

				viitoare.
D.3	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.		Nu	Societatea va lua in considerare intocmirea unei politici cu privire la prognoze, in functie de contextul economic in care evolueaza. Acestea nu vor fi insa publicate. A publicat bugetul pt.2019 cu prognozele aferente.
D.4	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	Da		
D.5	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.		Nu	Rapoartele financiare includ informatii cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul veniturilor profitul operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant, in limba romana. In engleza nu a fost cazul.
D.6	Societatea va organiza cel putin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice.		Nu	Societatea va pune la dispozitia investitorilor toate informatiile prevazute de reglementarile legale din perspectiva sa de emitent listat pe AeRO. De asemenea, Consiliu de Administratie va raspunde tuturor solicitarilor investitorilor si analistilor cu privire la situatia financiara si evolutia economica a societatii.

Consiliul de Administratie

Presedinte .....

Membrii:.....



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 2018

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

Pentru exercițiul financiar : 2018

Data raportului: 29 martie 2019

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

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

Codul unic de înregistrare :RO557274

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

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

Totalul capitalului subseris si varsat : 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 o 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 ceramica electrotehnică.

Nr.de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 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 “ Intreprinderea 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 2018.

#### *1.1.d) Descrierea achizițiilor sau instrăinărilor de active:*

Investițiile pe anul 2018 sunt în valoare de 917.594 lei, valorile mai importante fiind de reparații capitale, SDV-urile executate în regie proprie, iar utilajele noi mai importante au fost pentru atelierul ceramică (2 prese Dorst TPA4).

### 1.1.e.) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

Principalul indicator, Cifra de afaceri s-a realizat în proporție de 84,43% față de anul 2017 fiind cauza principală de creștere a pierderii de la 2.340.784 lei în 2017 la 2.958.011 lei în 2018, alături de o modificare ușoară a structurii acesteia.

În anul 2018, 56,53% din cifra de afaceri o reprezintă exportul, cu o ușoară scădere ca pondere față de 2017. (58,36%) Radiatoarele electrice (pe total la intern și export) reprezintă 7,05 % față de 10,87%, din Cifra de afaceri în 2017, (valoric sunt la 54,73% față de 2017), reperatele ceramice au pondere de 25,90% în Cifra de afaceri, față de 22,37% în 2017, iar produsele electrotehnice și alte produse au o pondere de 67,05% față de 66,76% în 2017. Pe piața internă s-a vândut 43,47% față de 41,64% în 2017 din cifra de afaceri, din care produsele electrotehnice 30,96% față de 31,86%, în 2017. Restul de 12,51% față de 9,78% în 2017 fiind : pulberi ceramice, radiatoare electrice, SDV-uri și prelucrări de la scularie.

În anul 2018 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 2,52 în 2017 la 2,02 în 2018, iar lichiditatea imediată (active curente – stocuri/datorii curente scade de la 0,96 în 2017 la 0,76 în 2018, societatea având probleme mari de lichiditate.

Nu s-au facut fuziuni sau reorganizări semnificative.

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

La 31 dec. 2018 s-au reevaluat imobilizarile corporale în scopuri fiscale.

#### 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 26 aprilie 2017.

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

Nr. Crt	Indicator	U/M	2017 Realizări	2018 Bugetat	2018 Realizări	R.2018/ R.2017 %	R.2018/ B.2018 %
1.a)	Profit net(+) Pierdere netă (-)	Lei	-2.340.787	-794.397	-2.958.011	126,37	372,36%
1.b)	Cifra de afaceri	Lei	20.562.866	22.813.816	17.361.813	84,43%	76,10%
1.c)	Export	Lei	12.000.161	11.067.140	9.814.399	81,79%	88,68%
1.d)	Cheltuieli totale	Lei	23.024.243	23.849.468	21.431.672	93,08%	89,86%
1.e)	Activ net (capitaluri proprii)	Lei	20.370.051	19.575.654	17.412.040	85,484%	88,95%
1.f)	Număr mediu salariați	Pers.	238	240	220	92,44%	91,67%

În afara acestor indicatori, în anexa 1 la prezentul Raport, sunt prezentați în detaliu indicatorii financiari ai societății. Analiza dezvoltării societății, a pierderii financiare, a poziției sale financiare, a

performanței sale prin prisma indicatorilor financiari, a evoluției acestora, oferă o viziune cuprinzătoare, echilibrată, indicatorii fiind 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. În anul 2015, societatea a realizat pierdere. Pierdere ce nu s-a putut recupera, așa cum era prevăzut în buget. Situația grea a societății a continuat și în anii 2016, 2017, 2018, fiind al patrulea an cu pierdere, care va afecta cash flow-ul în continuare și în anul 2019. 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 (cu 3.201.053 lei față de anul trecut). 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 doar începând cu 2019 vor influența semnificativ cifra de afaceri. Din contabilitatea de gestiune rezultă că marja realizată în producție pe total an este 2,65% care impune, nu numai o reorganizare a producției, ci și o revizuire a prețurilor și a competitivității produselor noastre, mai ales pe piața externă, cauza importantă fiind însă volumul tot mai mic al vânzărilor față de costurile indirecte, dintre care cea mai importantă este amortizarea.(1.866.059 lei)

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 a profitului. 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 ci din contră, pierderea din 2018 a fost mai mare. Amortizarea reprezintă 10,80 % din Cifra de afaceri, fiind o cheltuială fixă și semnificativă cu toate că activele imobilizate au scăzut cu 958.444 lei, deci s-au putut face investiții sub nivelul amortizării.

Deși s-au făcut reduceri de personal (la 31 decembrie numărul de personal este 209 față de 230 la începutul anului), totuși datorită structurii cifrei de afaceri cu valori mici la reperele ceramice, datorită creșterii salariului minim, de la 1450 lei pe persoană la 1900 lei pe persoană, ponderea cheltuielilor cu salarii a crescut de la 36,83 % din cifra de afaceri în 2017 la 44,60 % în anul 2018.

Noul Consiliu 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 (salariul minim) vor continua, așa că orientarea către produse noi, către un nou profil de fabricație se impune urgent, 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 SC. EL-CO SA sunt integrate tehnologii pentru fabricarea și prelucrarea maselor ceramice, fabricare 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 apărută în 2012, dar sistată în 2018 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 2018 s-au efectuat auditări de produs și proces din partea organismelor de certificare UL, CSA, TÜV, VDE, de către firmele Zoppas-Italia și OSRAM-Germania, costul acestora fiind de 60.538 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 5.830.515 lei dintr-un consum total de 6.234.591 lei, adică 93,52%. Consumul de materii prime și materiale reprezintă 35,91% din cifra de afaceri, însă în 2018 nu este relevant, deoarece producția vândută din stoc, precum și cea produsă pe stoc joacă un rol important. De remarcat că procentul de 11,02 % îl reprezintă costurile energetice față de 8,41 % pondere în 2017, procent dat de ponderea produselor ceramice energointensive cu pondere mai mare în producție. 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 în care trebuie acționat în viitor, materiile prime și materialele având încă o pondere importantă.

Importurile și achizițiile intracomunitare reprezintă 28,22 % din totalul achizițiilor și prestărilor de la terți, restul de 71,78 % fiind din surse indigene. Aportul valutar al societății fiind important în continuare, astfel avem achiziții în valută de 3.231.225 lei față de un export de 9.814.399 lei, rezultând astfel un aport valutar important de 67,07 %.

Stocurile de materii prime și materiale, la finele anului 2018, deși au scăzut, cu 975.475 lei, suma acestora de 2.321.234 lei, este mare, pentru că reprezintă un consum mediu de 4,47 luni. Înseamnă că trebuie luate măsuri în continuare de scădere a stocurilor, mai ales de materiale, fiind singura sursă de menținere a cash flow-ului.

Următoarea problemă, (după vânzări) este ca conducerea societății să îmbunătățească cash flow-ul prin valorificarea acestui potențial important. Numărul de zile de stocare a materialelor este de 134,10 zile în condițiile unui ciclu de fabricație de 30 de zile, ceea ce 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 2018 este de 2.753.126 lei, cu o creștere de 65,74% , față de 2017, reprezintă 2,68 luni sold neplătit adică 92,14 zile față de 52,92 zile, în 2017, oarecum normal, având în vedere incasările de creanțe, însă presant pentru plățile din 2019.

### *1.1.4. - Evaluarea activității de vânzare*

Principala axa de evoluție în contextul economic național în 2018, 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) 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, la export, a continuat și în 2018 fiind de 47,62 % față de 2017. Societatea este preocupată de a menține clienții vechi atât la export cât și la piața internă și de a găsi alții mai ales în domeniul ceramicii electrotehnice, aceasta fiind specificul viabil al societății.

Principalul indicator al performanței și eficienței, **Cifra de afaceri**, în același timp indicatorul care asigură echilibrul financiar al societății este prezentat în situații financiare, (nota 10 și în indicatori, ca mărime și structura ) 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 acestuia în cifra de afaceri fiind de 56,53 %. Societatea s-a orientat la export pe piața Canadei și a Europei cu produse ceramice. Vânzările pe piața Canadei au scăzut însă cu 238.088 USD față de 2017, pe piața Europei radiatoarele au mai scăzut cu 226.354 euro fapt ce a determinat ca exportul să fie realizat în proporție de 80,14 % față de 2017.

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 2018 s-au luat măsuri pentru creșterea prețurilor în valută, de îmbunătățire a structurii la export cu produse noi cu marja mai mare și cu eliminarea acelor cu marjă 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 complet diferită de specificul EL-CO, a însemnat muncă titanică de marketing, contracte clienți, proiectare, prototipuri, dezvoltare cu toată SDV-istica aferentă, încercări, omologări, auditări. De aceea se va încerca mai agresiv decât în 2018 introducerea acestor radiatoare electrice pe piața românească (așa cum se va trata mai jos) și vânzarea la alte firme mai mici la export pe piața Franței.

La exportul de produse electrotehnice, pentru Europa societatea a menținut clienții vechi și a crescut nivelul la export pentru Zopas Italia cu produse ceramice noi. Avem realizări importante, însă trebuie să îmbunătățim marja în producție, prin creșterea productivității. Exportul la această grupă de produse este în proporție de 98,13 % fiind de 1.019.323 euro.

### *Pe piața internă*

În anul 2018, ca și în 2017, sectorul construcțiilor a fost sever afectat de o puternică diminuare a cererii și a problemelor 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 semestrul 2, în 2018 piața a început să se mai revigoreze și este posibil ca în 2019 să avem o creștere la aparataj de instalații.

Nerealizarea pe piața internă a vânzărilor de siguranțe electrice a fost principala cauză de nerealizare vânzărilor pe piața internă 88,14 %. Deși societatea a avut licitații câștigate pentru societăți de tip electrica, 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 2019 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 2018 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 concurență pe piața românească ca și 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 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. A reușit totuși o creștere importantă a vânzărilor la aceasta grupă de 158,84 % față de 2017, creșterea fiind de 562.321 lei. Radiatoarele electrice introduse pe piața românească sunt în valoare de 324.867 lei și au o pondere de 1,88 % 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 – 2018 este reflectată în tabelul următor :

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

Evoluția structurii personalului pe categorii de studii se prezintă astfel:

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

Pe parcursul anului 2018 nu au existat elemente conflictuale în legătură cu angajații, salariile s-au platit 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.

În cursul anului 2018 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 baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Societatea EL-CO S.A. își desfășoară activitatea pe baza Autorizației de Mediu 169/7.10.2013, valabilă până pe 07.10.2023, precum și a Autorizației de Gospodărire a Apelor 15/29.06.2018 întrucât apele industriale se obțin dintr-un puț propriu.

Principalele acțiuni și măsuri pentru îmbunătățirea managementului de mediu s-au axat pe atingerea obiectivelor și tintelor cuprinse în Programul de management de mediu.

Nivelul de conformare a societății cu prevederile legislației privind protecția mediului, precum și cunoașterea și respectarea legislației de mediu de către toți angajații societății, demonstrează faptul că în 2018 la controalele efectuate de către Garda de Mediu și Administrația Bazinală de apă OLT, nu s-au găsit neconformități majore în acest domeniu. Însă în data de 26.03 2018 în urma inspecției Gărzii Naționale de



Mediu societatea a fost sancționată cu 10.000 lei (zece mii lei) pentru depozitarea necorespunzătoare a deșeurilor de ceramică pe o suprafață de 150 mp. Până la data de 25.04.2018, zona afectată a fost curățată, fiind transportate deșeurile de ceramică arsă în cantitate de 95,2 tone. De asemenea s-a transportat nămol ceramic în cantitate de 194,98 tone. Începând cu anul 2019, societatea a încheiat un contract pentru predarea - preluarea responsabilității privind îndeplinirea obiectivelor anuale de valorificare și reciclare a ambalajelor cu SC ECO-ROM Ambalaje S.A.. A fost transportat și valorificat 4,98 tone de nămol galvanic. A declarat și plătit contribuțiile conform O1508/2017 pentru emisiile de poluanți atmosferici.

#### **1.1.7. –Evaluarea activității comerciale privind managementul riscului**

Tranzacțiile cu instrumente financiare pot avea ca rezultat asumarea unuia 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 2018 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.

Romania a traversat în 2018 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 2017 societatea nu a crescut prețurile, tocmai pentru a se menține pe piață și a crește vânzările, însă începând cu 2018 a negociat cu clienții creșteri între 2-6%.

**Riscul valutar:** - Societatea este expusă fluctuațiilor cursului valutar, dar cum are export și în 2018, și cursul valutar a fluctuat în mare măsură, societatea a înregistrat o diferență de curs pozitivă de 50.092 lei, veniturile fiind de 310.617 lei, iar cheltuielile fiind de 260.525 lei. Societatea a monitorizat acest risc cu multa prudență, folosind valută 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 achizițiilor de materiale din import, la plata creditelor angajate în valută și la plata serviciilor externe, creditul în multivalută fiind unul din instrumentul de acoperire a acestui risc. Societatea nu poate însă controla creanțele și furnizorii în valută la fiecare sfârșit de lună care conform normelor românești se evaluează la cursul de schimb stabilit de BNR.

**Riscul de rată a dobânzii:** - 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 +2,0% la ROBOR 3M și 3,5% la EURIBOR în special datorită relațiilor istorice cu băncile BRD și Raiffeisen. Societatea a reușit să se încadreze în dobanda bugetată cu o economie de numai 7006 lei, prin folosirea plafonului de credit în condiții de asigurare a lichidităților urgente și menținerea unui sold zilnic la eficiență maximă. Nivelul dobânzii pe 2018 a fost de 160.948 lei față de 125.590 lei în 2017, în principal datorită fluctuației ROBOR.

**Riscul de credit:** - Societatea este expusă riscului de credit datorită creditelor contractate pe termen scurt și mai puțin celor pe termen mediu. Plafonul pe termen scurt contractat la început de an, în multidevize, s-a redus de la 3.200.000 lei, urmarea reducerii cifrei de afaceri prin 2 restructurări în 2018 și una în 2019. Valoarea creditelor pe termen scurt la sfârșitul lunii decembrie 2018 este de 2.334.236 lei. Reprezintă 13,44 % din cifra de afaceri, față de 2017 când aceasta reprezenta 14,78 %. Aceasta înseamnă că societatea nu mai este puternic creditată, dar pentru a-și desfășura activitatea, acest credit este absolut necesar în menținerea echilibrului financiar în cazul când cifra de afaceri nu scade. Societatea mai are angajat un credit pe termen mediu care la 31 dec.2018 are un sold de 415.973 lei din care porțiunea sub un an este de 172.127 lei , iar peste un an 243.846 lei și se refera la noile linii de zincare și nichelare de la atelierul galvanizare. De menționat că societatea are angajate și alte datorii pe termen mediu și anume

leasing în valoare de 121.440 lei porțiunea sub un an fiind de 30.671 lei și mai mare decât un an fiind de 90.769 lei și se refera la cele 2 autoturisme cumpărate în 2017 tip Toyota. Societatea a încheiat cu BRD un act adițional prin care a stabilit rambursarea a 60000 lei lunar din nivelul creditului, iar în luna martie 2020 rambursarea în totalitate a creditului, având astfel încă o posibilitate de a lua măsuri pentru redresare. (Adică diferența de 900.000 lei). Cu Raiffeisen are încheiat un act adițional pentru rambursarea creditului până în anul 2021, rata fiind de 15000 lei lunar.

Societatea este de asemenea expusă unui risc de credit datorită creanțelor sale comerciale și a stocurilor menționate mai sus în fapt, creditate, însă expunerea este mică, având în vedere că pierderea încă este mai mică decât rezervele sale constituite. Băncile monitorizează permanent societatea prin analize specifice având la bază situațiile financiare prezentate în detaliu lună de lună.

**Riscul de lichiditate:** - 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, 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.1, societățile au o serie de obligații de raportare către ASF reamintite prin adresa nr. 3466/18.03.2016. 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 cursul anului 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 octombrie 2017 la tranzacționarea prin AeRO sistem alternativ pe lângă BVB. Deci în 2018 acțiunile societății au fost tranzacționate prin AeRO de pe lângă BVB.

### *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 2019, însă noul Consiliu 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 2019.

## *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, 93 % reprezintă valoric utilajele vechi, utilajele mai noi fiind în număr de 110 buc. Restul parcului - cu precădere cele achiziționate înainte de 2000 - prezintă grad de uzură 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. În 2018 societatea a reușit să presteze servicii de acoperiri galvanice în aceste linii în valoare de 59.722 lei pentru terți, în afara celor efectuate pentru societate. Este o oportunitate iar societatea caută clienți în continuare pentru creșterea volumului de prestări în acest domeniu, aceste linii respectând în totalitate cerințele de mediu.

## 2.2. –Descrierea și analizarea gradului de uzură 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 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 2018 de 313.684 lei, din totalul de investiții de 917.594 lei..

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

Nu este cazul, decât în cazul insolvenței când societatea a garantat cu o parte din clădiri creditele angajate.

## 3. –Piața valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

### 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 31.12.2018 structura acționariatului se prezintă astfel :

Acționar	Capital social – lei-	Nr.acțiuni	% din capital social
Pelandrol Investment Inc – Canada	988.940	395.576	58,98705
Calburean 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
<b>Total :</b>	<b>1.676.537</b>	<b>670.615</b>	<b>100</b>

Față de anul 2017 nu au intervenit modificări în capitalul social în ceea ce privește valoarea și numărul de acțiuni, ci doar că modificarea ponderii acționarilor mici, în capitalul social. La 31 dec.2018, 64,48 % din capital este străin canadian și 35,52 % autohton. Din capitalul autohton avem 1900 persoane fizice și 5 persoane juridice. În conformitate cu Decizia 476/28.09.2017 a 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 2018 tranzacționarea acțiunilor a continuat prin AeRO, BVB București.

### **3.2. – Dividende**

În anul 2018 nu s-au acordat dividende, dar din cele acordate în 2015 au ramas la începutul anului 2018 neplătite 40.170 lei reprezentând 1658 de mici actionari, iar la finele anului 40.074 lei, pentru 1654 de mici acționari din totalul de 1905 de acționari autohtoni.

## **4. Conducerea societatii**

### **4.1.- Prezentarea listei administratorilor societății comerciale :**

#### **4.1.a) Consiliul de Administrație este format din :**

- ec.Nanca Viorica- 69 ani ; economist, director economic de 38 ani, presedinte C.A. de 14 ani ;
- ing.Calburean Mircea-57 ani, membru CA de 20 ani
- Domnul Pelletier Andre, vicepreședinte al firmei Pelandrol Investement Inc Canada în varșă de 76 ani, membru CA 2 ani.

Nu s-au făcut schimbări în Consiliu de Administrație în cursul anului 2018, mandatul acestora expiră în 26 aprilie 2019 (când domnul Calburean Mircea va avea 5 mandate).

#### **4.1.c) Participarea administratorilor la capitalul societății comerciale :**

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

#### **4.1.d) 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 Calburean Mircea ca administrator prin firma Tooling Tech Brasov și firma Andotech Brasov, precum și mama, Calburean Maria proprietar apartament închiriat pentru EL-CO în Brașov, sunt părți afiliate societății comerciale. În nota 10 sunt prezentate în detaliu actele juridice cu părțile afiliate și valoarea realizată a acestora în 2018.

### **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. Pulbere Ciprian 16 iulie 2015-31 octombrie 2018
- Director general ing. Nagy Alexandru Csaba 1 noiembrie 2018-1 iunie 2019
- Director economic :ec.Nanca Viorica-termen : 1 iunie 2008-1 iunie 2019.
- Director de producție :ing.Keresztes Istvan :termen :1 iunie 2008-1 iunie 2019.

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

#### **4.2.c) Participarea persoanelor respective la capitalul societății comerciale :**

- Dir.ec. Nanca 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 pentru anii 2016,2017 și 2018 se arată în sinteză situația economico-financiară a societății, care poate să funcționeze în continuare, este viabilă, chiar dacă în ultimii trei ani a avut probleme.

Nr.crt.	Indicator	U/M	Realizări 2016	Realizări 2017	Realizări 2018
5.a.1)	Active imobilizate	lei	13.912.746	12.814.774	11.856.330
5.a.2)	Stocuri-sold 31 dec.	lei	9.451.480	8.409.404	7.492.670
5.a.3)	Creanțe-sold 31 dec.	lei	6.779.569	5.024.534	4.459.742
5.a.3.1)	-creanțe comerciale	lei	6.562.535	4.904.395	4.256.163
5.b.)	Cifra de afaceri,din care :	lei	23.495.378	20.562.866	17.361.813
5.b.1)	Export total, din care :	lei	16.177.024	12.000.161	9.814.399
	Export radiatoare el.	lei	8.124.485	1.962.508	957.611
5.b.2)	Piața internă,din care :	lei	7.318.354	8.562.705	7.547.414
	-Produse electroteh.	lei	5.442.149	6.551.700	5.376.847
5.b.3)	Venituri,din exploatare	lei	25.228.578	20.406.386	18.163.041
5.b.4)	Cheltuieli,din exploatare	lei	26.119.392	22.301.483	21.010.199
	-Rezultat din exploatare	lei	-890.814	-1.895.097	-2.847.158
5.b.5)	Venituri totale	lei	25.759.771	20.683.459	18.473.661
5.b.6)	Cheltuieli totale	lei	26.773.829	23.024.243	21.431.672
5.b.7)	Profit brut(+) Pierdere (-)	lei	-1.014.058	-2.340.784	-2.958.011
5.b.8)	Profit net(+) Pierdere (-)	lei	-1.014.058	-2.340.784	-2.958.011
5.b.9)	Investiții	lei	2.623.000	1.016.204	917.594
5.c.1)	Disponibilități	lei	225.721	103.132	92.593
5.c.2)	Active circulante	lei	16.456.770	13.537.070	12.045.005
5.c.3)	Datorii curente	lei	6.782.027	5.365.118	5.971.564
5.c.4)	Capital propriu	lei	22.710.834	20.370.051	17.412.040
5.c.5)	Lichiditate,curentă (active,curente/datorii curente)	Rotații	2,43	2,52	2,02

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.

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 2018 s-a efectuat de către firma de audit FOCUS-AUDIT S.R.L. Bucuresti. Misiunea de audit s-a încheiat în martie, respectiv în aprilie 2019, care a dat opinia fara rezerve, însă, 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.

Societatea, în conformitate cu legea, are organizat auditul intern cu auditor autorizat, firma Financiar SRL SF.Gheorghe, care prin rapoartele și aprecierea sistemului de control intern (stipulate în

cadru 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 a pierderii.

În Bilanțul aferent anului încheiat la 31 decembrie 2018, Rezultatul Reportat reprezentând profitul nerepartizat înregistrează o pierdere contabilă de 1.123.168 lei, iar pierderea contabilă a anului curent este de 2.958.011 lei. Acestea se propun a fi acoperite din profiturile viitoare.

**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 atât în 2016, 2017 cât și în 2018 societatea a reușit să plătească salariile la timp și să-și achite fără întârzieri 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 și adresează pe această cale mulțumiri acționarilor pentru aportul adus și pe parcursul anului 2018 în 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 adoptat materialele în ședința din 29 martie 2019 și supune aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor :

1. Situațiile financiare anuale pe anul 2018, auditate cu opinie fara 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 2018.

### PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

Ec. Viorica Nanca

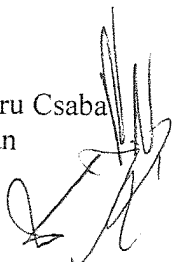


### DIRECTORI Mandatați

Director general Ing. Nagy Alexandru Csaba

Director producție Ing. Keresztes Istvan

Director economic Ec. Nanca Viorica



Adresa  
SC EL-CC SA  
75 Strada Arona

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Opinie

1. Am audiat situatia financiara anexata de S.C. EL-CC S.A. "Societatea" cu sediul social in Targu Secovei, Str. Fabricei Nr. 6 (in Cuvanta "Cantitatea" din actiunile de inregistrare facand 507274, care au intrat in vigoare la data de 31 decembrie 2013), Costul de cost si pierdere situatia modificarilor capitalului propriu si situatia financiar de trezorerie pentru exercitiul financiar inchisat la aceasta data, precum si un set de indicatori contabili si statistici si alte note explicative.

2. Situatiile financiare mentionate se prezinta astfel:

• Activ net/Total capitalul propriu:	17 412 342 Lei
• Pierderea netă a exercitiului financiar:	2 966 011 Lei

3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidelă a situatiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2013 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar inchisat la aceasta data in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Regilor conturilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate cu modificarile ulterioare (OMFP nr. 1802/2014).

### Baze pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standartele Internationale de Audit (ISA) si Legea nr. 152/2017 (Legea). Responsabilitatile noastre in ceea ce priveste acest lucru sunt detaliate in sectiunea "Responsabilitatile auditului nostru cu privire la situatiile financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Ordinului nr. 1802/2014 al Consiliului de Profesori din cadrul Consiliului pentru Standartele Internationale de Inregistrare Contabile (ISSIA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, in ceea ce priveste Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si ordinul Consiliului ISSIA. Credem ca procedurile de audit pe care le-am utilizat sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

### Interferente cu o opinie

5. Atragem atentia asupra Notei 4 - Anexa Statutului de Inregistrare a Notei 10B - Transactii cu entitati afiliate la valoarea expozitiei din situatiile financiare care prezinta ca Societatea a negociat cecurile din colectiva, la o parte semnificativa din marcatul si valoarea veniturilor sunt valabile cu entitati afiliate. Aceasta informatie prezinta si in Nota 4 - Anexa la Statutul de Inregistrare si in Nota 10B - Transactii cu entitati afiliate prezinta in cadrul informatiilor financiare. Insa faptul ca exista un set de servicii semnificative de ar putea avea un impact asupra situatiei financiare si asupra rezultatului financiar. Conducerea are accesul la toate datele contabile ale Societatii, la toate datele necesare raportului financiar, precum si la toate documentele necesare pentru a furniza o imagine fidelă a situatiei financiare care ar putea avea un impact asupra rezultatului financiar.

Responsabilitatea condusului și a persoanelor responsabile în cadrul societății financiare este:

- 1) În asigurarea încrederei în activitatea societății financiare și în activitatea sa financiară, în raport cu clienții și cu publicul în general și în raport cu autoritatea de reglementare și supraveghere financiară, în asigurarea integrității și în asigurarea securității activității financiare.
- 2) În asigurarea încrederei în activitatea societății financiare și în activitatea sa financiară, în raport cu clienții și cu publicul în general și în raport cu autoritatea de reglementare și supraveghere financiară, în asigurarea integrității și în asigurarea securității activității financiare.
- 3) Responsabilitatea societății financiare este limitată la activitatea sa financiară, în raport cu clienții și cu publicul în general și în raport cu autoritatea de reglementare și supraveghere financiară, în asigurarea integrității și în asigurarea securității activității financiare.
- 4) Responsabilitatea societății financiare este limitată la activitatea sa financiară, în raport cu clienții și cu publicul în general și în raport cu autoritatea de reglementare și supraveghere financiară.

### Responsabilitatea autorității interne și a societății financiare

- 6) Obiectivele noastre sunt să asigurăm unei asigurări rezonabile privind riscurile în care activitatea financiară, în ansamblu, este lipsită de denaturări semnificative, cauzate fie de fraude, fie de eroare, precum și în asigurarea unui rezultat al activității care include lipsa de eroare. Această rezonabilă reprezentare a nivelului de risc este, dar nu este o garanție a faptului că un audit conform cu ISA va detecta în mod sigur o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraude, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza în mod rezonabil, că ar afecta deciziile economice sau activitățile economice ale utilizatorilor. Lucrul în baza acestor și alți factori este:
- 10) Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, sarcinile principale ale profesionalului și menținerea scepticismului profesional de parcare a societății. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a activelor financiare, cauzate fie de fraude, fie de eroare, precum și în asigurarea integrității și în asigurarea securității activității financiare. Scopul de realizare a unui rezultat al activității care include lipsa de eroare este mai ridicat decât cel de realizare a unei reprezentări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudele pot presupune intenționat să ascundă sau să manipuleze activitățile financiare și evitarea sancțiunilor etc.
  - Integritatea controlului intern este evaluată pentru a fi în măsură să prevină și să detecteze eroarea, dar fără a fi o garanție de a evita o denaturare semnificativă a activelor financiare.
  - Evaluăm gradul de aderență a societății financiare la cerințele rezonabile și estimările contabile și a procedurilor interne de asigurarea integrității și în asigurarea securității activității financiare.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de aderență a societății financiare la cerințele rezonabile și estimările contabile pe baza concluziei asupra integrității și activității financiare pe care o avem în raport cu societatea financiară și activitatea sa financiară. Dacă există o denaturare semnificativă cauzată de eroare, aceasta este considerată ca fiind o denaturare semnificativă și este raportată societății financiare și autorității de reglementare și supraveghere financiară. Dacă există o denaturare semnificativă cauzată de eroare, aceasta este raportată societății financiare și autorității de reglementare și supraveghere financiară. Dacă există o denaturare semnificativă cauzată de eroare, aceasta este raportată societății financiare și autorității de reglementare și supraveghere financiară. Dacă există o denaturare semnificativă cauzată de eroare, aceasta este raportată societății financiare și autorității de reglementare și supraveghere financiară.



- Evoluția în activitatea profesională este în funcție de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională și de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională.

- 1) Conținutul activității profesionale este în funcție de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională și de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională.

**Alte informații - Raportul administrativ**

- 1) Activitatea profesională este în funcție de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională și de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională.

Care este nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională și de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională.

În activitatea profesională este în funcție de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională și de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională.

În ceea ce privește nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională și de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională.

În ceea ce privește nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională și de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională.

1) Informațiile preferate în activitatea profesională este în funcție de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională și de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională.

2) Raportul este în funcție de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională și de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională.

În plus, în ceea ce privește nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională și de nivelul de calificare și experiență în activitatea profesională.

7/ Decembrie 2014

Arhiepiscopul Marelui Arhidiecezăziei  
 în numele și pe numele  
 Paterului Arhidiecezian  
 Arhiepiscopul Marelui Arhidiecezăziei

S.C.EL-CO S.A.TG SECUIESC

Cod fiscal RO 557274

Nr. Inreg. Reg. Comertului J/14/16/1991

**Indicatorii economico-financiari pe anul 2017 si 2018**

Nr. Crt.	Indicator	U/ M	Realizari 2017	2018		5/3	5/4
				Buget	Realizari		
0	1	2	3	4	5	6	7
1	Cifra de afaceri, din care lei	lei	20,562,866	22,813,816	17,361,813	84.43%	76.10%
	a) Export total, din care:	euro	2,631,384	2,380,030	2,108,808	80.14%	88.60%
	-Export radiatoare	euro	12,000,161	11,067,140	9,814,399	81.79%	88.68%
		lei	432,177	156,198	205,823	47.62%	131.77%
	-Export Europa vechi	lei	1,962,508	726,320	957,611	48.80%	131.84%
		euro	1,038,800	1,043,332	1,019,323	98.13%	97.70%
		lei	4,747,137	4,851,494	4,743,953	99.93%	97.78%
	-Export Canada	usd	1,297,928	1,416,600	1,059,840	81.66%	74.82%
	b) Piata interna, din care:	euro	1,874,457	2,526,166	1,621,783	86.52%	64.20%
		lei	8,562,705	11,746,676	7,547,414	88.14%	64.25%
	-Produse electroteh.	euro	1,434,507	1,717,518	1,155,458	80.55%	67.27%
		lei	6,551,700	7,986,457	5,376,847	82.07%	67.32%
	-Granulat atomizat	euro	209,183	483,000	326,156	155.92%	67.53%
		lei	955,691	2,245,956	1,518,012	158.84%	67.59%
	-Scularie	euro	76,688	150,000	10,051	13.11%	6.70%
		lei	350,123	697,500	46,777	13.36%	6.71%
	Venituri din exploatare	lei	20,406,386	22,759,331	18,163,041	89.01%	79.80%
	Cheltuieli de exploatare	lei	22,301,483	23,492,902	21,010,199	94.21%	89.43%
2	Venituri totale	lei	20,683,459	23,055,071	18,473,661	89.32%	80.13%
3	Cheltuieli totale	lei	23,024,243	23,849,468	21,431,672	93.08%	89.86%
4	Profit brut	lei	-2,340,784	-794,397	-2,958,011	126.37%	372.36%
5	Profit net	lei	-2,340,784	-794,397	-2,958,011	126.37%	372.36%
6	Investitii	lei	1,016,204	1,441,500	917,594	90.30%	63.66%
7	Active imobilizate	lei	12,814,774	12,270,590	11,856,330	92.52%	96.62%
8	Stocuri- sold 31 dec.	lei	8,409,404	7,854,915	7,492,670	89.10%	95.39%
9	Creante, sold 31 dec.	lei	5,024,534	4,694,534	4,459,742	88.76%	95.00%
	-creante comerciale, sold	lei	4,904,395	4,484,395	4,256,163	86.78%	94.91%
10	Disponibilitati	lei	103,132	99,471	92,593	89.78%	93.09%
11	Active circulante	lei	13,537,070	12,648,920	12,045,005	88.98%	95.23%
12	Datorii curente	lei	5,365,518	4,648,597	5,971,564	111.30%	128.46%
	- furnizori	lei	1,640,040	1,265,040	2,753,126	167.87%	217.63%
	- Datorii bancare pe termen scurt	lei	3,211,183	3,039,412	2,506,363	78.05%	82.46%
13	Capital propriu	lei	20,370,051	19,575,654	17,412,040	85.48%	88.95%
14	Numar mediu de salariatii	pers.	238	240	220	92.44%	91.67%
15	Productivitatea muncii	lei/pe	86,399	95,058	78,917	91.34%	83.02%
	<b>INDICATOR DE LICHIDITATE</b>						
1	Lichiditatea curenta (active curente/ datorii curente)	rotatii	2.52	2.72	2.02	79.95%	74.13%
2	Lichiditatea imediata ((active curente-stocuri)/ datorii curente)	rotatii	0.96	1.03	0.76	79.77%	73.92%

4	Acoperirea dobanzilor financiare (profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit / cheltuieli cu dobanda)	ori	-17.64	-3.73	-17.38	98.53%	465.95%
<b>INDICATORI DE GESTIUNE</b>							
1	Nr. de zile de stocare materiale (stoc mediu / Cifra de afacere X 365)	zile	158.52	130.11	167.16	105.45%	128.47%
2	Creditare clienti (sold mediu clienti/ cifra de afaceri X 365)	zile	101.77	75.11	96.29	94.62%	128.20%
3	Plati furnizori (sold mediu furnizori/ cifra de afacerii x365)	zile	52.92	23.24	92.14	174.12%	396.46%
4	Viteza de rotatie a activelor imobili-zate (cifra de afaceri/ active imobilizate)	ori	1.60	1.86	1.46	91.26%	78.76%
5	Viteza de rotatie a activelor totale (cifra de afaceri/ total active)	ori	0.78	0.91	0.73	93.24%	79.70%
<b>INDICATOR DE PERFORMANTA</b>							
1	Rata profitului brut (profit brut / cifra de afacere x100)	%	-11.38%	-3.48%	-17.04%	149.67%	489.29%
2	Rata profitului net (profit net / cifra de afacerex100)	%	-11.38%	-3.48%	-17.04%	149.67%	489.29%
4	Marja din productie	%	7.83%	11.02%	2.63%	33.65%	23.92%
5	Rezultatul pe actiune (profit net/ nr. de actiuni)	lei	-3.49	-1.18	-4.41	126.37%	372.36%
6	EBITDA	%	0.63	5.90	-0.88	-139.68%	-14.92%

**DIRECTOR GENERAL**  
Ing.Nagy Alexandru-Csaba

**DIRECTOR ECONOMIC**  
Ec.Nanca Viorica





SOCIETATEA COMERCIALA  
**EL-CO S.A.**

Nr. ord. reg. com an J14 16 1991  
Cod unic de inregistrare: RO557274

525400 Târgu Secuiesc  
Str. Fabricii nr. 9  
Jud. Covasana, România  
Tel: ++40 267-362520 centrala  
++40 267-362507 export  
++40 267-360735 desfacere  
Fax: ++40 267-360777  
e-mail: sales@el-co.ro  
engineering@el-co.ro  
www.el-co.ro



## DECLARATIE

Declarăm, (in conformitate cu L.297/2004, anexa b, art.c.) ca după cunostintele noastre, situatiile financiar-contabile pe anul 2018, au fost întocmite in conformitate cu OMFP 1802/2014 și OMFP 10/2019.

Raportul anual al consiliului de administratie și situatiile financiare atasate prezinta in mod corect și complet informatiile despre S.C. EL-CO S.A. Tg.Secuiesc.

PRESEDINTE CA

ec.NANCA VIORICA

Directori executivi mandatati:

Director general: ing.Nagy Alexandru-Csaba

Director economic: ec.Nanca Viorica

Director de productie: ing.Keresztes Istvan



Bifați numai dacă este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

An  Semestru Anul 2018

Suma de control 1.676.538

Entitatea S.C. EL-CO S.A.

Adresa

Județ Covasna Sector Localitate Targu Secuiesc  
 Strada Nr. Bloc Scara Ap. Telefon  
 Fabricii 9 026362520

Număr din registrul comerțului J14/16/29.01.1991 Cod unic de înregistrare 5 5 7 2 7 4

Forma de proprietate

34--Societati pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

2712 Fabricarea aparatelor de distribuție și control a electricității

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

2712 Fabricarea aparatelor de distribuție și control a electricității

**Situații financiare anuale**

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

**Raportări anuale**

Entități mijlocii, mari și entități de interes public

Entități mici

Microentități

Entități de interes public

?

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991

2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii

3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2018 de către entitățile de interes public și de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al căror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

**Indicatori :**

Capitaluri - total 17.412.040

Capital subscris 1.676.538

Profit/ pierdere -2.958.011

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

Nanca Viorica

Numele și prenumele

Nanca viorica

Calitatea

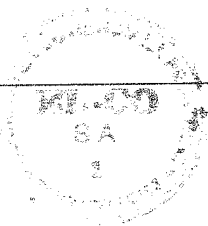
11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional

24626/2010



*(Signature)*

SEMNETURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale?  DA  NU

Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale?  DA  NU

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

**AUDITOR**

Nume și prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

FOCUS AUDIT SRL

Nr.de înregistrare în Registrul CAFR

771/2007

CF/ CUI

1 8 7 9 2 6 5 5

Formular VALIDAT

**BILANT**  
la data de 31.12.2018

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2018	31.12.2018
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01	
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	66.276 7.271
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	188.708 164.131
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04	
5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05	
6. Avansuri (ct.4094)	06	06	
<b>TOTAL (rd.01 la 06)</b>	07	07	254.984 171.402
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	8.032.291 7.709.114
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	4.107.186 3.814.329
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	38.905 32.991
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	78.585 78.585
5. Immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12	279.229 41.035
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13	13	
7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14	
8. Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15	
9. Avansuri (ct. 4093)	16	16	19.320 4.600
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	17	17	12.555.516 11.680.654
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19	
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20	
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21	
5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	22	
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	4.274 4.274
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	24	24	4.274 4.274
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)</b>	25	25	12.814.774 11.856.330
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			

1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	3.278.709	2.321.234
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	899.350	875.972
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	4.222.492	4.286.900
4. Avansuri (ct. 4091)	29	29	8.853	8.564
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	30	30	8.409.404	7.492.670
<b>II. CREANȚE</b> (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)				
1. Creanțe comerciale <sup>1)</sup> (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	31	4.904.395	4.256.163
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428** + 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	120.139	203.579
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
<b>TOTAL (rd. 31 la 35 + 35a)</b>	37	36	5.024.534	4.459.742
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38		
<b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>	40	39		
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>				
(din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	103.132	92.593
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>	42	41	13.537.070	12.045.005
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)</b>				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	85.043	37.989
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44		
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	3.211.183	2.506.363
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	39.387	197.932
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	1.640.040	2.753.126
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	474.908	514.143
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	54	53	5.365.518	5.971.564
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>	55	54	8.256.595	6.090.337
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>	56	55	21.071.369	17.946.667
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	415.599	243.846
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453****)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	121.331	90.769
<b>TOTAL (rd.56 la 63)</b>	65	64	536.930	334.615
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	164.388	200.012
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	69	68	164.388	200.012
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475 <sup>a</sup> )	71	70		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475 <sup>b</sup> )	72	71		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72		21.093
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472 <sup>a</sup> )	74	73		21.093
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472 <sup>b</sup> )	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478 <sup>a</sup> )	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478 <sup>b</sup> )	78	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	80	79		21.093
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL</b>				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	1.676.538	1.676.538



2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
<b>TOTAL (rd. 80 la 84)</b>	86	85	1.676.538	1.676.538
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	87	86		
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	88	87	14.799.928	14.781.914
<b>IV. REZERVE</b>				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	335.308	335.308
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	6.151.240	4.699.459
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	92	91	6.486.548	5.034.767
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b> <b>SOLD C (ct. 117)</b>	96	95	0	0
<b>SOLD D (ct. 117)</b>	97	96	252.179	1.123.168
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>				
<b>SOLD C (ct. 121)</b>	98	97	0	0
<b>SOLD D (ct. 121)</b>	99	98	2.340.784	2.958.011
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99		
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	101	100	20.370.051	17.412.040
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) <sup>2)</sup>	103	102		
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)</b>	104	103	20.370.051	17.412.040

Suma de control F10 : 370953125 / 1076354358

- \*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.  
 \*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.  
 \*\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe immobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.  
 2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele

Nanca Viorica

Semnătura



Formular  
VALIDAT

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

Nanca viorica

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

24626/2010

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

la data de 31.12.2018

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2017	2018
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	20.562.866	17.361.813
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	20.090.340	17.054.127
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	472.526	307.686
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	0	240.314
Sold D	08	675.789	0
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	359.486	536.461
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	159.823	24.453
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14		
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15		
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>	16	20.406.386	18.163.041
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	7.065.678	6.080.748
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	311.501	153.843
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	19	1.728.332	1.912.761
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	20	418.511	276.501
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21		
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	7.572.731	7.743.098
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	23	6.042.102	7.292.910
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	24	1.530.629	450.188
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	25	2.082.881	1.866.059
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	2.082.881	1.866.059
a.2) Venituri (ct.7813)	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	333.289	427.038

b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29	698.437	474.266
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30	365.148	47.228
<b>11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)</b>	<b>31</b>	<b>2.943.257</b>	<b>2.514.527</b>
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	2.598.579	2.142.990
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	33	280.143	318.677
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34		
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	35		
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	37	64.535	52.860
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	38		
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39	-154.697	35.624
- Cheltuieli (ct.6812)	40	164.388	200.012
- Venituri (ct.7812)	41	319.085	164.388
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)</b>	<b>42</b>	<b>22.301.483</b>	<b>21.010.199</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	1.895.097	2.847.158
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46		
13. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	47	1	4
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48		
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	49		
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	277.072	310.616
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	51		
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	<b>52</b>	<b>277.073</b>	<b>310.620</b>
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53		
- Cheltuieli (ct.686)	54		
- Venituri (ct.786)	55		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	56	125.590	160.948
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	597.170	260.525
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	<b>59</b>	<b>722.760</b>	<b>421.473</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>			
- Profit (rd. 52 - 59)	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	445.687	110.853

<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	62	20.683.459	18.473.661
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	63	23.024.243	21.431.672
<b>18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	2.340.784	2.958.011
<b>19. Impozitul pe profit (ct.691)</b>	66		
<b>20. Impozitul specific unor activități (ct. 695)</b>	67		
<b>21. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)</b>	68		
<b>22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:</b>			
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	70	2.340.784	2.958.011

Suma de control F20 : 333167252 / 1076354358

\* Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 23 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele

Nanca Viorica

Semnătura



Formular  
VALIDAT

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

Nanca viorica

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

24626/2010

## DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

la data de 31.12.2018

Cod 30

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat		Nr. rd. OMFP nr.10/ 05.01.19	Nr. rd.	Nr. unitati	Sume		
A			B	1	2		
Unitați care au inregistrat profit		01	01				
Unitați care au inregistrat pierdere		02	02	1	2.958.011		
Unitați care nu au inregistrat nici profit nici pierdere		03	03				
II Date privind platile restante			Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii	
A			B	1=2+3	2	3	
Plati restante - total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)		04	04	627.238	627.238		
Datorii restante - total (rd. 06 la 08)		05	05	577.238	577.238		
- peste 30 de zile		06	06	244.798	244.798		
- peste 90 de zile		07	07	279.892	279.892		
- peste 1 an		08	08	52.548	52.548		
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd.10 la 14)		09	09				
- contributiile pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate		10	10				
- contributiile pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	11				
- contribuția pentru pensia suplimentară		12	12				
- contributiile pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		13	13				
- alte datorii sociale		14	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		15	15				
Obligatii restante fata de alti creditorii		16	16				
Impozite, contributiile si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:		17	17				
- contributia asiguratorie pentru munca		18	17a (301)				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		19	18	50.000	50.000		
III. Numar mediu de salariatii			Nr. rd.	31.12.2017		31.12.2018	
A			B	1		2	
Numar mediu de salariatii		20	19	238		220	
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		21	20	230		209	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante				Nr. rd.	Sume (lei)		
A				B	1		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:				22	21		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat				23	22		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat				24	23		

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri (7)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26	524.242	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28	30.219	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	35	34	1.544.087	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	36	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	37	36	1.544.087	
<b>Tichete acordate salariaților</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	38	37	461.030	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	39	37a (302)		
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	40	38		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	41	39	0	0
- din fonduri publice	42	40		
- din fonduri private	43	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	44	42	0	0
- cheltuieli curente	45	43		
- cheltuieli de capital	46	44		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare	47	45		
<b>VIII. Alte informații</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	48	46		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	49	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	50	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	51	47	19.320	4.600
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	52	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	53	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	54	48	4.274	4.274

Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	55	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	56	50		
- părți sociale emise de rezidenți	57	51		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	58	52		
- dețineri de cel puțin 10%	59	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	60	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	61	54	4.274	4.274
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	62	55	4.274	4.274
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	63	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	64	57	5.337.258	4.695.448
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	65	58	1.485.185	1.387.301
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	66	58a (308)	1.231.817	1.355.903
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	67	59	1.856.370	1.544.087
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	68	60		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66)	69	61	79.086	156.953
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	70	62		66.114
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	71	63	79.086	90.839
- subvenții de încasat(ct.445)	72	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	73	65		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului(ct.4482)	74	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	75	67		
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	76	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	77	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	78	70		

Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), (rd.72 la 74)	79	71	1.487.661	1.442.580
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	80	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	81	73	1.487.661	1.442.580
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	82	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	83	75		
- de la nerezidenti	84	76		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	85	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), (rd.79 la 82)	86	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	87	79		
- părți sociale emise de rezidenti	88	80		
- actiuni emise de nerezidenti	89	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	90	82		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	91	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	92	84	11.323	9.453
- în lei (ct. 5311)	93	85	4.094	2.217
- în valută (ct. 5314)	94	86	7.229	7.236
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	95	87	91.575	83.073
- în lei (ct. 5121), din care:	96	88	75.958	50.800
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	97	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	98	90	15.617	32.273
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	99	91		
conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	100	92		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	101	93		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	102	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	103	95	2.275.666	3.577.063
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 97+98)	104	96		
- în lei	105	97		
- în valută	106	98		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.100+101)	107	99		
- în lei	108	100		
- în valută	109	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	110	102		



Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	111	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	112	104		
- în valută	113	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	114	106	206.191	121.440
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	115	107		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	116	108	1.679.427	2.951.058
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	117	109	511.248	764.730
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	118	109a (309)	46.577	175.643
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	119	110	158.327	164.675
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	120	111	187.518	273.806
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	121	112	122.941	170.652
- datorii fiscale în legatura cu bugetul statului(ct.436 +441+4423+4428+444+446)	122	113	49.974	86.821
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	123	114	14.603	14.130
- alte datorii în legatura cu bugetul statului (ct.4481)	124	115		2.203
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	125	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	126	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	127	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	128	118a (310)		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	129	119		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	130	120		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	131	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) (rd.123 la 127)	132	122	44.203	66.084
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	133	123	40.170	40.074
-alte datorii în legatura cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legatura cu institutiile publice (institutiile statului ) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	134	124	4.033	26.010
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	135	125		
- varsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	136	126		

- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	137	127				
Dobânzi de plătit (ct. 5186) din care:	138	128				
- către nerezidenți	139	128a (311)				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici <sup>***a)</sup>	140	129				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	141	130	1.676.538	1.676.538		
- acțiuni cotate <sup>4)</sup>	142	131	1.676.538	1.676.538		
- acțiuni necotate <sup>5)</sup>	143	132				
- părți sociale	144	133				
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	145	134	1.081.078	1.081.078		
Brevete și licențe (din ct.205)	146	135	213.751	213.751		
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	147	136				
<b>X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	148	137				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	149	138				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	150	139				
<b>XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Valoarea contabilă netă a bunurilor <sup>6)</sup>	151	140				
<b>Capital social vărsat</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2017</b>		<b>31.12.2018</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>% <sup>7)</sup></b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>% <sup>7)</sup></b>
<b>Capital social vărsat (ct. 1012) <sup>7)</sup>, (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)</b>	152	141	1.676.538	X	1.676.538	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	153	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	154	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	155	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	156	145				
- cu capital integral de stat	157	146				
- cu capital majoritar de stat	158	147				
- cu capital minoritar de stat	159	148				
- deținut de regii autonome	160	149				
- deținut de societăți cu capital privat	161	150	1.081.683	64,52	1.081.836	64,53
- deținut de persoane fizice	162	151	594.855	35,48	594.702	35,47
- deținut de alte entități	163	152				

A	Nr. rd.	Sume	
		2017	2018
<b>XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:</b>	164	153	
- către instituții publice centrale;	165	154	
- către instituții publice locale;	166	155	
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	167	156	
A	Nr. rd.	Sume	
A	B	2017	2018
<b>XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:</b>	168	157	
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	169	158	
- către instituții publice centrale	170	159	
- către instituții publice locale	171	160	
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	172	161	
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	173	162	
- către instituții publice centrale	174	163	
- către instituții publice locale	175	164	
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	176	165	
<b>XV. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>
A	B	2017	2018
- dividendele interimare repartizate 8)	177	165a (312)	
<b>XVI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>
A	B	2017	2018
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	178	166	
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	179	167	
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	180	168	
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	181	169	
<b>XVII. Venituri obținute din activități agricole *****)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>
A	B	2017	2018
Venituri obținute din activități agricole	182	170	

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

Nanca Viorica

Numele si prenumele

Nanca viorica

Semnatura

Formular  
VALIDAT

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

24626/2010

\*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data înțării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

\*\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

\*\*\*\*) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

\*\*\*\*\*) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*\*) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEAGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

De asemenea, alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înainte de deducerea costurilor și impozitelor aferente. ...'

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile 'cu scadența inițială mai mare de un an' și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat' la rd. 153 - 163 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 152.

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperației. Nu se raportează dividendele prezentate la rd. 164.

**SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE**  
la data de 31.12.2018

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>I.Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	1.083.657			X	1.083.657
Alte imobilizari	02	663.340	3.533		X	666.873
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	03				X	
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	04				X	
<b>TOTAL (rd. 01 la 04)</b>	05	1.746.997	3.533		X	1.750.530
<b>II.Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	06	2.660.140			X	2.660.140
Constructii	07	7.396.843	98.830			7.495.673
Instalatii tehnice si masini	08	17.843.340	1.068.145	15.448	5.469	18.896.037
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	98.649				98.649
Investitii imobiliare	10	78.585				78.585
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11					
Active biologice productive	12					
Imobilizari corporale in curs de executie	13	279.229	464.055	702.249		41.035
Investitii imobiliare in curs de executie	14					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15	19.320	68.823	83.543		4.600
<b>TOTAL (rd. 06 la 15)</b>	16	28.376.106	1.699.853	801.240	5.469	29.274.719
<b>III.Imobilizari financiare</b>	17	4.274			X	4.274
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)</b>	18	30.127.377	1.703.386	801.240	5.469	31.029.523

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19	1.017.381	59.005		1.076.386
Alte imobilizari	20	474.632	28.110		502.742
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	21				
<b>TOTAL (rd.19+20+21)</b>	<b>22</b>	<b>1.492.013</b>	<b>87.115</b>		<b>1.579.128</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	23				
Constructii	24	2.024.692	422.007		2.446.699
Instalatii tehnice si masini	25	13.736.154	1.351.023	5.469	15.081.708
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	59.744	5.914		65.658
Investitii imobiliare	27				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	28				
Active biologice productive	29				
<b>TOTAL (rd.23 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>15.820.590</b>	<b>1.778.944</b>	<b>5.469</b>	<b>17.594.065</b>
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd.22 +30)</b>	<b>31</b>	<b>17.312.603</b>	<b>1.866.059</b>	<b>5.469</b>	<b>19.173.193</b>

## SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	32				
Alte imobilizari	33				
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	34				
<b>TOTAL (rd.32 la 34)</b>	<b>35</b>				
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	36				
Constructii	37				
Instalatii tehnice si masini	38				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	39				
Investitii imobiliare	40				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	41				
Active biologice productive	42				
Imobilizari corporale in curs de executie	43				
Investitii imobiliare in curs de executie	44				
<b>TOTAL (rd. 36 la 44)</b>	<b>45</b>				
<b>III.Imobilizari financiare</b>					
46					
<b>/ AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)</b>	<b>47</b>				

Suma de control F40 : 306064409 / 1076354358

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

Nanca Viorica

Semnătura

Numele si prenumele

Nanca viorica

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

24626/2010

Formular  
VALIDAT

# Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ mfro)!

Conturi entitati mijlocii si mari

1011 SC(+)F10L.R81

OK

1	(ultimul rand sau nr.cr. rand necompletat)	
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

-

+ Salt



S.C.EL-CO S.A.TG SECUIESC

Cod unic de inregistrare R557274

Nr.de inregistrare Reg.Comertului J14/16/1991

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

RON

Element al capitalului propriu	Sold la 31.12.2017		Creșteri		Reduceri		Sold la 31.12.2018	
	Din care	Transfer	Din care	Transfer	Din care	Transfer	Din care	Transfer
Capital subscris	1,676,538	0	0	0	0	0	1,676,538	0
Rezerve din reevaluare	14,799,928	0	0	0	18,014	18,014	14,781,914	0
Rezerve legale	335,308	0	0	0	0	0	335,308	0
Alte rezerve din care:	6,151,240	0	0	0	1,451,781	1,451,781	4,699,459	0
-Surse proprii din profit	4,910,069	0	0	0	262,251	262,251	4,647,818	0
-Surse din predari si preluari de mijloace fixe	144,133	0	0	0	144,133	144,133	0	0
-Surse din facilitati export	342,377	0	0	0	342,377	342,377	0	0
-Surse din facilitati investitii	247,862	0	0	0	247,862	247,862	0	0
-Surse din diferenta curs	51,641	0	0	0	0	0	51,641	0
-Surse din anulari de penalizari	455,158	0	0	0	455,158	455,158	0	0
<b>Rezultat reportat din care</b>	<b>(252,179)</b>	<b>1,469,795</b>	<b>1,469,795</b>	<b>1,469,795</b>	<b>2,340,784</b>	<b>2,340,784</b>	<b>(1,123,168)</b>	<b>0</b>
-Profit nerepartizat	(1,431,005)	1,451,781	1,451,781	1,451,781	2,340,784	2,340,784	(2,320,008)	0
Rezultat reportat din surplusul de reevaloare	1,283,185	18,014	18,014	18,014	0	0	1,301,199	0
-Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor	(57,140)	0	0	0	0	0	(57,140)	0
-Rezultatul reportat prov. din trec. la DIR IV	(47,219)	0	0	0	0	0	(47,219)	0
Profit sau pierdere	(2,340,784)	(2,958,011)	(2,958,011)	0	(2,340,784)	(2,340,784)	(2,958,011)	0
<b>TOTAL</b>	<b>20,370,051</b>	<b>(1,488,216)</b>	<b>1,469,795</b>	<b>1,469,795</b>	<b>1,469,795</b>	<b>1,469,795</b>	<b>17,412,040</b>	<b>0</b>

Societatea a decis utilizarea sumei de 1.451.781 lei, reprezentand Alte rezerve, pentru acoperirea partiala a Deficitului reportat, cu aplicarea tratamentului fiscal corespunzator, la schimbarea destinatiei acestor rezerve.

ADMINISTRATOR - PRESEDINTE C.A.

Ec Nanca Viorica



DIRECTOR ECONOMIC

Ec Nanca Viorica

S.C. EL-CO S.A. TG. SECUIESC  
 STR. FABRICII Nr. 9  
 Cod unic de inregistrare 557274  
 Nr. de inreg. in Reg. Comert. J/14/16/1991

## SITUATIILE FLUXURILOR DE NUMERAR

### pentru anii incheiati la 31 decembrie 2017 si 2018

SPECIFICATIE	AN 2017	AN 2018
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>-2,340,784</b>	<b>-2,958,011</b>
<b>Ajustari pentru</b>		
Amortizarea imobilizarilor	2,082,881	1,866,059
Cheltuieli cu dobanzile	125,590	160,948
Venituri din dobanzi	(1)	(4)
Diminuari/cresterea ale ajustarilor	(26,655)	413,869
Castig din vanzarea imobilizarilor	(24,082)	(13,750)
<b>Flux operational inainte de modificarea capitalului</b>	<b>(183,051)</b>	<b>(530,889)</b>
Cresterea/scaderea stocurilor	1,099,467	541,600
Crestrea/scaderea creantelor	1,553,643	608,735
Crestere/scaderea obligatiilor	(1,033,670)	1,256,010
<b>Flux de numerar operational</b>	<b>1,436,389</b>	<b>1,875,456</b>
Impozit pe profit platit	0	0
Plati dividende	(345)	(96)
<b>Flux de numerar din exploatare</b>	<b>1,436,044</b>	<b>1,875,360</b>
<b>Activitatea de investitii</b>		
Incasari din vanzari de imobilizari	24,082	13,750
Dobanzi incasate	1	4
Plati pentru achizitii de imobilizari	(951,963)	(862,133)
<b>Numerar folosit in activitati de investitii</b>	<b>(927,880)</b>	<b>(848,379)</b>
<b>Activitatea de finantare</b>		
Incasari/rambursari de credite	(567,633)	(876,572)
Dobanzi platite	(125,590)	(160,948)
Intrari/Reducerea obligatiilor de leasing	62,470	0
<b>Numerar din activitatea de finantare</b>	<b>(630,753)</b>	<b>(1,037,520)</b>
<b>Crestere de disponibilitati</b>	<b>(122,589)</b>	<b>(10,539)</b>
<b>Disponibil la inceputul perioadei</b>	<b>225,721</b>	<b>103,132</b>
<b>Disponibil la sfarsitul perioadei</b>	<b>103,132</b>	<b>92,593</b>

ADMINISTRATOR -PRESEDINTE CA  
 EC. NANCA VIORICA

DIRECTOR ECONOMIC  
 EC. NANCA VIORICA



S.C.EL-CO S.A. TG.SECUIESC

Cod unic inregistrare RO557274

Nr.de inregistrare Reg.Comertului J14/16/1991

Nota explicativa la situatiile financiare pentru anii incheiati la 31 dec.2017 si 2018

Nota 1

Active immobilizate

Denumirea elementului de immobilizare	Valoarea bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Sold la sfarsitul exercitiului financiar 31.12.18
	Sold la inceputul exercitiului financiar 01.01.18	Cresteri	Cedari, transferuri, si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 31.12.18	Sold la inceputul exercitiului financiar 01.01.18	Ajustari inreg. in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 31.12.18	
<b>0</b>									
<b>1.Active necorporate</b>									
Cheltuieli de dezvoltare	1,083,657	0	0	1,083,657	1,017,381	59,005	0	1,076,386	
Concesii, brevete, marci si alte drepturi asimilate	236,642	3,533	0	242,175	86,470	15,931	0	102,401	
Alte immobilizati necorporate	424,698	0	0	424,698	388,162	12,179	0	400,341	
Avansuri acordate pentru immobilizati necorporate	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>TOTAL ACTIVE NECORPORALE</b>	<b>1,746,997</b>	<b>3,533</b>	<b>0</b>	<b>1,750,530</b>	<b>1,482,013</b>	<b>87,115</b>	<b>0</b>	<b>1,579,128</b>	
<b>2.Active corporale</b>									
Terenuri	2,660,140	0	0	2,660,140	0	0	0	0	
Constructii	7,366,843	98,830	0	7,465,673	2,024,682	422,007	0	2,446,699	
Instalatii tehnice, mijloace de transport anim. si plant.	17,843,340	1,068,145	15,448	18,896,037	13,736,154	1,351,923	5,469	15,081,708	
Echipamente tehnologice	10,594,085	539,616	4,507	11,129,194	8,330,220	853,323	5,469	9,178,074	
S.D.V. -uri capitalizate	6,440,557	481,068	9,979	6,911,646	5,405,934	497,700	0	5,903,634	
Aparate si instalatii de masura, control si reglare	301,183	35,523	0	336,706	0	0	0	0	
Mijloace de transport	507,515	11,938	962	518,491	0	0	0	0	
Mobilier, aparatura birou, echipamente de prot. peste	98,649	0	0	98,649	59,744	5,914	0	65,658	
Investitii imobiliare	78,585	0	0	78,585	0	0	0	0	
Immobilizari corporale in curs	279,229	464,055	702,249	1,445,533	0	0	0	0	
Avansuri acordate pentru immobilizari corporale	19,320	68,823	83,543	161,686	0	0	0	0	
<b>TOTAL ACTIVE CORPORALE</b>	<b>28,376,106</b>	<b>1,699,853</b>	<b>801,240</b>	<b>29,274,719</b>	<b>15,820,590</b>	<b>1,778,944</b>	<b>5,469</b>	<b>17,594,065</b>	
<b>CREANTE IMOBILIZATE</b>	<b>4,274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>30,127,377</b>	<b>1,703,386</b>	<b>801,240</b>	<b>31,029,523</b>	<b>17,312,603</b>	<b>1,866,059</b>	<b>5,469</b>	<b>19,173,193</b>	
VALOARE CONTABILA META IMOBILIZARI NECORPORALE	254,984							171,402	
VALOARE CONTABILA META IMOBILIZARI CORPORALE	12,555,516							11,680,654	
VALOARE CONTABILA META IMOBILIZARI FINANCIARE	4,274							4,274	
<b>Investitii</b>									
								917,594	

ADMINISTRATOR-PRESEDINTE C.A.

EC.NANCA VIORICA

DIRECTOR ECONOMIC

EC.NANCA VIORICA



S.C. EL-CO S.A. TG. SECUIESC  
STR. FABRICII, Nr. 9  
Cod unic de inregistrare 557274  
Nr. de inreg. in Reg. Comertului J/14/16/1991

NOTA 2

## PROVIZIOANE

SPECIFICATIE	Sold 31.12.17	Cresteri	Reduceri	Sold 31.12.18
Provizioane pentru litigii	0	79,631	0	79,631
Alte provizioane	164,388	120,381	164,388	120,381
<b>TOTAL PROVIZIOANE</b>	<b>164,388</b>	<b>200,012</b>	<b>164,388</b>	<b>200,012</b>

ADMINISTRATOR - PRESEDINTE C.A.  
EC. NANCA VIORICA

DIRECTOR ECONOMIC  
EC. NANCA VIORICA



EL-CO S.A TG. SECUIESC  
STR. FABRICII, Nr. 9  
Cod unic de inregistrare 557274  
Nr. de inregistrare in Reg. Comert. J/14/16/1991

NOTA 3



**REPARTIZAREA PROFITULUI**

SPECIFICATIE	AN 2017	AN 2018
1. Profitul/(Pierdere) neta al exercitiului	-2,340,784	-2,958,011
2. Rezultat reportat, din care	-252,179	-1,123,168
- profit nerepartizat	-1,431,005	-2,320,008
- surplus de reevaluare mijl. fixe vandute sau casate	1,283,185	1,301,199
- corectarea erorilor sau alte acte normative	-104,359	-104,359
3. Repartizat la dividende		

Pierdere urmeaza a se recupera din profiturile viitoare.

ADMINISTRATOR - PRESEDINTE C.A.  
EC. NANCA VIORICA

DIRECTOR ECONOMIC  
EC. NANCA VIORICA



S.C.EL-CO S.A. TG.SECUIESC

Cod unic de inregistrare RO557274

Nr.de inregistrare Reg.Comertului J14/16/1991

Note explicative la situatiile financiare pt.anii incheiati la 31 dec.2017 si 2018.

#### Nota 4

### Analiza rezultatului din exploatare

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	31.dec.2017	31.dec.2018
	1	2
1.Cifra de afaceri neta	20,562,866	17,361,813
2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	18,990,797	16,815,523
3.Cheltuielile activitatii de baza	14,247,375	12,394,920
4.Cheltuielie pt.vanzare	619,412	443,014
5.Cheltuielile indirecte de productie	4,124,010	3,977,589
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	1,572,069	546,290
7.Cheltuielile de desfacere	1,063,161	800,145
8.Cheltuieli generale de administratie	2,153,125	2,018,237
9.Alte rezultate din exploatare	250,880	575,066
10.Rezultatul din exploatare (6-7-8-9)	-1,895,097	-2,847,158
11.Pierdere financiara	445,687	110,853
12.Profit brut	-2,340,784	-2,958,011
13.Impozitul pe profit	0	0
14.Profit net	-2,340,784	-2,958,011

Administrator-Presedinte C.A.  
ec.Nanca Viorica

Director Economic  
ec.Nanca Viorica



S.C. EL-CO S.A. TG. SECUIESC  
 STR. FABRICII, Nr. 9  
 Cod unic de inregistrare 557274  
 Nr. de inreg. in Reg. Comert. J/14/16/1991

NOTA 5

## SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

SPECIFICATIE	AN 2017			AN 2018		
	Total	Sub 1 an	Peste 1 an	Total	Sub 1 an	Peste 1 an
	<b>I CREANTE</b>					
Furnizori-debitori de prestari servicii	0	0	0	0	0	0
Clienti	4,809,779	4,809,779	0	3,926,547	3,926,547	0
Efecte de primit de la clienti	518,465	518,465	0	760,337	760,337	0
Clienti-facturi de intocmit	161	161	0	0	0	0
<b>TOTAL:</b>	<b>5,328,405</b>	<b>5,328,405</b>	<b>0</b>	<b>4,686,884</b>	<b>4,686,884</b>	<b>0</b>
T.v.a. de recuperat	27,047	27,047	0	0	0	0
T.V.A. neexigibila <<T.V.A. la plata>>	43,940	43,940	0	90,839	90,839	0
T.V.A. neexigibila aferent furnizorilor	8,099	8,099	0	0	0	0
Debitori diversi	1,402,618	1,402,618	0	1,400,118	1,400,118	0
Decontari din operatii in curs de clarificare	0	0	0	4,473	4,473	0
Alte creante sociale	0	0	0	66,114	66,114	0
<b>TOTAL ALTE CREANTE:</b>	<b>1,481,704</b>	<b>1,481,704</b>	<b>0</b>	<b>1,561,544</b>	<b>1,561,544</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL CREANTE BRUTE:</b>	<b>6,810,109</b>	<b>6,810,109</b>	<b>0</b>	<b>6,248,428</b>	<b>6,248,428</b>	<b>0</b>
Ajustari pentru clienti interni electrotehnice	424,010	424,010	0	430,721	430,721	0
Ajustari pt.deprecierea creantelor-debitor diversi	1,361,565	1,361,565	0	1,357,965	1,357,965	0
<b>TOTAL AJUSTARI:</b>	<b>1,785,575</b>	<b>1,785,575</b>	<b>0</b>	<b>1,788,686</b>	<b>1,788,686</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL CREANTE NETE</b>	<b>5,024,534</b>	<b>5,024,534</b>	<b>0</b>	<b>4,459,742</b>	<b>4,459,742</b>	<b>0</b>

SPECIFICATIE	AN 2017			AN 2018		
	Total	Sub 1 an	Peste 1 an	Total	Sub 1 an	Peste 1 an
	<b>II DATORII</b>					
Credite bancare pe termen lung	587,571	171,972	415,599	415,973	172,127	243,846
Alte imprumuturi si datorii asimilate	206,191	84,860	121,331	121,440	30,671	90,769
Credite bancare T.S. la Raiffeisen Bank Tg.Seculesc	699,603	699,603	0	594,236	594,236	0
Credite bancare T.S. la B.R.D. Tg.Seculesc	2,339,608	2,339,608	0	1,740,000	1,740,000	0
<b>TOTAL 1</b>	<b>3,832,973</b>	<b>3,296,043</b>	<b>536,930</b>	<b>2,871,649</b>	<b>2,537,034</b>	<b>334,615</b>
Furnizori	1,467,078	1,467,078	0	2,454,591	2,454,591	0
Furnizori de imobilizari	65,018	65,018	0	110,500	110,500	0
Furnizori-facturi nesosite	107,944	107,944	0	188,035	188,035	0
<b>TOTAL 2</b>	<b>1,640,040</b>	<b>1,640,040</b>	<b>0</b>	<b>2,753,126</b>	<b>2,753,126</b>	<b>0</b>
Cilienti-creditori	39,387	39,387	0	197,932	197,932	0
Personal-salarii datorate	144,474	144,474	0	94,681	94,681	0
Personal-ajutoare materiale datorate	10,207	10,207	0	67,009	67,009	0
Retineri din renumeratii datorate tertilor	3,646	3,646	0	2,985	2,985	0
Contributia asiguratorie pentru munca	0	0	0	10,557	10,557	0
Asigurari sociale	118,259	118,259	0	170,652	170,652	0
Ajutor de somaj	3,729	3,729	0	0	0	0
Alte datorii si creante sociale	953	953	0	0	0	0
T.v.a. de plata	0	0	0	358	358	0
Fond special protectia mediului	4,163	4,163	0	2,198	2,198	0
Impozit pe venituri de natura salariilor	49,974	49,974	0	25,906	25,906	0
Fond de risc si accidente	10,440	10,440	0	11,932	11,932	0
Alte impozite,taxe si varsaminte asimilate	0	0	0	50,000	50,000	0
Alte datorii si creante cu bugetul statului	0	0	0	2,203	2,203	0
Dividente de plata	40,170	40,170	0	40,074	40,074	0
Creditori diversi	4,033	4,033	0	4,917	4,917	0
<b>TOTAL 3</b>	<b>429,435</b>	<b>429,435</b>	<b>0</b>	<b>681,404</b>	<b>681,404</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>5,902,448</b>	<b>5,365,518</b>	<b>536,930</b>	<b>6,306,179</b>	<b>5,971,564</b>	<b>334,615</b>

ADMINISTRATOR - PRESEDINTE C.A.  
EC. NANCA VIORICA



DIRECTOR ECONOMIC  
EC. NANCA VIORICA



S.C. EL-CO S.A. TG.SECUIESC  
Cod unic de inregistrare RO 557274  
Nr. de inregistrare Reg.Comertului J14/16/1991  
Note explicative la sit. financiare pt. anii încheiați la 31 decembrie 2017 si 2018

## NOTA 6

### PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE

#### Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare sunt întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România (Legea contabilității nr. 82/1991 republicata) și a Ordinul Ministerului de Finanțe nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric, ajustate prin evaluarea activelor, creanțelor și datoriilor în valută la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar.

#### Moneda de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în Lei .

#### Bazele contabilizării

**ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 1802/2014 (“REGLEMENTĂRI CONTABILE PRIVIND SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE ȘI SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE ”)**

Ordinul 1802/2014 se aplică începând cu situațiile financiare ale anului 2015 de către societățile care întrunesc criteriile stabilite de acest act normativ. Ordinul 1802/2014 cu modificările ulterioare prevede întocmirea situațiilor financiare anuale ale persoanelor juridice.

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Reglementările din O.M.F.P. 1802/2014 cu modificările ulterioare sunt în conformitate cu Directiva 2013/34/UE din 26 iunie 2013 a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului.

Obligația societății este de a întocmi :

- Bilanț;
- Cont de profit și pierdere;
- Situația modificărilor capitalurilor proprii;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Notele explicative la situațiile financiare anuale.

Ordinul 1802/2014 cu modificările ulterioare prevede întocmirea situațiilor financiare pe baza costului istoric, ceea ce înseamnă că valoarea de intrare este egală cu valoarea de achiziție a bunurilor sau cu valoarea costului de producție .

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu O.M.F.P. nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu O.M.F.P. nr. 1802/2014 aplicabil pe teritoriul României.

### **Continuitatea activității**

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia. Restructurarea creditului cu bancile finanțatoare în cursul anului 2018 înseamnă ca societatea este într-o zonă de risc și ca pierderile înregistrate până acum, trebuie stopate în anul 2019.

### **Folosirea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul 1802/2014 cu modificările ulterioare, cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care ele devin cunoscute. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul cumulat al acestuia asupra situațiilor financiare neconsolidate este considerat ca nesemnificativ.

### **Situații comparative**

Pentru fiecare element de bilanț și de cont de profit și pierdere este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercițiul financiar precedent.

În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acestea au fost modificate pentru a asigura consistența cu politicile contabile și cerințele de prezentare pentru anul curent.

### **Următoarele politici contabile specifice au fost aplicate de Societate:**

#### **Imobilizări**

##### **(i) Cost/reevaluare**

Imobilizările corporale, utilajele sunt înregistrate la valoarea reevaluată conform actelor normative, valoarea de achiziție minus amortizarea cumulată. Imobilizările corporale - terenurile și clădirile au fost reevaluate la valoarea de piață. Reevaluări conform actelor normative au fost efectuate în 1990, 1992, 1994, care au fost cuprinse în capitalul social, și în 1998, 2002, 2003 care au fost cuprinse în rezerve deductibile fiscal.

La finele anului 2006, 2009 și 2012, s-a efectuat reevaluarea clădirilor de către un evaluator autorizat, înregistrându-se în contabilitate la valoarea netă (valoarea rămasă) egală cu valoarea de piață.

În cursul anului 2008 s-a efectuat reevaluarea echipamentelor tehnologice și a altor mijloace fixe, înregistrându-se în contabilitate la valoare justă.

La finele anului 2013 s-a efectuat reevaluarea terenurilor la valoarea de piață.

De remarcat că amortizarea aferentă acestor reevaluări (din 2006, 2008 și 2009) a fost deductibilă fiscal până la 30 aprilie 2009. Iar începând cu 1 mai 2009 a devenit nedeductibilă fiscal. Amortizarea aferentă reevaluării clădirilor din 2012 este nedeductibilă fiscal. În 2018 s-a făcut reevaluarea clădirii numai în scopuri fiscale.

În cursul anului 2018 sunt următoarele mișcări în cadrul imobilizărilor:

Achiziționări	917.594 lei
Diferență de reevaluare	0 lei
Imobilizări cedate	9.979 lei
Amortizare	1.866.059 lei

În aceste condiții valoarea netă a activelor imobilizate a scăzut de la 12.814.774 lei la 11.856.330 lei.

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Imobilizările corporale care sunt casate sau retrase din funcțiune sunt eliminate din bilanțul contabil împreună cu amortizarea cumulată aferentă. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o astfel de operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere.

S-au capitalizat cheltuielile cu realizarea SDV-urilor ce participă la mai multe cicluri de producție, stabilindu-se o durată de amortizare de 4 ani.

## (ii) Amortizarea

Imobilizările corporale: utilajele, clădirile, mijloacele de transport și imobilizările necorporale sunt amortizate prin metoda lineară pe baza duratelor de viață utilă estimate, din momentul în care sunt puse în funcțiune, în așa fel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată pe durata de funcționare considerată.

Imobilizările corporale ale Societății sunt evidențiate la 31 decembrie 2018 la valoare justă.

Există diferențe între amortizarea contabilă și amortizarea fiscală în valoare de 380.740 lei, diferență care este nedeductibilă fiscal. Din această valoare 197.197 lei reprezintă amortizare nedeductibilă fiscal aferentă rezervelor de reevaluare și 165.455 lei reprezintă diferență negativă între amortizarea lineară și amortizarea accelerată. Mai există o amortizare nedeductibilă fiscal la contractul de comodat Toyota în valoare de 18.088 lei.

Activele achiziționate prin leasing financiar sunt amortizate de-a lungul duratei de viață utilă, în mod similar cu activele deținute.

Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale sunt:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	40 - 50
Instalații și echipamente	7 - 20
Vehicule	4 - 6
Echipamente de birou	5 - 7
SDV-uri	4

### **(iii) Imobilizări necorporale**

Costurile de dezvoltare pentru anumite proiecte specifice și cele legate de achiziția licențelor informatice sunt capitalizate și supuse amortizării folosind metoda lineară pe durata de viață utilă de 3 ani.

### **(iv) Deprecierea activelor**

Valoarea contabilă a activelor Societății, – activele și activele financiare sunt analizate în vederea constituirii unei ajustări de valoare în cazul în care valoarea recuperabilă este mai mică decât valoarea netă contabilă. Valoarea recuperabilă a unui activ este definită ca fiind maximum dintre prețul net de vânzare al unui activ și valoarea de utilizare. Valoarea de utilizare a unui activ este valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar estimate în condițiile utilizării continue a acelui activ și respectiv din vânzarea lui.

Valoarea ajustării de valoare pentru depreciere este analizată ulterior și micșorată în cazul în care condițiile de depreciere încetează să existe.

### **Stocuri**

La intrarea în patrimoniu stocurile de natura materiilor prime, materialelor consumabile, obiectelor de inventar și ambalajelor sunt înregistrate la costul de achiziție sau preț de intrare în valută la rata de schimb în vigoare la data Declarației vamale de import (DVI), sau a documentului de achiziție intra-comunitară, la care se adaugă taxele vamale, comisioanele vamale plătite și cheltuielile de transport-asigurare.

Producția în curs de execuție, semifabricatele și produsele finite sunt înregistrate la costul efectiv de producție, prin corectarea costului prestabilit cu diferențele aferente costului efectiv (ct 348). La finele anului diferențele s-au cumulat cu soldurile conturilor de stocuri .

La ieșirea din patrimoniu stocurile de natura materiilor prime, materiale, semifabricate și produse finite se evaluează prin metoda primul intrat, primul ieșit (FIFO).

Pentru orice stocuri deteriorate sau fără mișcare se constituie provizioane pe baza propunerilor concrete făcute de comisiile de inventariere aprobate de conducerea Societății.

Stocurile produselor finite sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă reprezintă prețul de vânzare estimat pentru stocuri minus toate costurile estimate pentru finalizare și costurile aferente vânzării

### **Creanțe**

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată, după ce s-au constituit provizioane pentru creanțe incerte. Pentru clienții incerti s-a efectuat o estimare bazată pe analiza tuturor sumelor restante aflate în sold la data bilanțului contabil.

Creanțele incerte sunt eliminate din bilanț la data la care sunt încasate, prescise sau în conformitate cu hotărârile juridice definitive, conform legii.

### **Obligații comerciale**

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

## **Provizioane**

Societatea înregistrează provizioane dacă are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, dacă pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse și dacă poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Suma recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a sumei necesare pentru a stinge obligația curentă la data bilanțului contabil, luând în considerare riscurile și incertitudinile aferente obligației.

## **Trezorerie și echivalente de trezorerie**

Trezoreria și echivalentele de trezorerie includ active lichide și alte valori echivalente, ce cuprind, numerar în casă, conturi curente la bănci și depozite pe termen scurt cu scadență până la 1 lună.

## **Contribuții pentru salariați**

De la 1 ianuarie 2018 a intrat în vigoare modificările la Codul Fiscal privind contribuțiile sociale, acestea fiind transferate către salariați și plătite de angajator.

Societatea datorează și plătește contribuții asiguratorii de muncă la Bugetul de Stat conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului.

Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Societatea nu are alte obligații, conform legislației românești în vigoare, cu privire la viitoarele pensii, asigurări de sănătate sau alte costuri ale forței de muncă.

## **Costurile îndatorării**

Cheltuielile cu dobânzile sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.

## **Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului ajustat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile.

Rata impozitului pe profit pentru anul 2018 a fost de 16%.

Nu avem cheltuieli cu impozitul pe profit pe anul 2018 (pierdere fiscală).

## **Recunoașterea veniturilor**

Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA. Acestea se recunosc în momentul livrării produselor sau prestării serviciilor adică în momentul transferării proprietății către client.

## **Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost efectuate.

## Tranzacții în valută

Tranzacțiile exprimate în valută sunt înregistrate în contabilitate la cursul de schimb valutar în vigoare la data tranzacției. Activele și pasivele monetare aflate în sold și exprimate în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb valutar în vigoare la finele fiecărei luni, inclusiv la finele anului 2018..

Toate diferențele rezultate la decontarea și conversia sumelor în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul în care s-au efectuat.

## Tranzacții cu părți în relații speciale

Societatea care deține majoritatea acțiunilor S.C. EL-CO S.A. este Pelandrol Investissement Inc., înregistrată în Canada. Operațiunile comerciale derulate cu aceasta precum și cu alte societăți ale persoanelor membre C.A. sau acționari în EL-CO sunt prezentate în Nota 10 la aceste situații financiare.

## Concluzii:

Aceste situații financiare au fost întocmite pe principiul că tranzacțiile cu entitățile din cadrul Grupului s-au desfășurat între părți aflate în cunoștință de cauză, cu prețuri determinate obiectiv.

**Administrator- Presedinte C.A.**  
**Ec.Nanca Viorica**



**Director Economic**  
**Ec.Nanca Viorica**

S.C. EL-CO S.A. TG. SECUIESC  
STR. FABRICII, NR. 9  
Cod unic de inregistrare 557274  
Nr. Inregistrare in Reg.Comertului J/14/16/1991

## ACTIUNI

### NOTA 7

#### CAPITAL SOCIAL

Capitalul social este de 1.676.538 lei, compus din 670.615 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 2,50 lei pe actiune. Capitalul social este varsat in intregime.

SPECIFICATIE	Nr. actiuni 2017	Nr. actiuni 2018
Sold de actiuni la inceputul perioadei	670.615	670.615
Emisiune de actiuni	0	0
Sold de actiuni la sfarsitul perioadei	670.615	670.615
Actiunile sunt detinute de urmasorii actionari:		
- PELANDROL INVESTMENT INC. CANADA	395.576	395.576
- Calburean Nicolae Horia Brasov	140.474	140.474
-EL-CO CERAM INC CANADA	36.855	36.855
-Alti actionari	97.710	97.710
Proportie din capital detinuta, drepturi la dividende:		
- PELANDROL INVESTMENT INC. CANADA	58,98705 %	58,98705 %
- Calburean Nicolae Horia	20,94704 %	20,94704 %
- EL-CO CERAM INC Canada	5,49570 %	5,49570 %
- Alti actionari	14,57021 %	14,57021 %
-Total	100 %	100 %

Începând cu data de 20 octombrie 2017 acțiunile sunt tranzacționate prin AeRO, piața alternativă pentru acțiuni a B.V.B.

În anul 2017 respectiv 2018 capitalul străin este în proporție de 64,48%, iar capitalul autohton în proporție de 35,52%.

PRESEDINTE CA  
EC. NANCA VIORICA

DIRECTOR ECONOMIC  
EC. NANCA VIORICA



S.C. EL - CO S.A TG.SECUIESC

Str.Fabricii nr.9

Cod de inregistrare fiscala RO 557274

Note explicative la sit. financiare pt. anii incheiati la 31 dec.2017 si 2018

Nota 8

**INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MANAGEMENTUL SOCIETATII  
NUMAR MEDIU PERSONAL  
2018**

	AN 2017			AN 2018		
	Nr.mediu angajati	Salarii	Asigurari sociale	Nr.mediu angajati	Salarii	Asigurari sociale
Management	4	488,304	132,120	4	533,148	11996
Personal administrativ	27	789,247	216,402	23	1,582,608	35609
Muncitori	207	4,273,598	1,175,232	193	4,671,964	401,589
<b>TOTAL</b>	<b>238</b>	<b>5,551,149</b>	<b>1,523,754</b>	<b>220</b>	<b>6,787,720</b>	<b>449,194</b>

Consiliu de administratie		31,248	6,875		44,160	994
---------------------------	--	--------	-------	--	--------	-----

Tichete de masa		459,705			461030	
<b>Total</b>		<b>6,042,102</b>	<b>1,530,629</b>		<b>7,292,910</b>	<b>450,188</b>

Incepand cu 1 ianuarie 2018 salariul minim pe economie a crescut de la 1450 lei pe angajat la 1900 lei pe angajat.

In cursul anului 2018 contributiile sociale au fost transferate legal in salariul brut .

Nu s-au acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de administratie sau de conducere.

**ADMINISTRATOR**

Presedinte CA ec. Nanca Viorica



**DIRECTOR ECONOMIC**

ec. Nanca Viorica





S.C. EL-CO S.A. Tg. SECUIESC  
 Cod unic de inregistrare: 557274  
 Nr. Inreg.reg.Comertului J/14/16/1991

### CALCULUL PRINCIPALILOR INDICATORI ECONIMICO-FINANCIARI

Nota 9

INDICATORI		VALOARE 2017	VALOARE 2018
<b>INDICATORI DE LICHIDITATE</b>			
Lichiditatea curenta (Active curente/Datorii curente)	ind.	2.52	2.02
Lichiditatea imediata (Active curente-Stocuri)/Datorii curente	ind.	0.96	0.76
<b>INDICATORI DE RISC</b>			
Gradul de indatorare (capital imprumutat)/capital propriu)	ind.	0.03	0.02
Acoperirea dobanzilor (profit inaintea platii dob,+impozitul pe profit )/dobanda	ori	-17.64	-17.38
<b>INDICATORI OPERATIONALI</b>			
Rotatia stocurilor	zile	158.52	167.16
Viteza de rotatie a debitelor clienti - zile (sold mediu clienti/CA)x365	zile	101.77	96.29
Viteza de rotatie a creditelor furnizori -zile (Sold mediu furn/Achizitii de bunuri)x365	zile	52.92	92.14
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (Cifra de afaceri/Active imobilizate)	ind	1.60	1.46
Viteza de rotatie a activelor totale (Cifra de afaceri/Total active)	ind	0.78	0.73
<b>INDICATORI AI PROFITABILITATII</b>			
Rentabilitatea capitalului angajat (Profitul inaintea platii dobanzii+imp profit)/Capitalul angajat %		-10.60%	-15.76%
Rezultatul pe actiune	lei	0.00	0.00
Marja bruta din vanzari (Profit brut/CA)	%	-11.38%	-17.04%

ADMINISTRATOR - PRESEDINTE C.A.  
 EC. NANCA VIORICA

DIRECTOR ECONOMIC  
 EC. NANCA VIORICA





## NOTA 10

### ALTE INFORMATII

#### 10.1. Natura activității

Societatea comercială EL-CO S.A, este societate pe acțiuni, capitalul social fiind în totalitate privat (64,48% capital străin privat și 35,52% capital autohton privat).

Înființată în anul 1975, „Întreprinderea de Izolatori de Joasa Tensiune” devine societatea comercială EI-CO S.A. în baza Legii 31/1990, fiind transformată în societate comercială prin H.G. 1213/1990. Este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J14/16/1991, cod de înregistrare fiscală RO 557274. Societatea are sediul social în Str, Fabricii nr, 9, Targu Secuiesc, jud, Covasna, tel, 0267/362520, fax 0267/360777.

Principalul obiect de activitate al societății constă în fabricarea de aparate de distribuție și control al electricității.

În anul 2018 77,85 % din cifra de afaceri o reprezintă produsele electrotehnice (2017: 76 %), exportul fiind de 46,88 % (2017: 44,14%) din cifra de afaceri, iar 30,97 % (2017:31,86%) din cifra de afaceri pentru piața internă.

În anul 2008 societatea a finalizat asimilarea radiatoarelor electrice și a elementelor de încălzire, și a început producerea și comercializarea acestora pe piața externă și piața internă care reprezintă 6,98 % din cifra de afaceri pe 2018 și 10,75 % din cifra de afaceri, pe 2017.

Vânzarea de granulat atomizat este de 8,74 % din cifra de afaceri pe anul 2018 și 4,65 % din cifra de afaceri pe anul 2017.

Conducerea operativă a societății este asigurată de:

- Consiliu de administrație format din:

Președinte CA	ec. Nanca Viorica
Membru CA	ing. Calburean Mircea
Membru CA	ec. Andre Pelletier

- Directori executivi ( cu mandat):

Director general	ing. Pulbere Ciprian pana la 31 octombrie 2018
	ing. Nagy Alexandru Csaba de la 1 noiembrie 2018
Director economic	ec. Nanca Viorica
Director productie	ing. Keresztes Istvan

## 10.2. Cifra de afaceri

Pe segmente de activități și piețe cifra de afaceri se prezintă astfel:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<b>Piața internă</b>		
Produse electrotehnice	6.551.700	5.376.847
Radiatoare	438.238	324.867
Activitate scolarie	350.123	46.777
Granulat atomizat	955.691	1.518.012
Alte produse și prestări servicii	<u>266.953</u>	<u>280.911</u>
<b>Total piața internă</b>	<b><u>8.562.705</u></b>	<b><u>7.547.414</u></b>
<b>Export</b>		
Europa lei	6.709.645	5.701.564
Euro	1.470.977	1.225.146
Canada lei	5.290.516	4.112.835
USD	1.297.928	1.059.840
Euro	1.160.407	883.662
<b>Total piața externă lei</b>	<b>12.000.161</b>	<b>9.814.399</b>
<b>Euro</b>	<b>2.631.384</b>	<b>2.108.808</b>
Din care:		
Prod. electrotehnice - lei	9.076.714	8.139.558
- Euro	1.988.268	1.748.915
Radiatoare electrice și elemente - lei	1.772.562	887.664
- Euro	390.493	190.798
Activitate Scolarie - lei	686.296	478.283
- Euro	150.668	102.728
Alte produse și prest. serv. - lei	464.589	308.894
- Euro	101.955	66.367
<b>Total Cifra Afaceri</b>	<b><u>20.562.866</u></b>	<b><u>17.361.813</u></b>
<b>Din care - Total produse electrotehnice</b>	<b><u>15.628.414</u></b>	<b><u>13.516.405</u></b>

## 10.3. Casa și conturi la bănci

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Conturi la bănci în lei	75.958	50.800
Numerar în casă	11.323	9.453
Conturi la bănci în devize	15.617	32.273
Alte valori	234	67
Avansuri de trezorerie	-	-
	<b><u>103.132</u></b>	<b><u>92.593</u></b>

#### 10.4. Stocuri

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Materii prime	3.360.678	2.500.662
Materii prime in curs de aprovizionare	14.118	47.786
Materiale consumabile	82.581	44.916
Materiale de natura obiectelor de inventar	3.319	343
Produse în curs de execuție	63.271	75.560
Lucrări si servicii in curs de execuție	51.751	-
Semifabricate	795.909	810.005
Produse finite	2.973.907	3.910.355
Produse reziduale	102.090	68.678
Materii și materiale aflate la terți	4.725	4.725
Produse aflate la terți	1.263.593	612.487
Mărfuri aflate la terți	28.743	34.688
Mărfuri	49.700	142.870
Avansuri pentru cumparari de stocuri	8.853	8.564
<b>Total stocuri brute</b>	<b><u>8.803.238</u></b>	<b><u>8.261.639</u></b>
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	(186.712)	(277.199)
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	-	-
Ajustari pentru deprecierea prod. în curs de execuție	-	-
Ajustari pentru deprecierea produselor	(197.483)	(456.230)
Ajustari pentru deprecierea marfurilor	(7.203)	-
Ajustari pentru deprecierea produselor la terti	(2.436)	(35.540)
<b>Total ajustări</b>	<b><u>(393.834)</u></b>	<b><u>(768.969)</u></b>
<b>Total stocuri valoare netă</b>	<b><u>8.409.404</u></b>	<b><u>7.492.670</u></b>

#### 10.5. Credite bancare și linii de credit

Aceste credite pe termen scurt si mediu au fost gajate in 2018 cu active imobilizate –cladiri in valoare de 4.624.318 lei si utilaje in valoare de 556.642 lei, rezultand un total de 5.180.960 lei. Pentru acestea exista aprobarea A.G.E.A., deoarece conform Legii 297/2004 acestea sunt mai mari decat 20% din active imobilizate –creante.

##### Credite pe termen scurt

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Linie de credit BRD-Groupe Societe Generale	2.339.608	-
Credit BRD-Groupe Societe Generale	-	1.740.000
Linie de credit Raiffeisen Bank	699.603	594.236
<b>Total linii de credit</b>	<b><u>3.039.211</u></b>	<b><u>2.334.236</u></b>

Porțiunea curentă din creditul pe termen lung	171.972	172.127
<b>Total credite pe termen scurt</b>	<b>3.211.183</b>	<b>2.506.363</b>

În tabelul ce urmează sunt prezentate detalii referitoare la împrumuturile pe termen scurt contractate de societate aflate în derulare la 31 decembrie 2018:

	<u>Banca</u>	<u>Valoare acordată</u>	<u>Data aprobării</u>	<u>Scadentă</u>	<u>Sold la 31.12.2018</u>
1.	BRD (initial)	2.600.000 lei	12.05.2017	12.05.2018	-
2.	BRD(act ad.21)	2.500.000 lei	11.05.2018	Mai 2021	
3.	BRD (act ad.22)	1.800.000 lei	15.11.2018	14.02.2019	1.740.000
4.	BRD (act ad.23)	1.620.000 lei	14.02.2019	15.03.2020	
5.	Raiffeisen	700.000 lei	19.05.2018	19.05.2019	594.236

#### a) BRD- Groupe Societe Generale

Scurt istoric:

Linia de credit în valoare de 2.600.000 lei a fost obținută în 12.05.2017 (Act adițional 18/151), pentru o perioadă de 12 luni, rata dobânzii de BUBOR/3M plus o marja de 2,00 % .

În data de 11.05.2018 prin act adițional 21, (restructurare 1) s-a stabilit ca suma de 2.500.000 lei să fie rambursată până în mai 2021 dar nu în rate egale (de 55.000 lei) cum a fost aprobat în AGEA, ci în rate de 55.000 lei lunar pe o perioadă de 5 luni, iar în noiembrie rambursare de 1.988.657,50 lei și apoi în rate egale de 7.500 lei până în mai 2021. În data de 8 noiembrie AGEA întrunită la solicitarea BRD, a aprobat restructurarea 2 a creditului de 1.800.000 lei în rate egale de 60000 lei în 30 de luni. Însa datorită situației financiare, BRD a încheiat actul adițional 22 din 15 noiembrie, a stabilit restructurarea 2 a creditului până în februarie 2019 când trebuia rambursat integral. S-a solicitat și s-a încheiat Act adițional 23/14.02.2019 pentru restructurarea 3 a creditului, care înseamnă rambursarea a 60000 lei lunar până în februarie 2020 iar în 15 martie 2020 rambursarea a 900.000 lei.

#### b) Credit BRD- Groupe Societe Generale

Creditul în valoare de 1.800.000 lei a fost obținut în 15.11.2018 ( Contract 206 /04.06.2010 ;Act adițional 22/15.11.2018), pentru o perioadă de 3 luni, rata dobânzii de BUBOR/3M plus o marja de 2,00 % , iar ulterior a fost restructurat cu o rambursare de 60000 lei până în februarie 2020 și o rambursare de 900.000 lei în martie 2020.

Creditul este folosit exclusiv pentru achiziții de materiale, producție și distribuție de produse finite și mărfuri.

Garanțiile constă în gaj asupra imobilelor pentru ateliere de producție (5 topuri) care la 31 decembrie 2018 au o valoare ramasă de 3.580 mii lei, acestea fiind asigurate de către compania de asigurări Groupama Asigurări S.A.

Deasemeni creditul a fost garantat prin gaj pe cont curent și prin cesiune de contracte comerciale derulate prin BRD –Groupe Societe Generale.

#### Raiffeisen Bank

Linia de credit în valoare de 700.000 lei, a fost obținută în 19.05.2018 (Act adițional 2018 la contract 97/11.12.1998), pentru o perioadă de 1 an ,rata dobânzii fiind de BUBOR/3M plus o marja de 2,00 % . S-a stabilit rambursarea a 15000 lei lunar.

Creditul este garantat ( ipotecat) cu gaj imobiliar pentru ateliere de producție, cladiri (4 topuri). Valoarea ramasa la 31 decembrie 2018 a acestora este de 1.044 mii lei.  
Deasemeni creditul a fost garantat cu gaj pentru cont curent si cesiune de contract derulate prin Raiffeisen Bank.

#### Credite pe termen mediu

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Credit pe termen mediu BRD-Groupe Societe Generale	587.571	415.973
Minus: Portiunea curenta	<u>(171.972)</u>	<u>(172.127)</u>
<b>Total credite pe termen mediu</b>	<b><u>415.599</u></b>	<b><u>243.846</u></b>

În tabelul ce urmează sunt prezentate detalii referitoare la împrumuturile pe termen mediu contractate de Societate aflate în derulare la 31 decembrie 2018:

Nr.	<u>Creditor</u>	<u>Valoare aprobată</u> Euro	<u>Data contractării</u>	<u>Scadentă</u>	<u>Sold la</u> 31.12.2018 Lei
1.	B.R.D	180.000 EUR	19.05.2016	27.05.2021	415.973

#### a) Împrumut- B.R.D.-Groupe Societe Generale pentru investiții

În 19.05.2016 s-a obținut un împrumut în valoare de 180.000 Euro (Contract 4923/9022), din care s-a utilizat 166.078 Euro pe o durată de 5 ani și o rată a dobânzii Euribor 3M plus 3,5 %. Împrumutul este destinat pentru –Instalație de nichelare- și-Instalație de zincare slab acidă.Creditul a fost garantat cu utilajele achiziționate care au o valoare rămasă la 31 decembrie 2018 de 557 mii lei.

#### 10.6. Obligații de leasing financiar

Obligații de leasing financiar	<u>Valoarea actuală</u> <u>a plăților de leasing</u> 2017	<u>Valoarea actuală</u> <u>a plăților de leasing</u> 2018
Mai puțin de 1 an	90.866	34.863
Între 1 și 5 ani	130.618	112.050
Minus: dobânzile aferente	<u>(15.294)</u>	<u>(25.473)</u>
<b>Valoare leasing</b>	<b><u>206.190</u></b>	<b><u>121.440</u></b>
Sumă de plătit până în 12 luni	84.860	30.671
Sumă de plătit peste 12 luni	121.330	90.769

## 10.7. Rezultatul pe acțiune (nu e cazul , fiind pierdere)

Calculul rezultatului pe acțiune se bazează pe următoarele date:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Profitul/Pierdere neta a anului	(2.340.784)	(2.958.011)
Număr de acțiuni	670.615	670.615
Rezultatul pe acțiune de bază – LEI	-	-
Rezultatul pe acțiune diluat – LEI	n/a	n/a

## 10.8. Tranzacții cu entitățile aflate în relații speciale

Soldurile cu entitățile aflate în relații speciale se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Vânzări de bunuri și chirie spațiu</b>	<b>5.777.448</b>	<b>4.414.528</b>
1. S.C. Tooling Tech S.R.L. Brașov	210.372	139.583
2. EL-CO Ceram INC Canada	5.288.485	4.112.906
3. ANDOTECH S.R.L. Brașov	278.591	162.039
	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Cumpărări de bunuri și servicii</b>	<b>1.238.858</b>	<b>1.089.746</b>
1. PELANDROL INVESTMENT Inc Canada	559.895	437.633
2. S.C. Incotech S.R.L. Brasov fara TVA	164.172	154.901
3. S.C. Tooling S.R.L. Brașov fara TVA	141.736	81.421
4. Călburean Maria Brașov	41.437	43.384
5. EL-CO Ceram INC Canada	158.871	101.113
6. ANDOTECH S.R.L. Brașov	96.323	190.246
7. Total TVA la cumparari de bunuri și servicii	76.424	81.048
<b>Sume de plătit aflate în sold la 31 decembrie</b>	<b>61.019</b>	<b>214.502</b>
1. PELANDROL INVESTMENT Inc Canada	46.577	71.820
2. S.C. Incotech S.R.L. Brașov	10.868	37.479
3. S.C. Tooling S.R.L. Brasov	-	-
4. Călburean Maria Brașov	3.574	1.380
5. EL-CO Ceram INC Canada	-	103.823
<b>Sume de primit aflate în sold la 31 decembrie</b>	<b>1.667.741</b>	<b>1.589.856</b>
1. S.C. Tooling S.R.L. Brașov	183.774	94.465
2. EL-CO Ceram INC Canada	1.231.817	1.355.903
3. ANDOTECH S.R.L. Brașov	252.150	139.488

În cursul anului 2018 sunt încheiate următoarele acte juridice cu părți afiliate:

Nr Crt	Natura actului	Obiectul actului	Valoare pe anul 2018
1.	Contract PELANDROL INVESTMENT Inc Canada (acționar majoritar- 58,98705%- la S.C. EL-CO S.A) Contr. Nr 156/21.01.2013; Act ad. 175/19.01.2018	Contract de asistență financiară și consultanță managerială	144.000 CAD (437.633 lei)
2.	Contract nr. 1/03.01.2013; 759/30.04.2014 cu INCOTECH BRAȘOV S.R.L. administrata de Călburean Nicolae Horia- actionar (20,94704%) la S.C.EL-CO S.A. (23.520 Euro consultanta+9757 Euro alte chelt.)	Contract de asistență tehnica și consultanță managerială în derularea contractelor interne și externe	33.277 Euro (184.332 lei cu TVA si 154.901 lei fara TVA)
Nr Crt	Natura actului	Obiectul actului	Valoare pe anul 2018
3.	Contract cadru 55/10.01.2013; Act aditional din 01/11/2009;Contract 1265/4.10.2018 pentru chirie cu S.C. TOOLING SRL BRAȘOV, administrata de Călburean Mircea –administrator si actionar (0,00596 %) la S.C. EL-CO S.A.	Execuție semifabricate, vopsiri pentru radiatoare, întreținere și modernizare utilaje	96.891 lei cu TVA 81.421 fara TVA
4.	Calburean Maria Brașov-locator Contract de inchiriere nr. 31/04.01.2016,Act ad.nr.2 (7.920 Euro+chelt. de intretinere)	Contract de inchiriere apartament Brasov	43.384 lei
5.	EL-CO Ceram INC Canada – Contract 01-001-2013; Act ad. 1/24.03.2017- actionar( 5,4957 %)	Contract de vanzari bunuri	101.113 lei
6.	ANDOTECH S.R.L. Brașov , (Contract 1264/1.10.2018 pentru chirie) administrata de Călburean Mircea –administrator si actionar ( 0,00596 %) la S.C. EL-CO S.A.	Execuție semifabricate, vopsiri pentru radiatoare	226.393 lei cu TVA 190.246 fara TVA
<b>TOTAL</b>			<b>1.089.746 lei</b>

#### 10.9. Rezerve

La 31 decembrie 2018 rezerva legală (20 % din capitalul social) era în sumă de 335.308 lei (2017: 335.308 lei). Această rezervă nu poate fi distribuită acționarilor.

Societatea poate utiliza surplusul realizat din rezervele de reevaluare aferente utilajelor vândute și casate numai pentru acoperirea de pierdere sau majorarea capitalului social.



## 10.10. Impozitul pe profit

În conformitate cu Legea 227/2015 cu modificările ulterioare, pe anul 2017 și 2018 societatea a calculat și raportat impozitul pe profit, după cum urmează:

Specificație	An 2017	An 2018
Venituri totale	20.683.459	18.473.661
Cheltuieli totale	23.024.243	21.431.672
<b>Profit</b>	<b>(2.340.784)</b>	<b>(2.958.011)</b>
Elemente similare veniturilor	-	1.189.529
Venituri neimpozabile	769.086	195.080
Cheltuieli nedeductibile	1.206.084	1.132.399
Profit taxabil	(1.903.786)	(831.163)
Pierdere fiscală de recuperat din anii următori	2.456.686	3.287.849
Pierdere fiscală recuperat din anii precedenti	552.900	2.456.686
perioada anterioară		
Profit taxabil	-	-
<b>Impozit profit</b>		
<b>Credit fiscal</b>	-	-

La elementele similare veniturilor s-au avut în vedere sumele impozabile aprobate de AGA pentru acoperirea pierderilor, din rezerve.

## 10.11. Angajamente

În anul 2018 angajamentele erau reprezentate de trei contracte de leasing:

- Cu B.R.D. Sogelease I.F.N. S.A. (Contract nr.111570/28.01.2016), pentru un Cuptor electric CTH 1500 special 1600C . Pe data de 31.07.2018 s-a achitat integral.
- Cu B.C.R. Leasing I.F.N. 2 contracte pentru autoturismele Toyota Auris și Toyota Avensis ( Contract nr.102925 și Contract nr. 902925 din 28.08.2017. Valoarea de plată la 31 decembrie 2018 este de 121.440 lei.

Nu avem restricții impuse de contractele de leasing referitoare la alte datorii suplimentare în afara dobânzii și a asigurărilor.

## 10.12. Impozitarea

Sistemul fiscal din România se află într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană, fiind supus multor interpretări și modificări constante, uneori cu caracter retroactiv.

Guvernul României are un număr de organisme autorizate să efectueze inspecții fiscale la societățile românești și străine care funcționează în România. Aceste controale sunt similare controalelor fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde, pe lângă aspectele fiscale, și asupra altor aspecte legislative și de reglementare care prezintă interes pentru agenția respectivă.

Astfel de controale au loc uneori după luni sau chiar ani de la stabilirea obligațiilor de plată. Regimul penalităților are caracter punitiv.

În România termenul prescripției pentru controalele fiscale este de 5 ani, ultima verificare de fond fiind făcută la Societate în luna octombrie 2009, în luna martie 2012 și în luna mai 2015.

### **10.13. Gestionarea riscurilor**

#### **Riscul de piață**

Economia românească a traversat în anul 2018 criza financiară, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și asupra fluxurilor de trezorerie ale societății.

#### **Riscul valutar și de inflație**

Rata inflației în România pentru anii încheiați la 31 decembrie 2017 a fost de 1,30 % și la 31 decembrie 2018 de 4,60 %, date comunicate de Comisia Națională pentru Statistică din România.

Ratele oficiale de schimb pentru 1 USD, la 31 decembrie 2017 și 2018 au fost de 3,8915 lei/USD, respectiv 4,0736 lei/USD.

Ratele oficiale de schimb pentru un Euro erau la 31 decembrie 2017 și 2018 4,6597 lei/ EUR, respectiv 4,6639 lei/EUR.

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.

#### **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.

#### **Riscul de credit**

În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit.

Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit, însă datorită pierderii înregistrate în ultimii 4 ani, iar în ultimii 2 ani peste nivelul amortizării a trebuit să restructureze liniile de credite și să ramburseze ultimul termen fiind 15 martie 2020 la BRD..

#### **Riscul de lichiditate**

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 riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare.

#### 10.14. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Conducerea consideră că valorile contabile a instrumentelor financiare la data încheierii bilanțului Societății aproximează valorile lor juste, conform mențiunilor din politicile contabile ale Societății și conform O.M.F.P. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

#### 10.15. Onorariile plătite către auditorii financiari

Societatea este auditată de S.C. FOCUS Audit S.R.L, atât în sistem românesc cât și în sistem canadian (GAAP), acționarul majoritar fiind canadian. Onorariul auditorilor este stabilit prin înțelegerea celor două părți.

#### 10.16. Datorii contingente

La 31 decembrie 2018 situațiile financiare ale Societății includ în capitalul propriu și rezerve din facilități fiscale și rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare. Pe baza legislației actuale aceste rezerve ar putea deveni impozabile în măsura în care destinația acestora ar fi schimbată, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Societății.

#### Contingențe legate de mediu

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător, Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

#### 10.17. Evenimente ulterioare

Până la data semnării prezentelor situații financiare nu au existat evenimente ulterioare semnificative care să genereze modificări ale acestora.

Administrator- Președinte C.A.  
Ec.Nanca Viorica



Director Economic  
Ec.Nanca Viorica



S.C.EL-CO S.A.TG.SECUIESC  
 Tg.Secuiesc, Str.Fabricii , Nr.9  
 CUI: RO557274  
 Nr.Reg.Comertului J14/16/1991

## SITUATIA IMOBILIZARILOR APROBATE A FI GAJATE LA BANCII

PE ANUL 2018

RON

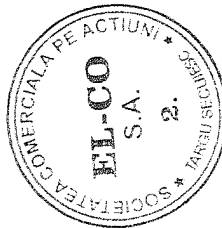
### Anexa la Memoriu pentru sustinerea creditelor

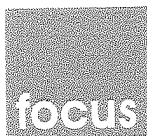
Nr. crt.	CLADIRI PT. ATELIERI-SECTII	Carte funciara	Nr.inv.	Tip garantie cf.contract	Gajare la banci actuala	Suprafata constr.conf. C.F.mp.	Suprafata desf.cf.dez. mp.	Cota parte din partile de uz comun	Valoare teren	Val.neta cladiri la 31 dec.2018	Total valoare
1	Compartimentul TESA	23289-C1-U1	7302	9	Gaj imobiliar	RAB	746	14.78%	39,692	553,723	593,415
2	Depozit produse finite	23289-C1-U3	7304	8	Gaj imobiliar	RAB	907	4.70%	48,225	112,320	160,545
3	Atelier prelucr.met.(dep.rad.)	23289-C1-U14	7307	3	Gaj imobiliar	RAB	432	2.18%	22,964	49,514	72,478
4	Atelier montaj sig.tub.	23289-C1-U16	7308	4	Gaj imobiliar	RAB	922	4.78%	49,064	168,736	217,800
	<b>Total 1</b>							<b>26.44%</b>	<b>159,945</b>	<b>884,293</b>	<b>1,044,238</b>
1	Sectia ceramica ind.+at.praf atom.	23289-C2-U1	5934	2	Gaj imobiliar	BRD	11,307	39.77%	601,475	1,601,993	2,203,468
2	Atelier galvanizare	23289-C1-U2	7303	3	Gaj imobiliar	BRD	1,357	7.04%	72,207	400,471	472,678
3	Depozit+bufet (at.radiatoare)	23289-C1-U9	7310	6	Gaj imobiliar	BRD	1,155	5.99%	61,445	289,742	351,187
4	Atelier prelucrari metalice	23289-C1-U11	7305	5	Gaj imobiliar	BRD	1,017	5.28%	54,096	137,626	191,722
5	Atelier scolare	23289-C1-U13	7312	6	Gaj imobiliar	BRD	1,534	7.97%	81,623	279,402	361,025
	<b>Total 2</b>					<b>16,371</b>	<b>17,124</b>	<b>66.05%</b>	<b>870,845</b>	<b>2,709,234</b>	<b>3,580,079</b>
	<b>UTILAJE</b>										
1	Instalatie de nichelare		3.83	3.83	Gaj utilaj-credit inv.	BRD				148,365	148,365
2	Instalatie de zincare slab acida		3.84	3.84	Gaj utilaj-credit inv.	BRD				408,277	408,277
	<b>Total 3</b>									<b>556,642</b>	<b>556,642</b>
	<b>Total gajuri (1+2+3)</b>							<b>92.49%</b>	<b>1,030,791</b>	<b>4,150,169</b>	<b>5,180,960</b>

Obs.: Daca garantiile sunt mai mari decat 20% din active imobilizate minus creante, conf.L.297/2004, trebuie aprobate AGEA, (20%\*(11856330-5180960)=1335074)  
 Imobilizarile aprobate a fi gajate la banci sunt asigurate de catre Groupama.

Director General  
 ing.Nagy Alexandru-Csaba

Director Economic  
 ec.Nanca Viorica





Actionarilor  
S.C. EL-CO S.A.  
Tg. Secuiesc, Romania

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Opinie

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale **S.C. EL-CO S.A. ("Societatea")**, cu sediul social în Targu Secuiesc, Str. Fabricii Nr. 9, jud. Covasna, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală 557274, care cuprind Bilantul la data de 31 decembrie 2018, Contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
- 2 Situatiile financiare mentionate se identifica astfel:
  - Activ net/Total capitaluri proprii: 17.412.040 Lei
  - Pierdere neta a exercitiului financiar: 2.958.011 Lei
- 3 In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2018 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

### Baza pentru opinie

- 4 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA") si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerințe si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

### Evidentierea unor aspecte

- 5 Atragem atentia asupra Notei 4. *Analiza Rezultatului din Exploatare* si Notei 10.8. *Tranzacții cu entitățile aflate în relații speciale* din situatiile financiare, care prezinta ca Societatea a inregistrat pierderi din operatiuni, iar o parte semnificativa din tranzactii, in special vanzari, sunt derulate cu entitati afiliate. Asa cum este prezentat si in Nota 6, aceste evenimente sau conditii, impreuna cu alte aspecte descrise in cadrul informatiilor financiare indica faptul ca exista incertitudini semnificative ce ar putea ridica indoiele privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. Conducerea are increderea ca, pentru viitorul previzibil, Societatea va continua sa primeasca suportul financiar necesar din partea actionarilor. Prezentele situatii financiare nu includ nici o ajustare care ar putea rezulta in cazul materializarii acestor incertitudini.

*Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare*

- 6 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
- 7 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
- 8 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

*Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare*

- 9 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 10 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
  - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
  - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
  - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezultate într-o prezentare fidelă.

11 Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, privind alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

#### *Alte informații – Raportul administratorilor*

11 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Aceste alte informații cuprind Raportul administratorilor, care nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorilor cu privire la acestea și năi declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest sens, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.


În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acestea a fost înconcordant în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1602/2014, punctele 450-492 din Regulamentele contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță în toate aspectele semnificative cu situațiile financiare
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit în toate aspectele semnificative în conformitate cu OMFP nr. 1602/2014, punctele 489-492 din Regulamentele contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegeri noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

”g. Sec. Ilesc, 07 martie 2019

  
Anghelache Marian, Auditor, Carnet Nr. 11/2001  
În numele și pentru  
Focus Audit SRL  
Autorizație CAFR cu Nr. 771/2007.