

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 2019

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

*Pentru exercițiul financiar : 2019*

*Data raportului: 29 martie 2020*

*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*

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

*Codul unic de înregistrare :RO557274*

*Număr de ordine la Registrul Comerțului : J 14/16/1991*

*Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : AeRO-BVBucurești*

*Totalul capitalului subscris și vărsat : 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 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 ceramică electrotehnică.

Nr.de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : 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 “ Întreprinderea 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 2019.

#### ***1.1.c) Descrierea achizițiilor sau înstrăinărilor de active:***

Investițiile pe anul 2019 sunt în valoare de 517.460 lei, față de 917.594 lei realizat în 2018 și sub nivelul bugetat de 660.250 lei și reprezintă în majoritate reparații capitale și SDV-urile executate în regie proprie. Veniturile din vânzarea de active imobilizate, sunt de 78.370 lei, în majoritate amortizate complet.

#### ***1.1.d.) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.***

Principalul indicator, Cifra de afaceri s-a realizat în proporție de 87,91% față de anul 2018 fiind cauza principală a pierderii de 2.627.246 lei. Pierderea în 2018 a fost de 2.958.011 lei, ceea ce arată că societatea și-a mobilizat resursele pentru reducerea drastică a costurilor.

În anul 2019, 55,31% din cifra de afaceri o reprezintă exportul, cu o ușoară scădere ca pondere față de 2018. (56,52%)

Nivelul realizat de 87,91% al cifrei de afaceri față de anul trecut, a determinat măsuri drastice de reducere a costurilor și mobilizarea stocurilor, care este în fapt principala cauză a îmbunătățirii situației economice a societății față de anul trecut. Adică în timp ce cifra de afaceri a scăzut cu 2.099.458 lei pierderea s-a îmbunătățit cu 330.765 lei față de 2018.

**Diferența de 2.099.458 lei**, nerealizarea cifrei de afaceri față de anul trecut se localizează în principal la export, o diferență de 1.373.090 lei, din care nerealizarea vânzărilor de aparataj de joasă tensiune de instalații pe piața Europei de 1.308.115 lei. Pe piața internă avem o nerealizare de 726.368 lei. Nerealizarea vânzărilor pe piața Canadei este de 243.816 lei.

Măsurile și cauzele sunt următoarele :

a.) Având experiență în domeniul radiatoarelor electrice, conducerea executivă și-a propus ca în 2019 să dezvolte o colaborare în domeniu cu firma Noirot Franța cu părți de radiatoare din argilă. A reușit parțial și a livrat la această firmă doar 67.580 euro, însă se continuă dezvoltarea acestor modele de radiatoare, specialiștii noștri și ai firmei franceze colaborând în acest sens. Am continuat acțiunea de introducere pe piața internă a radiatoarelor electrice însă aceasta este greoaie deoarece în România, gazul este mai ieftin decât energia electrică. Deasemeni am continuat livrarea către firme franceze mai mici, (EURL-Ecoterm , Phase Neutre și Techmap). Am reușit să dezvoltăm părți de radiatoare Electrice pentru firma ECOPRO Franța și să câștigăm un partener important în domeniul radiatoarelor, Onelec Franța.

b.) Pe piața Europei exportul a scăzut, în principal datorită scăderii exportului la firma Ledvance GMBH Germania (OSRAM), dulia G53 au dezvoltat-o cu parteneri din China mult mai ieftin ca preț.

c.) Nerealizarea vânzărilor pe piața Canadei a fost mai mică decât aceeași perioadă a anului trecut, 92,634% însă trebuie menționat că dacă avem în vedere și containerele pe drum (Cont354) nu avem o scădere reală ci practic menținem această piață, fiind o supapă de siguranță pentru continuitatea fabricii.

d.) Siguranțele electrice nu s-au realizat pe piața internă, deși societatea a avut licitații câștigate, piața fiind afectată direct de bulversările la nivel național la unități de tip Electrica, a faptului că aceste unități nu au făcut reparații așa cum aveau prevăzut și licitat.

Asimilarea din mers a altor produse în special de ceramică în 2019, care vor avea efect și în structura producției fabricate în 2020, conduce la o profitabilitate puțin mai mare decât anul trecut, determinând o pierdere mai mică. Totuși aceste produse vor avea un impact mai bun în următoarea perioadă în 2020 creșterea vânzărilor la această grupă având un trend ascendent față de celelalte. În fapt Ceramica este pilonul pe care se sprijină societatea atât pentru produse unde montăm ceramică cât mai ales produse care sunt părți a altor produse, în special încălzitoare electrice, solicitate de alte firme. Zbaterile societății, adaptarea din mers la situația atipică și specifică din piața internă, la schimbarea alertă și continuă pe piața externă și internă, la produse care nu se mai cer, iar altele pe care le-am dezvoltat se introduc greu în piață, demonstrează că deși cifra de afaceri a scăzut societatea a rezistat. Se vede clar că societatea are un trend ascendent la grupa de produse ceramice în fapt în majoritate pentru export, firma din România Zoppas Sânicolau Mare, fiind o secție a firmei Zoppas Italia. Desemeni livrăm la firma Zopas Mexic prin firma ELCO Ceram Canada. De aceea în această perioadă oportunitatea imediată este dezvoltarea acestui sector și menținerea piețelor la celelalte produse, mai ales că suntem singurii producători din țară, iar investițiile în domeniul ceramice electrotehnice sunt foarte scumpe.

**Diminuarea Cifrei de afaceri așa cum s-a arătat mai sus, indicator principal care asigură stabilitate și progres, a făcut ca societatea să se adapteze din mers la o structură nouă mai eficientă în 2019.** Astfel costurile cu materiile prime și materiale directe tehnologice au scăzut cu 1.961.585 față de anul trecut, o scădere de 33,64%, care a însemnat mobilizarea personalului tehnic, de producție în structura și în economii substanțiale. Economii la materiale s-a făcut și la activitățile indirecte, de 84.226 lei. Societatea a mai fost afectată și de creșterea prețurilor energetice, fabrica fiind energo intensivă, însă tot personalul a fost implicat în economisirea energiei astfel că ne încadrăm la nivelul costurilor de anul trecut, astfel că ponderea în CA aferentă este de 12,80% față de 11,02% în 2018. Creșterea salariului minim pe economie de la 1900 lei la 2080 lei pe salariat, ne-a afectat direct, deoarece peste 80% din salariați sunt la nivelul salariului minim. Totuși aceste creșteri, absolut independente de societate, au fost diminuate prin

măsurile ferme de reducere a personalului de la 214 persoane la 174 persoane, astfel costurile cu personalul au scăzut de la 7.743.098 lei la 6.701.048 lei cu 1.042.050 lei. Ponderea costurilor cu personalul este în 2019 de 43,91%, față de 2018 de 44,60% din C.af. ceea ce explică, măsurile drastice de corelare a personalului în funcție de producție, respectiv de vânzări. Costurile cu prestațiile externe au scăzut doar cu 219.827 lei, urmând ca la acest capitol să se mai ia măsuri în 2020, deoarece au și ele o pondere importantă în C.af.(16,02%) Concomitent s-au luat măsuri de eliminare din structura de fabricație a unor produse nerentabile, oprirea cuptorului de ardere a porțelanului în anumite perioade, bine corelate cu producția, respectiv cu vânzările.

În anul 2019 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 2,02 în 2018 la 1,96 în 2019, iar lichiditatea imediată (active curente –stocuri/datorii curente scade de la 0,76 în 2018 la 0,67 în 2019, societatea având probleme mari de lichiditate.

Nu s-au făcut fuziuni sau reorganizări semnificative.

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

La 31 decembrie 2018 s-au reevaluat imobilizările corporale, clădiri în scopuri fiscale, următoarea reevaluare fiind în acest scop peste 3 ani.

#### 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 6 mai 2019.

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

Nr. Crt	Indicator	U/M	2018 Realizări	2019 Bugetat	2019 Realizări	R.2019/ R.2018 %	R.2019/ B.2019 %
1.a)	<b>Profit net(+) Pierdere netă (-)</b>	Lei	-2.958.011	-918.917	-2.627.246	88,82%	285,91%
1.b)	<b>Cifra de afaceri</b>	Lei	17.361.813	18.466.262	15.262.355	87,91%	82,65%
1.c)	<b>Export</b>	Lei	9.814.399	10.612.986	8.441.309	86,01%	79,49%
1.d)	<b>Cheltuieli totale</b>	Lei	21.431.672	19.347.619	17.298.715	80,72%	89,41%
1.e)	<b>Activ net (capitaluri proprii)</b>	Lei	17.412.040	16.493.123	14.784.795	84,91%	89,64%
1.f)	<b>Numar mediu salariați</b>	Pers.	220	199	178	80,91%	89,45%

În afara acestor indicatori, în anexa 1 la prezentul Raport, sunt prezentați în detaliu indicatorii financiari ai societății, astfel ca analiza dezvoltării societății, a pierderii financiare, a poziției sale financiare, prin prisma indicatorilor financiari, a evoluției acestora, oferă o viziune cuprinzătoare, echilibrată, indicatorii fiind și 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. Începând cu anul 2015 societatea a realizat pierdere. Situația grea a societății a continuat și în anul 2016, 2017, 2018 și 2019, fiind al cincilea an cu pierdere, care va afecta cash flow-ul în continuare și în anul 2020. 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. 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 vor influența semnificativ cifra de afaceri în 2020.

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 de profit. 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. Amortizarea reprezintă 10,12 % din Cifra de afaceri, fiind o cheltuială fixă semnificativă cu toate că activele imobilizate au scăzut cu 1.039.239 lei, deci investițiile sunt sub nivelul amortizării.

Consiliul 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 (sal. minim) vor continua, așa că orientarea către produse noi, către un nou profil de fabricație se impune neapărat, 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 S.A. sunt integrate tehnologii pentru fabricarea și prelucrarea maselor ceramice, fabricare de reperi metalice prin prelucrare la rece, galvanizare, asamblarea de aparataj electric de joasa tensiune, radiatoare. Având un grad mare de integrare: inginerie proprie, sculărie, ateliere de fabricație reperi 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 reperi prelucrate pentru terți, oportunitate sistată în 2018 și 2019 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 2019 s-au efectuat auditări de produs și proces din partea organismelor de certificare VDE, costul acestora fiind de 29.325 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 3.868.930 lei dintr-un consum total de 4.144.868 lei, adică 93,34%. Consumul de materii prime și materiale reprezintă 27,16% din cifra de afaceri, însă în 2019 nu este relevant, deoarece producția vândută din stoc, are un rol important și reprezintă încă 8,31% din cifra de afaceri. 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 unde trebuie acționat în viitor, materiile prime și materialele având încă o pondere importantă. Importurile și achizițiile intracomunitare reprezintă 28,75 % din totalul achizițiilor și prestărilor de la terți, restul de 71,258 % fiind

din surse indigene, Aportul valutar al societății fiind important în continuare, astfel avem achiziții în valută de 2.680.494 lei față de export de 8.441.309 lei, rezultând astfel un aport valutar important de 68,24 %.

- Stocurile de materii prime și materiale, la finele anului 2019, deși au scăzut, cu 356.340 lei, suma acestora de 1.964.891 lei este mare, pentru că reprezintă un consum mediu de 5,28 luni, o stocare a acestora de 158,30 zile. Înseamnă că trebuie luate măsuri în continuare de scădere a stocurilor, mai ales de materiale, fiind singura sursă de menținere a cash flow-ului în 2020. Problema nr.2, (după vânzări) este ca să se îmbunătățească cash flow-ul prin valorificarea acestui potențial important. Numărul de zile de stocare a materialelor de 158,30 zile în condițiile unui ciclu de fabricație de 30 de zile, 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 2019 este de 2.085.116 lei, o scădere la 75,74% , față de 2018, în mare parte datorită scăderii producției, reprezintă 91,63 zile față de 92,14 zile în 2018, Având în vedere creditarea clienților de 83,09 zile, acest sold este presant pentru plățile din 2020 și trebuie avut în vedere permanent.

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

Principala axă de evoluție în contextul economic național în 2019, 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) a 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 grupeii de radiatoare, a continuat și în 2019, vânzarea și respectiv producția, fiind de 88,58 % față de 2018. Societatea este preocupată de a menține clienții vechi atât la export cât și la piața internă și de a găsi alții în domeniul ceramicii electrotehnice mai ales, aceasta fiind specificul viabil al societății . Principalul indicator al eficienței, **Cifra de afaceri**, este în același timp indicatorul care asigură echilibrul financiar al societății și este prezentat în situațiile financiare, (nota 10 și în indicatori, ca mărime și structură ) 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 acesteia în cifra de afaceri fiind de 55,31%. Societatea s-a orientat la export pe piața Canadei și a Europei cu produse ceramice. Vânzările pe piața Canadei au scăzut însă cu 78.077 USD față de 2018, pe piața Europei radiatoarele au mai scăzut cu 26.655 euro, deși a avut prevăzut în buget încă 136.745 euro, iar la export Europa livrările intracomunitare au scăzut cu 78.077 euro, fapt ce a determinat ca exportul să fie realizat în proporție de 84,36% în valută, față de 2018. 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 2019 s-au luat măsuri pentru creșterea prețurilor în valută, de îmbunătățire a structurii la export cu produse noi cu marjă mai mare și cu eliminarea acelor cu marja 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 în specificul EL-CO, a însemnat muncă titanică de marketing, contracte clienți, proiectare, prototipuri, dezvoltare cu toată SDV-istica aferentă, încercări, omologări, auditări.

- La exportul de produse electrotehnice, pentru Europa societatea a menținut clienții vechi și a crescut

nivelul la export pentru Zopas Italia cu produse noi ceramice, însă s-a diminuat exportul la firma Ledvance (Osram) prin pierderea duliei G53. Avem realizări importante la export, însă trebuie să îmbunătățim marja în producție, prin creșterea productivității.

### *Pe piața internă*

În anul 2019, ca și în 2018, sectorul construcțiilor a fost sever afectat de o puternică diminuare a cererii și de probleme serioase de lichiditate, care a pus o presiune suplimentară pe firmele comerciale care acționează în acest sector, implicat a clienților noștri de pe piața internă. Începând cu S2, în 2019 piața a început să se mai revigoreze și este posibil ca în 2020 să avem o creștere la aparatul de instalații.

Nerealizarea pe piața internă a vânzărilor de siguranțe electrice a fost principala cauză de nerealizare a vânzărilor pe piața internă de 88,63 %. 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 2020 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 2019 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 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 maxim 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. Există o scădere a vânzărilor la această grupă de 91,55% față de 2018, scăderea fiind de 28.737 euro. Radiatoarele electrice introduse pe piața românească sunt în valoare de 324.051 lei și au o pondere mica de 2,12% 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 – 2019 este reflectată în tabelul următor :

<i>Nr. crt.</i>	<i>Specificație</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>
1	Nr. de angajați la începutul perioadei	283	267	244	240	239	208
2	Nr. persoane noi angajați	7	14	38	32	9	5
3	Nr. de pers. la care a încetat raportul de muncă în societate	23	37	42	40	39	42
4	Nr. de angajați la sfârșitul perioadei	268	244	240	232	209	171
5	Nr. mediu de personal	279	250	250	238	220	178

Evoluția structurii personalului pe categorii de studii se prezintă astfel:

Nr. crt.	Specificatie	31 dec 2014	31 dec 2015	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec. 2018	31 dec. 2019
1	Absolvenți cu studii superioare	31	29	28	26	22	18
2	Pers.administrativ și de specialitate cu pregătire postliceală	10	9	5	5	5	4
3	Pers. administrativ și de specialitate cu pregătire liceală	14	14	12	12	12	11
4	Muncitori calificați	184	168	167	157	150	120
5	Muncitori necalificați	28	24	28	32	20	18
6	Total angajați	267	244	240	232	209	171

Pe parcursul anului 2019 nu au existat elemente conflictuale în legătură cu angajații, salariile s-au plătit 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. Totuși în 2019 am fost sancționați cu amendă de 2000 lei prin procesul-verbal

14531/15.11.2019, întrucât nu deținem instrucțiuni pentru securitate în muncă (SSIT) care să țină cont de cartea tehnică a echipamentelor. Societatea a luat imediat măsuri de rezolvare, prin angajarea unei firme specializate în domeniu.

În cursul anului 2018-2019 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 bază a emitentului asupra mediului înconjurător**

Societatea EL-CO S.A. are ca obiect de activitate conform codul CAN 2712 și își desfășoară aceasta în baza Autorizației de Mediu nr. 169/07.10.2013, emisă de APM Covasna, valabilă până la data de 07.10.2023 și a Autorizației de Gospodărire a Apelor nr. 15 din 29.06.2018, întrucât apele industriale se obțin dintr-un puț propriu. Echipamentul electric produs de unitate este înregistrat în registrul de punere pe piață a echipamentelor electrice și electronice cu nr. de înregistrare RO-2017-05-EEE-1465-III, emis de ANPM București, valabil până la 05.05.2020. Unitatea deține contract cadru nr. ROR 319/2011, prelungit cu Act adițional nr. 1/2015 valabil pe o perioadă nedeterminată cu Asociația Română pentru Reciclare-Rorec, privind transferul responsabilității producătorilor. Începând cu anul 2019, Societatea EL-CO SA are încheiat contract pentru predarea-preluarea responsabilității privind îndeplinirea obiectivelor anuale de valorificare și reciclare cu SC ECO-ROM AMBALAJE SA, cu sediul în București, nr. 201900723/31.01.2019. În urma inspecției Gărzii Naționale de Mediu, Comisariatul Județean Covasna, la data de 31.01.2019, societatea a fost sancționată cu 1500 lei, conform art. 9, lit a și b din HG 856/2002, privind evidența gestiunii deșeurilor, întrucât nu deține evidența gestiunii deșeurilor pentru rumeguș cu conținut de substanțe periculoase cod 03 01 04\*, cantitate de cca. 80 kg. Deșeurile respective au fost transportate și trecute în

evidență. Societatea a primit avertisment privind modul de depozitare a nămolului galvanic, termenul de realizare fiind de 15.02.2019. Deșeurile de nămol galvanic, cod 11 01 09\*, a fost reambalat și transportat prin transportatorul/destinatarul SC RIAN CONS SRL, Zărnești, în cantitate de 40.735 to; ; nămol de la separator ulei/apă- cod 13 05 02\*, 182 kg; emulsii și soluții ungere- 12 01 09\*, 160 kg; ambalaj contaminat- 15 01 10\*, 113 kg. Pentru preluarea deșeurilor de ambalaje hârtie/ carton și mase plastice, unitatea detine contract cu SC OPAL TRANSILVANIA SRL- Valea Crisului, nr. 28/ 31.01.2019, fiind transportat 19.51 to deșeu ambalaj hârtie/ carton, 31.97 to deșeu ambalaj mase plastice.

Pentru preluarea DEEE-urilor unitatea deține contract nr. 319/ 2011 cu Asociația Română pentru Reciclare- RoRec și protocol de colaborare cu nr. 3400/ 02.03.2011 cu Asociația RECOLAMP.

Unitatea depune lunar declarație la Fondul pentru Mediu, pentru ambalaje introduse pe piața națională

Se ține evidența gestiunii deșeurilor în unitate conform HG 856/2002. La transportul lor se completează formularul de încărcare/ descărcare conform HG 1061/2008, cu bon de cântar. Se efectuează anual monitorizarea evacuării poluanților în atmosferă la punctele de evacuare, ultima monitorizare fiind în data de 29.11.2019, de către LABAQUACONSULT SRL din Târgu Mureș, pentru care s-a întocmit Raport de încercare nr. 861-E. Există Plan de intervenție în caz de poluare accidentală a unității și s-a efectuat instructaj periodic, ultimul fiind în data de 12.03.2019. Apele uzate provenite din unitate sunt de două categorii: ape uzate menajere și ape uzate tehnologice care necesită preepurare. Apele uzate provenite de la secția ceramică după decantare se amestecă cu apele uzate menajere și cu apele uzate tehnologice neutralizate provenite din stația de neutralizare a atelierului de galvanizare și sunt colectate într-un bazin colector impermeabilizat. Apele uzate din bazinul colector sunt pompate în canalizarea menajeră a municipiului Târgu Secuiesc. Pentru alimentarea cu apă și canalizare unitatea deține contract nr. F0119/ 21.04.2010, cu SC GOSP- COM SA, încheiat pe o perioadă nedeterminată.

#### ***1.1.8. –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 lichiditate 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 2019 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.

România a traversat în 2019 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 2019 a crescut prețurile, între 2-6% tocmai pt. a se menține pe piață și a crește vânzările, însă începând cu 2020 a negociat cu clienții creșteri între 2-8% cu efect în 2020.

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

Rata inflației în România pentru anii încheiați la 31 decembrie 2018 a fost de 4,60 % și la 31 decembrie 2019 de 3,80 %, date comunicate de Comisia Națională pentru Statistică din România.



Ratele oficiale de schimb pentru 1 USD, la 31 decembrie 2018 si 2019 au fost de 4,0736 lei/USD, respectiv 4,2608 lei/USD.

Ratele oficiale de schimb pentru un Euro erau la 31 decembrie 2018 si 2019 4,6639 lei/ EUR, respectiv 4,7793 lei/EUR.

Ratele oficiale de schimb pentru un CAD erau la 31 decembrie 2018 si 2019 2,9925 lei/ CAD, respectiv 3,2702 lei/CAD.

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. Societatea a monitorizat acest risc cu multa prudență, folosind valuta 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 la cumpărări de materiale din import, la plata transporturilor, la plata creditelor angajate în valută și la plata serviciilor externe. Societatea nu poate însă controla creanțele și furnizorii în valută la fiecare sf. de lună care conform normelor românești se evaluează la cursul de schimb stabilit de BNR. Veniturile din diferențe de curs valutar sunt de 218.221 lei, iar cheltuielile sunt de 182.978 lei, deci avem o influență pozitivă de 35.243 lei.

### **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. 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 plus 2,0% la ROBOR 3M și plus 3,5% la EURIBOR în special datorită relațiilor istorice cu băncile BRD și Raiffeisen. Societatea a reușit să se încadreze în dobânda bugetată cu o economie de numai 18.484 lei, prin folosirea plafonului de credit în condiții de asigurare a lichidităților urgente și menținerea unui sold zilnic la eficiență maximă. Nivelul dobânzii pe 2019 a fost de 113.980 lei față de 160.948 lei în 2018, în principal datorită fluctuației ROBOR și reducerii plafonului de credite. În consecință societatea nu este expusă riscului de dobândă, aceasta reprezentând 0,75% din cifra de afaceri.

### **Riscul de credit**

În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit Este monitorizată de bănci ca societate cu risc bancar și are încheiat act adițional cu BRD pentru rambursarea în totalitate a creditului până în mai 2021. Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit, însă datorită pierderilor înregistrate în ultimii 5 ani, iar în ultimii 3 ani peste nivelul amortizării a trebuit să restructureze linia de credit și să obțină aprobare de la BRD pt. rambursarea până în luna mai 2021. Societatea este expusă riscului de credit datorită creditelor contractate pe termen scurt și mai puțin celor pe termen mediu. Sumele datorate instituțiilor de credit s-a redus de la 2.506.363lei la început de an la 1.574.095 lei la finele anului, prin 3 restructurari în 2018, una în 2019 și una în 2020. Astfel nivelul de creditare este de 10,31% din cifra de afaceri în 2019, iar în 2018 reprezenta 14,43 %. Aceasta înseamnă că societatea nu mai este puternic creditată, dar pt. a-și desfășura activitatea, acest credit este necesar în menținerea echilibrului financiar în anul 2020, deoarece cifra de afaceri nu va mai scade. Societatea a încheiat cu BRD un act adițional prin care a stabilit rambursarea a 60000 lei lunar din nivelul creditului, pâna în luna mai 2021 când va rambursa în totalitate atât creditul pe termen scurt cât și creditul pe termen

mediu. Cu Raiffeisen are încheiat un act adițional pt. rambursarea creditului până în anul 2021, rata fiind de 20.000 lei lunar.

Societatea este deasemenea expusă unui risc de credit datorită creanțelor sale comerciale și a stocurilor menționate mai sus, în fapt, creditate. Băncile monitorizează permanent societatea prin analize specifice având la bază situațiile financiare prezentate în detaliu lună de lună, iar în caz de incapacitate de plată, prin garanțiile sale, poate să-și acopere riscurile imediat fie din creanțe, fie din vânzare de utilaje.

### **Riscul de lichiditate și incertitudini privind continuitatea activității**

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 cu greu riscurile de lichidități, și este expusă la incapacitate de plată, existând incertitudini semnificative referitoare la capacitatea Societății de a-și putea continua activitatea. 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 a 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.5, societățile au o serie de obligații de raportare către ASF reamintite prin adrese și comunicări curente.

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 anul 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 oct. 2017 la tranzacționarea prin AeRO sistem alternativ pe lângă BVB. Deci în 2019 acțiunile societății au fost tranzacționate prin AeRO de pe lângă BVB, tranzacțiile fiind sub 1%.

#### ***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 2020, însă Consiliul 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 2020.

### ***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, 96 % reprezintă valoric utilajele vechi, utilajele mai noi fiind în număr

mic. Restul parcului - cu precădere cele achiziționate înainte de 2000 - prezintă grad de uzura 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 Niichelare. Acestea s-au refăcut în totalitate și au fost puse în funcțiune în luna august 2016, fiind și nepoluante. În 2019 societatea a reușit să presteze servicii de presare-galvanizare în valoare de 390.224 lei pt. terți, în afara celor efectuate pt. societate. Este o oportunitate și societatea caută clienți în continuare pt. creșterea volumului de prestări în acest domeniu, aceste linii respectând în totalitate cerințele de mediu.

## 2.2. –Descrierea și analizarea gradului de uzura 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 capitale, 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 2019 de 161.126 lei, din totalul de investitii de 517.460 lei..

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

Nu e cazul, decât în cazul insolvenței când societatea a garantat cu o parte din clădiri creditele angajate, atât la BRD cât și la Raiffeisen.

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

### 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 31.12.2019 structura acționariatului se prezintă astfel :

Acționar	Capital social – lei-	Nr.acțiuni	% din capital social
Pelandrol Investment Inc – Canada	988.940	395.576	58,98705
Călburean 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 2018 nu au intervenit modificări în capitalul social în ceea ce privește valoarea și numărul de acțiuni, ci doar ca modificarea ponderii acționarilor mici, în capitalul social. La 31 dec.2019, 64,48 % din

capital este străin canadian și 35,52 % autohton. Din capitalul autohton, d-nul Călburean Nicolae Horia deține 20,947% iar din restul de 1901 deținători avem doar 5 persoane juridice.

**Scurt istoric privind valori mobiliare emise.** În conformitate cu Decizia 476/28.09.2017a 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 2019 tranzacționarea acțiunilor a continuat prin AeRO, BVB București.

### **3.2. – Dividende-Politici acționariat**

În anul 2019 nu s-au acordat dividende, dar din cele acordate în 2015 au rămas la începutul anului 2019 neplătite 40.074 lei pt. mici acționari, iar la finele anului aceeași sumă de 40.074 lei, pentru 1654 de mici acționari din totalul de 1902 de acționari autohtoni.

## **4. Conducerea societății**

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

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

-ec.Nancă Viorica- 70 ani ; economist și director economic de 40 ani, președinte C.A. de 15 ani ;

-ing.Călburean Mircea-58 ani, membru CA de 21 ani;

- Domnul Pelletier Andre, vicepreședinte al firmei Pelandrol Investement Inc Canada în vârstă de 77 ani, membru CA 3 ani.

Nu s-au făcut schimbări în consiliul de administrație în cursul anului 2019, mandatul acestora expiră în 23 septembrie 2023.

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

-Nancă Viorica 0,042% ;

-Călburean Mircea 0,006% ;

-Pelletier Andre vicepreședinte la firma Pelandrol, firmă cu o participare de 58, 987 % în capitalul social al EL-CO S.A;

**4.1.c ) 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 Călburean Mircea ca administrator prin firma Tooling Tech Brașov și firma Andotech Brașov, sunt părți afiliate societății comerciale. În nota 10 sunt prezentate în detaliu actele juridice cu părțile afiliate și valoarea realizată a acestora în 2019.

### **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. Nagy Alexandru Csaba 1 noiembrie 2018- 1 mai 2023

-Director economic :ec.Nancă Viorica- termen : 1 iunie 2008-1 mai 2023.

-Director de producție :ing.Keresztes Istvan :termen :1 iunie 2008-1 mai 2023.

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

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

-Dir.ec. Nancă 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 pt. anii 2017,2018 și 2019 se arată în sinteză situația economico-financiară a societății, care poate să funcționeze în continuare, este viabilă, poate să se redreseze, chiar dacă în ultimii cinci ani a avut pierdere.

Nr.crt.	Indicator	U/M	Realizări 2017	Realizări 2018	Realizări 2019
5.a.1)	Active imobilizate	lei	12.814.774	11.856.330	10.817.091
5.a.2)	Stocuri-sold 31 dec.	lei	8.409.404	7.492.670	5.745.515
5.a.3)	Creanțe-sold 31 dec.	lei	5.024.534	4.459.742	2.808.280
5.a.3.1)	-creanțe comerciale	lei	4.904.395	4.256.163	2.692.213
5.b.)	Cifra de afaceri,din care :	lei	20.562.866	17.361.813	15.262.355
5.b.1)	Export total, din care :	lei	12.000.161	9.814.399	8.441.309
	Export radiatoare el.	lei	1.962.508	957.611	848.256
5.b.2)	Piața internă,din care :	lei	8.562.705	7.547.414	6.821.046
	-Produse electroteh.	lei	6.551.700	5.376.847	4.724.717
5.b.3)	Venituri,din exploatare	lei	20.406.386	18.163.041	14.453.248
5.b.4)	Cheltuieli,din exploatare	lei	22.301.483	21.010.199	17.001.757
	-Rezultat din exploatare	lei	-1.895.097	-2.847.158	-2.548.509
5.b.5)	Venituri totale	lei	20.683.49	18.473.661	14.671.469
5.b.6)	Cheltuieli totale	lei	23.024.243	21.431.672	17.298.715
5.b.7)	Profit brut(+)/ Pierdere (-)	lei	-2.340.784	-2.958.011	-2.627.246
5.b.8)	Profit net(+)/ Pierdere (-)	lei	-2.340.784	-2.958.011	-2.627.246
5.b.9)	Investiții	lei	1.016.204	917.594	517.460
5.c.1)	Disponibilități	lei	103.132	92.593	158.818
5.c.2)	Active circulante	lei	13.537.070	12.045.005	8.712.613
5.c.3)	Datorii curente	lei	5.365.118	5.971.564	4.456.335
5.c.4)	Capital propriu	lei	20.370.051	17.412.070	14.784.795
5.c.5)	Lichiditate,curentă (active,curente/datorii curente)	rotatii	2,52	2,02	1,96

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, în fapt obligatoriu de a acționa în acest domeniu, pt. situația actuală a societății.

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 2019 s-a efectuat de către firma de audit FOCUS-AUDIT S.R.L. București. Misiunea de audit s-a încheiat în martie, respectiv în aprilie 2020, iar opinia este fără rezerve, însă auditorul atrage atenția că există incertitudini semnificative ce ar putea

ridica îndoieli privind capacitatea întreprinderii de a continua activitatea. 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, 2 exemplare originale fiind predate acestei firme.

Societatea, în conformitate cu legea, are organizat auditul intern cu auditor autorizat, firma Financiara SRL SF.Gheorghe, care prin rapoartele și aprecierea sistemului de control intern (stipulate în cadrul COSO și respectate de societate) asigură o gestiune adecvată, iar situațiile financiare ofera informații fiabile. Ultima inspecție fiscală generală a societății a fost făcută în 2015, în aprilie, mai.

#### **Acoperirea pierderii.**

În Bilanțul aferent anului încheiat la 31 decembrie 2019, Rezultatul Reportat înregistrează o pierdere contabilă de 4.039.208 lei, iar pierderea contabilă a anului curent este de 2.627.246 lei. Acestea se propun a fi acoperite din profiturile viitoare. Se menționează, că societatea are rezerve în valoare de 5.034.767 lei și rezerve din reevaluare în valoare de 14.739.944 lei.

**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 în 2015-2019 societatea a reușit să plătească salariile la timp și să-și achite 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, 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 aprobat Situațiile financiare și prezentul Raport în sesiunea din ..... aprilie 2020 și supune aprobării Adunării generale ordinare a acționarilor :

1. Situațiile financiare anuale pe anul 2019, auditate cu opinie fără 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 2019.

#### **PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE**

Ec.Viorica Nancă

#### **DIRECTORI Mandatați**

Director general Ing. Nagy Alexandru Csaba

Director Producție Ing. Kerestes István

Director economic Ec. Nancă Viorica



Bifati numai  
dacă  
este cazul:

<input type="checkbox"/>	Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti
<input type="checkbox"/>	Sucursala
<input type="checkbox"/>	GIE - grupuri de interes economic
<input type="checkbox"/>	Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

 An  Semestru Anul **2019**

Suma de control 1.676.538

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

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

Număr din registrul comerțului J14/16/29.01.1991 Cod unic de inregistrare 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

 **Situatii financiare anuale**

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 **Raportări anuale** **Entități mijlocii, mari si 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 31.12.2019 de către entitățile de interes public si de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

**Indicatori :**

Capitaluri - total	14.784.795
Capital subscris	1.676.538
Profit/ pierdere	-2.627.246

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

Numele si prenumele

Nanca Viorica

Numele si prenumele

Nanca viorica

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura



Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional

24626/2010

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA

Entitatea are **obligatia legală** de auditare a situatiilor financiare anuale?  DA  NUEntitatea a **optat voluntar** pentru auditarea situatiilor financiare anuale?  DA  NUSituatiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii **AUDITOR**

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

FOCUS AUDIT SRL

Nr.de inregistrare in Registrul ASPAAS

771/2007

CIF/ CUI

1 8 7 9 2 6 5 5

Formular VALIDAT

**BILANT**  
la data de 31.12.2019

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMFP nr.3781/ 2019	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2019	31.12.2019
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<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	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	164.131	135.992
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04		
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05		
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06		
<b>TOTAL (rd.01 la 06)</b>	07	07	171.402	135.992
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	7.709.114	7.278.871
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	3.814.329	3.014.155
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	32.991	28.160
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	78.585	78.585
5. Immobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	12	41.035	276.728
6.Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235-2935)	13	13		
7.Active corporale de explorare si 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 - 4903)	16	16	4.600	4.600
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	17	17	11.680.654	10.681.099
<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. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate si entitatilor controlate in 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	
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	24	24	4.274	
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)</b>	25	25	11.856.330	10.817.091
<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	2.321.234	1.964.891
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	875.972	716.229
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	4.286.900	2.969.688
4. Avansuri (ct. 4091-4901)	29	29	8.564	94.707
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	30	30	7.492.670	5.745.515
<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 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	4.256.163	2.692.213
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. 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	203.579	116.067
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	4.459.742	2.808.280
<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)				
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>	41	40	92.593	158.818
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)</b>	42	41	12.045.005	8.712.613
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	43	42	37.989	53.060
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	44	43	37.989	53.060
Sume de reluat într-o perioada 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	2.506.363	1.574.095
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	197.932	56.417
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	2.753.126	2.085.116
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 si entitatilor controlate in 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	514.143	740.707
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	54	53	5.971.564	4.456.335
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>	55	54	6.090.337	4.309.338
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54) ▼</b>	56	55	17.946.667	15.126.429
<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	243.846	73.494
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	90.769	67.506
<b>TOTAL (rd.56 la 63)</b>	65	64	334.615	141.000
<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	200.012	200.634
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	69	68	200.012	200.634
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)( <b>rd. 70+71</b> )	70	69		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	71	70		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	72	71		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) ( <b>rd.73 + 74</b> )	73	72	21.093	
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	74	73	21.093	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)( <b>rd.76+77</b> )	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	78	77		
<b>Fond comercial negativ (ct.2075)</b>	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	14.781.914	14.739.944
<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	4.699.459	4.699.459
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	92	91	5.034.767	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	1.123.168	4.039.208
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>				
<b>SOLD C (ct. 121)</b>	98	97	0	0
<b>SOLD D (ct. 121)</b>	99	98	2.958.011	2.627.246
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	17.412.040	14.784.795
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102		
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)</b>	104	103	17.412.040	14.784.795

Suma de control F10 : 327876555 / 995726372

\*) 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 imobilizate, 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,**

**INTOCMIT,**

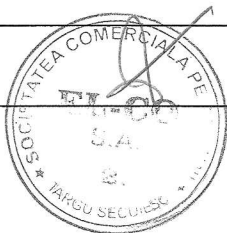
Numele si prenumele

Numele si prenumele

Nanca Viorica

Nanca viorica

Semnătura



Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

24626/2010

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

la data de 31.12.2019

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. Nr.rd. OMFP nr.3781/ 2019	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2018	2019
A		B	1	2
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	17.361.813	15.262.355
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	02	17.054.127	15.046.720
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	03	307.686	215.635
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	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)	05	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	06	07	240.314	0
Sold D	07	08	0	1.268.197
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	08	09	536.461	297.044
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	09	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	10	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	12	13	24.453	162.046
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	13	14		
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	15		
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)</b>	15	16	18.163.041	14.453.248
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	16	17	6.080.748	4.034.937
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	17	18	153.843	109.931
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	18	19	1.912.761	1.953.612
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	19	20	276.501	195.334
Reduceri comerciale permise (ct. 609)	20	21		
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	21	22	7.743.098	6.701.048
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	22	23	7.292.910	6.358.824
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	23	24	450.188	342.224
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	24	25	1.866.059	1.544.718
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	25	26	1.866.059	1.544.718
a.2) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	26	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	27	28	427.038	17.265

b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	28	29	474.266	160.165
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	29	30	47.228	142.900
<b>11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)</b>	<b>30</b>	<b>31</b>	<b>2.514.527</b>	<b>2.444.290</b>
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	31	32	2.142.990	1.923.163
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*)	32	33	318.677	303.947
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	33	34		
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	34	35		
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	35	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	36	37	52.860	217.180
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
<b>Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)</b>	<b>37</b>	<b>39</b>	<b>35.624</b>	<b>622</b>
- Cheltuieli (ct.6812)	38	40	200.012	121.003
- Venituri (ct.7812)	39	41	164.388	120.381
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)</b>	<b>40</b>	<b>42</b>	<b>21.010.199</b>	<b>17.001.757</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>				
- Profit (rd. 16 - 42)	41	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	42	44	2.847.158	2.548.509
<b>12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)</b>	<b>43</b>	<b>45</b>		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	44	46		
<b>13. Venituri din dobânzi (ct. 766)</b>	<b>45</b>	<b>47</b>	<b>4</b>	
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	48		
<b>14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)</b>	<b>47</b>	<b>49</b>		
<b>15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)</b>	<b>48</b>	<b>50</b>	<b>310.616</b>	<b>218.221</b>
- din care, venituri din alte imobilizări financiare ( ct. 7615)	49	51		
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	<b>50</b>	<b>52</b>	<b>310.620</b>	<b>218.221</b>
<b>16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)</b>	<b>51</b>	<b>53</b>		
- Cheltuieli (ct.686)	52	54		
- Venituri (ct.786)	53	55		
<b>17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)</b>	<b>54</b>	<b>56</b>	<b>160.948</b>	<b>113.980</b>
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	55	57		
<b>18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)</b>	<b>56</b>	<b>58</b>	<b>260.525</b>	<b>182.978</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	<b>57</b>	<b>59</b>	<b>421.473</b>	<b>296.958</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>				
- Profit (rd. 52 - 59)	58	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	59	61	110.853	78.737

<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	60	62	18.473.661	14.671.469
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	61	63	21.431.672	17.298.715
<b>19. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>				
- Profit (rd. 62 - 63)	62	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	63	65	2.958.011	2.627.246
<b>20. Impozitul pe profit (ct.691)</b>	64	66		
<b>21. Impozitul specific unor activități (ct. 695)</b>	65	67		
<b>22. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)</b>	66	68		
<b>23. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:</b>				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	67	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	68	70	2.958.011	2.627.246

Suma de control F20 : 291786967 / 995726372

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 22 (cf.OMFP 3781/2019)- 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”.

La rândul 32 (cf.OMFP 3781/2019)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

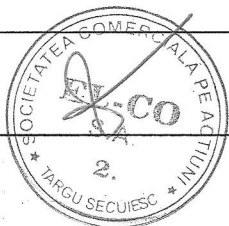
Numele si prenumele

Nanca Viorica

Numele si prenumele

Nanca viorica

Semnătura



Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

**Formular  
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

24626/2010

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMFP nr.3781/ 2019	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
A		B	1		2	
Unitați care au inregistrat profit	01	01				
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02	1		2.627.246	
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	772.902		772.902	
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05	445.037		445.037	
- peste 30 de zile	06	06	142.625		142.625	
- peste 90 de zile	07	07	240.586		240.586	
- peste 1 an	08	08	61.826		61.826	
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09	172.005		172.005	
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	10	123.671		123.671	
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11	48.334		48.334	
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12				
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13				
- alte datorii sociale	14	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15	13.728		13.728	
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16				
Impozite, contributi si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17	102.132		102.132	
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)	10.952		10.952	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18	40.000		40.000	
III. Numar mediu de salariatii		Nr. rd.	31.12.2018		31.12.2019	
A		B	1		2	
Numar mediu de salariatii	20	19	220		178	
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	209		171	
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		

<b>Redevență</b> petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25	
Venituri brute din <b>servicii</b> plătite către <b>persoane nerezidente</b> , din care:	27	26	481.801
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27	
Venituri brute din <b>servicii</b> plătite către <b>persoane nerezidente</b> din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28	21.869
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29	
<b>Subvenții</b> 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	
<b>Creanțe restante</b> , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	35	34	713.982
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	36	35	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	37	36	713.982
<b>V. 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	374.090
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>31.12.2018</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2019</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
- din fonduri publice	42	40	
- din fonduri private	43	41	
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	44	42	0
- cheltuieli curente	45	43	
- cheltuieli de capital	46	44	
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2019</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>31.12.2018</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2019</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	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)	4.600



Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	54	48	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	
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	62	55	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	4.695.448	2.798.989
- 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	1.387.301	588.609
- 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)	1.355.903	516.915
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	67	59	1.544.087	713.982
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	156.953	79.395
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	70	62	66.114	15.594
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	71	63	90.839	63.801
- subvenții de încasat(ct.445)	72	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	73	65		
- alte creanțe în legătura 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), <b>(rd.72 la 74)</b>	79	71	1.442.580	1.820.744
- 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	1.442.580	1.820.744
- 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		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	85	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici *****)	86	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), <b>(rd.79 la 82)</b>	87	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	88	79		
- părți sociale emise de rezidenti	89	80		
- actiuni emise de nerezidenti	90	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	91	82		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	92	83		
Casa în lei și în valută <b>(rd.85+86 )</b>	93	84	9.453	13.219
- în lei (ct. 5311)	94	85	2.217	5.804
- în valută (ct. 5314)	95	86	7.236	7.415
Conturi curente la bănci în lei și în valută <b>(rd.88+90)</b>	96	87	83.073	145.558
- în lei (ct. 5121), din care:	97	88	50.800	58.952
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	98	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	99	90	32.273	86.606
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	100	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, <b>(rd.93+94)</b>	101	92		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	102	93		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	103	94		
Datorii <b>(rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)</b>	104	95	3.577.063	2.949.746
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mica de 1 an) (din ct. 519), <b>(rd .97+98)</b>	105	96		
- în lei	106	97		
- în valută	107	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), <b>(rd.100+101)</b>	108	99		
- în lei	109	100		

- în valută	110	101		
Credite de la trezoreria statului și dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	111	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	112	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	113	104		
- în valută	114	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	115	106	121.440	100.184
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	116	107		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	117	108	2.951.058	2.141.533
- 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)	118	109	764.730	373.028
- 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)	119	109a (309)	175.643	170.586
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	120	110	164.675	158.227
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)	121	111	273.806	508.310
- datorii în legatură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	122	112	170.652	352.631
- datorii fiscale în legatură cu bugetul statului (ct.436+441+4423+4428+444+446)	123	113	86.821	117.480
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	124	114	14.130	27.380
- alte datorii în legatură cu bugetul statului (ct.4481)	125	115	2.203	10.819
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	126	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	127	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	128	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	129	118a (310)		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	130	119		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	131	120		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	132	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) (rd.123 la 127)	133	122	66.084	41.492
-decontări privind interesele de participare , decontări cu acționarii /asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+457+4581)	134	123	40.074	40.074
-alte datorii în legatură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legatură cu instituțiile publice (instituțiile statului ) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	135	124	26.010	1.418

- subvenții nereluete la venituri (din ct. 472)	136	125				
- varsaminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	137	126				
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	138	127				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	139	128				
- către nerezidenți	140	128a (311)				
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	141	128b (314)				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	142	129				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	143	130	1.676.538	1.676.538		
- acțiuni cotate 4)	144	131	1.676.538	1.676.538		
- acțiuni necotate 5)	145	132				
- părți sociale	146	133				
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	147	134	1.081.078	1.081.078		
Brevete și licențe (din ct.205)	148	135	213.751	213.751		
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	149	136				
<b>X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	150	137				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	151	138				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	152	139				
<b>XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	153	140				
<b>XII. Capital social vărsat</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2018</b>		<b>31.12.2019</b>	
			<b>Suma (lei)</b>	<b>% 7)</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>% 7)</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>Col.1</b>	<b>Col.2</b>	<b>Col.3</b>	<b>Col.4</b>
<b>Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)</b>	154	141	1.676.385	X	1.676.385	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	155	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	156	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	157	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	158	145				
- cu capital integral de stat	159	146				
- cu capital majoritar de stat	160	147				
- cu capital minoritar de stat	161	148				

- deținut de regii autonome	162	149				
- deținut de societăți cu capital privat	163	150	1.081.683	64,52	1.081.683	64,52
- deținut de persoane fizice	164	151	594.702	35,48	594.702	35,48
- deținut de alte entități	165	152				
			<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>		
<b>XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:</b>	166	153				
- către instituții publice centrale;	167	154				
- către instituții publice locale;	168	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	169	156				
			<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>		
<b>XIV. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:</b>	170	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	171	158				
- către instituții publice centrale	172	159				
- către instituții publice locale	173	160				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	174	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	175	162				
- către instituții publice centrale	176	163				
- către instituții publice locale	177	164				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	178	165				
<b>XV. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat</b>			<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>		
Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	179	165a (312)				
<b>XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018</b>			<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>		<b>2019</b>		
- dividendele interimare repartizate 8)	180	165b (315)				
<b>XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>			<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>		

Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	181	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	182	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	183	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	184	169		
<b>XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)</b>	▼	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Venituri obținute din activități agricole	185	170		

**SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**  
la data de 31.12.2019

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	666.873			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	1.750.530			X	1.750.530
<b>II.Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	06	2.660.140			X	2.660.140
Constructii	07	7.495.673				7.495.673
Instalatii tehnice si masini	08	18.896.037	281.767	161.202	122.547	19.016.602
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	98.649		5.465	5.465	93.184
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	41.035	263.413	27.720		276.728
Investitii imobiliare in curs de executie	14					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15	4.600	16.080	16.080		4.600
<b>TOTAL (rd. 06 la 15)</b>	16	29.274.719	561.260	210.467	128.012	29.625.512
<b>III.Imobilizari financiare</b>	17	4.274		4.274	X	0
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)</b>	18	31.029.523	561.260	214.741	128.012	31.376.042

## 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	1.076.386	7.271		1.083.657
Alte imobilizari	20	502.742	28.139		530.881
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	21				
<b>TOTAL (rd.19+20+21)</b>	<b>22</b>	<b>1.579.128</b>	<b>35.410</b>		<b>1.614.538</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	23				
Constructii	24	2.446.699	430.243		2.876.942
Instalatii tehnice si masini	25	15.081.708	1.074.234	153.495	16.002.447
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	65.658	4.831	5.465	65.024
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>17.594.065</b>	<b>1.509.308</b>	<b>158.960</b>	<b>18.944.413</b>
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd.22 +30)</b>	<b>31</b>	<b>19.173.193</b>	<b>1.544.718</b>	<b>158.960</b>	<b>20.558.951</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>					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)	47				

Suma de control F40 : 314227652 / 995726372

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

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.2018 si 2019

Nota 1

Active imobilizate

lei

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar 01.01.19	Cresteri	Cedari, transferuri, si alte reduceri	Sold la starsitul exercitiului financiar 31.12.19	Sold la inceputul exercitiului financiar 01.01.19	Ajustari inreg. in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la starsitul exercitiului financiar 31.12.19
0								
<b>1.Active necorporale</b>								
Ceitiuile de dezvoltare	1.083.657	0	0	1.083.657	1.076.386	7.271	0	1.083.657
Concesii, brevete, marci si alte drepturi asimilate	242.175	0	0	242.175	102.401	15.961	0	118.362
Alte imobilizari necorporale	424.698	0	0	424.698	400.341	12.178	0	412.519
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL ACTIVE NECORPORALE</b>	<b>1.750.530</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.750.530</b>	<b>1.579.128</b>	<b>35.410</b>	<b>0</b>	<b>1.614.538</b>
<b>2.Active corporale</b>								
Terenuri	2.660.140	0	0	2.660.140	0	0	0	0
Constructii	7.495.673	0	0	7.495.673	2.446.699	430.243	0	2.876.942
Instalatii tehnice, mijloace de transport anim si plant.	18.896.037	281.767	161.202	19.016.602	15.081.708	1.074.234	153.495	16.002.447
Echipamente tehnologice	11.129.194	0	59.890	11.069.304	9.178.074	578.251	91.127	9.665.198
S.D.V.-uri capitalizata	6.911.646	281.767	70.076	7.123.337	5.903.634	485.983	62.368	6.337.249
Aparate si instalatii de masura, control si reglare	336.706	0	3.351	333.355	0	0	0	0
Mijloace de transport	518.491	0	27.885	490.606	0	0	0	0
Mobilier, aparatura birou, echipamente de prot. peste	98.649	0	5.465	93.184	65.658	4.831	5.465	65.024
Investitii imobilizate	78.585	0	0	78.585	0	0	0	0
Imobilizari corporale in curs	41.035	263.413	27.720	276.728	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	4.600	16.080	16.080	4.600	0	0	0	0
<b>TOTAL ACTIVE CORPORALE</b>	<b>29.274.719</b>	<b>551.260</b>	<b>210.467</b>	<b>29.625.512</b>	<b>17.594.065</b>	<b>1.509.308</b>	<b>158.960</b>	<b>18.944.413</b>
CREANTE IMOBILIZATE	4.274	0	4.274	0	0	0	0	0
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>31.029.523</b>	<b>551.260</b>	<b>214.741</b>	<b>31.376.042</b>	<b>19.173.193</b>	<b>1.544.718</b>	<b>158.960</b>	<b>20.558.951</b>
VALOARE CONTABILA NETA IMOBILIZARI NECORPORALE	171.402							135.992
VALOARE CONTABILA NETA IMOBILIZARI CORPORALE	11.680.654							10.681.099
VALOARE CONTABILA NETA IMOBILIZARI FINANCIARE	4.274							0
Investitii								
				517.460				

ADMINISTRATOR-PRESEDINTE C.A.

EC.NANCA VIORICA

-43.800

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 31.12.18	Cresteri	Reduceri	Sold 31.12.19
Provizioane pentru litigii	79.631	8.012	0	87.643
Alte provizioane	120.381	112.991	120.381	112.991
<b>TOTAL PROVIZIOANE</b>	<b>200.012</b>	<b>121.003</b>	<b>120.381</b>	<b>200.634</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 2018	AN 2019
1. Profitul/(Pierdere) neta al exercitiului	-2.958.011	-2.627.246
2. Rezultat reportat, din care	-1.123.168	-4.039.208
- profit nerepartizat	-2.320.008	-5.278.018
- surplus de reevaluare mijl. fixe vandute sau casate	1.301.199	1.343.169
- corectarea erorilor sau alte acte normative	-104.359	-104.359
3. Repartizat la dividende		

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 2018			AN 2019		
	Total	Sub 1 an	Peste 1 an	Total	Sub 1 an	Peste 1 an
	<b>I CREANTE</b>					
Clients	3.926.547	3.926.547	0	1.993.389	1.993.389	0
Efecte de primit de la clienti	760.337	760.337	0	710.893	710.893	0
<b>TOTAL:</b>	<b>4.686.884</b>	<b>4.686.884</b>	<b>0</b>	<b>2.704.282</b>	<b>2.704.282</b>	<b>0</b>
T.v.a. de recuperat	0	0	0	6.597	6.597	0
T.V.A. neexigibila <<T.V.A. la plata>>	90.839	90.839	0	57.204	57.204	0
Debitori diversi	1.400.118	1.400.118	0	1.767.684	1.767.684	0
Decontari din operatii in curs de clarificare	4.473	4.473	0	0	0	0
Alte creante sociale	66.114	66.114	0	15.594	15.594	0
<b>TOTAL ALTE CREANTE:</b>	<b>1.561.544</b>	<b>1.561.544</b>	<b>0</b>	<b>1.847.079</b>	<b>1.847.079</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL CREANTE BRUTE:</b>	<b>6.248.428</b>	<b>6.248.428</b>	<b>0</b>	<b>4.551.361</b>	<b>4.551.361</b>	<b>0</b>
Ajustari pentru clienti interni electrotehnice	430.721	430.721	0	12.069	12.069	0
Ajustari pt.depreciera creantelor-debitor diversi	1.357.965	1.357.965	0	1.731.012	1.731.012	0
<b>TOTAL AJUSTARI:</b>	<b>1.788.686</b>	<b>1.788.686</b>	<b>0</b>	<b>1.743.081</b>	<b>1.743.081</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL CREANTE NETE</b>	<b>4.459.742</b>	<b>4.459.742</b>	<b>0</b>	<b>2.808.280</b>	<b>2.808.280</b>	<b>0</b>
<b>II DATORII</b>						
Credite bancare pe termen lung	415.973	172.127	243.846	249.880	176.386	73.494
Alte imprumuturi si datorii asimilate	121.440	30.671	90.769	100.184	32.678	67.506
Credite bancare T.S. la Raiffeisen Bank Tg.Secuiesc	594.236	594.236	0	377.709	377.709	0
Credite bancare T.S. la B.R.D. Tg.Secuiesc	1.740.000	1.740.000	0	1.020.000	1.020.000	0
<b>TOTAL 1</b>	<b>2.871.649</b>	<b>2.537.034</b>	<b>334.615</b>	<b>1.747.773</b>	<b>1.606.773</b>	<b>141.000</b>
Furnizori	2.454.591	2.454.591	0	1.808.347	1.808.347	0
Furnizori de imobilizari	110.500	110.500	0	87.070	87.070	0
Furnizori-facturi nesosite	188.035	188.035	0	189.699	189.699	0
<b>TOTAL 2</b>	<b>2.753.126</b>	<b>2.753.126</b>	<b>0</b>	<b>2.085.116</b>	<b>2.085.116</b>	<b>0</b>

SPECIFICATIE	AN 2018			AN 2019		
	Total	Sub 1 an	Peste 1 an	Total	Sub 1 an	Peste 1 an
Cienti-creditori	197.932	197.932	0	56.417	56.417	0
Personal-salarii datorate	94.681	94.681	0	134.774	134.774	0
Personal-ajutoare materiale datorate	67.009	67.009	0	21.377	21.377	0
Retineri din renumeratii datorate terților	2.985	2.985	0	2.076	2.076	0
Contributia asiguratorie pentru munca	10.557	10.557	0	20.992	20.992	0
Asigurari sociale	170.652	170.652	0	331.639	331.639	0
T.v.a. de plata	358	358	0	21.599	21.599	0
Fond special protectia mediului	2.198	2.198	0	7	7	0
Impozit pe venituri de natura salariilor	25.906	25.906	0	55.881	55.881	0
Fond de risc si accidente	11.932	11.932	0	27.373	27.373	0
Impozit cladire	50.000	50.000	0	40.000	40.000	0
Alte datorii si creante cu bugetul statului	2.203	2.203	0	10.819	10.819	0
Dividente de plata	40.074	40.074	0	40.074	40.074	0
Creditori diversi	4.917	4.917	0	1.418	1.418	0
<b>TOTAL 3</b>	<b>681.404</b>	<b>681.404</b>	<b>0</b>	<b>764.446</b>	<b>764.446</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>6.306.179</b>	<b>5.971.564</b>	<b>334.615</b>	<b>4.597.335</b>	<b>4.456.335</b>	<b>141.000</b>

ADMINISTRATOR - PRESEDINTE C.A.  
EC. NANCA VIORICA



*(Handwritten signature)*

DIRECTOR ECONOMIC  
EC. NANCA VIORICA

*(Handwritten signature)*

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.2018 si 2019

Nota 4

Analiza rezultatului din exploatare

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	31.dec.2018	31.dec.2019
	1	2
1.Cifra de afaceri neta	17.361.813	15.262.355
2.Costul bunurilor vandute si al serviciul prestate (3+4+5)	16.815.523	15.047.521
3.Cheltuielile activitatii de baza	12.394.920	11.288.398
4.Cheltuielie pt.vanzare	443.014	491.809
5.Cheltuielile indirecte de productie	3.977.589	3.267.314
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	546.290	214.834
7.Cheltuielile de desfacere	800.145	651.583
8.Cheltuieli generale de administratie	2.018.237	1.991.096
9.Alte rezultate din exploatare	575.066	120.664
10.Rezultatul din exploatare (6-7-8-9)	-2.847.158	-2.548.509
11.Pierdere financiara	110.853	78.737
12.Profit brut	-2.958.011	-2.627.246
13.Impozitul pe profit	0	0
14.Profit net	-2.958.011	-2.627.246

Administrator-Presedinte C.A.  
 ec.Nanca Viorica



Director Economic  
 ec.Nanca Viorica

S.C. EL-CO S.A. TG.SECUIESC  
Cod unic de înregistrare RO 557274  
Nr. de înregistrare Reg.Comertului J14/16/1991  
Note explicative la sit. financiare pt. anii încheiați la 31 decembrie 2018 si 2019

## 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 EL-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 2019 76,30 % din cifra de afaceri o reprezintă produsele electrotehnice (2018: 77,85%), exportul fiind de 45,34% (2018: 46,88%) din cifra de afaceri, iar 30,96% (2018: 30,97%) din cifra de afaceri pentru piața internă. Din produsele electrotehnice reperatele ceramice reprezintă 26.65% din cifra de afaceri pe 2019, (2018: 25.90%).

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 7,40 % din cifra de afaceri pe 2019 și 6,98 % din cifra de afaceri, pe 2018.

Vânzarea de granulat atomizat este de 9,68 % din cifra de afaceri pe anul 2019 și 8,74 % din cifra de afaceri pe anul 2018.

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. Nagy Alexandru Csaba
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>2018</u>	<u>2019</u>
<b>Piața internă</b>		
Produse electrotehnice	5.376.847	4.724.717
- din care: reperi ceramice	1.223.938	1.075.413
Radiatoare	324.867	324.051
Activitate scolarie	46.777	65.812
Granulat atomizat	1.518.012	1.477.455
Alte produse și prestări servicii	<u>280.911</u>	<u>229.011</u>
<b>Total piața internă</b>	<b><u>7.547.414</u></b>	<b><u>6.821.046</u></b>
<b>Export</b>		
Europa- lei	5.701.564	4.284.094
- din care: produse electrotehnice	4.668.236	3.389.004
radiatoare	887.664	804.886
reperi ceramice	1.003.851	1.058.625
Canada- lei	4.112.835	4.157.215
- din care: produse electrotehnice	3.471.322	3.531.599
reperi ceramice	<u>2.268.913</u>	<u>1.933.809</u>
<b>Total piața externă lei</b>	<b>9.814.399</b>	<b>8.441.309</b>
<b>Euro</b>	<b>2.108.808</b>	<b>1.779.003</b>
<b>Total Cifra Afaceri</b>	<b><u>17.361.813</u></b>	<b><u>15.262.355</u></b>

## 10.3. Casa și conturi la bănci

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
Conturi la bănci în lei	50.800	58.952
Numerar în casă	9.453	13.219
Conturi la bănci în devize	32.273	86.606
Alte valori	67	41
Avansuri de trezorerie	-	-
	<b><u>92.593</u></b>	<b><u>158.818</u></b>

#### 10.4. Stocuri

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Materii prime	2.500.662	2.222.011
Materii prime in curs de aprovizionare	47.786	-
Materiale consumabile	44.916	26.851
Materiale de natura obiectelor de inventar	343	343
Produse în curs de execuție	75.560	14.323
Lucrări și servicii in curs de execuție	-	31.459
Semifabricate	810.005	690.340
Produse finite	3.910.355	2.317.586
Produse reziduale	68.678	36.801
Materii și materiale aflate la terți	4.725	1.009
Produse aflate la terți	612.487	930.604
Mărfuri aflate la terți	34.688	9.918
Mărfuri	142.870	143.130
Avansuri pentru cumparari de stocuri	8.564	94.707
<b>Total stocuri brute</b>	<b>8.261.639</b>	<b>6.519.082</b>
Ajustări pentru deprecierea materiilor prime	(277.199)	(285.323)
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile	-	-
Ajustari pentru deprecierea prod. în curs de execuție	-	-
Ajustari pentru deprecierea produselor	(456.230)	(423.296)
Ajustari pentru deprecierea marfurilor	-	-
Ajustari pentru deprecierea produselor la terti	(35.540)	(64.948)
<b>Total ajustări</b>	<b>(768.969)</b>	<b>(773.567)</b>
<b>Total stocuri valoare netă</b>	<b>7.492.670</b>	<b>5.745.515</b>

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

Aceste credite pe termen scurt și mediu au fost gajate în 2019 cu active imobilizate –cladiri în valoare de 4.313.547 lei și utilaje în valoare de 482.665 lei, rezultând un total de 4.796.212 lei. Pentru acestea există aprobarea A.G.E.A., deoarece conform Legii 297/2004 acestea sunt mai mari decât 20% din active imobilizate –creante.

##### Credite pe termen scurt

	2018	2019
Credit BRD-Groupe Societe Generale	1.740.000	1.020.000
Linie de credit Raiffeisen Bank	594.236	377.709
<b>Total linii de credit</b>	<b>2.334.236</b>	<b>1.397.709</b>
Porțiunea curentă din creditul pe termen lung	172.127	176.386
<b>Total credite pe termen scurt</b>	<b>2.506.363</b>	<b>1574.095</b>

În tabelul ce urmează sunt prezentate detalii referitoare la împrumuturile pe termen scurt contractate de societate, aflate în derulare la 31 decembrie 2019:

	<u>Banca</u>	<u>Valoare acordată</u>	<u>Data aprobării</u>	<u>Scadentă</u>	<u>Sold la 31.12.2019</u>
1.	BRD	1.680.000 lei	14.02.2019	14.03.2020	1.020.000
2.	Raiffeisen	565.000 lei	19.05.2019	19.05.2020	377.709

#### a) BRD- Groupe Societe Generale

##### Scurt istoric

Societatea a obținut un plafon de credit de 3.500.000 lei conform contract 206/4.06.2010 care a fost reînnoit an de an.

Ulterior acordării creditului, societatea a înregistrat pierderi începând cu anul 2015 (2015-2016 sub nivelul amortizării iar în anii 2017-2019 peste nivelul amortizării și Banca împreună cu Societatea au convenit asupra restructurării Liniei de credit, în sensul prelungirii duratei de rambursare, astfel:

- Restructurarea 1 - În data de 11.05.2018, prin act adițional 21, s-a stabilit ca suma rămasă, de 2.500.000 lei, să fie rambursată până în mai 2021, astfel: în rate egale de 55.000 lei lunar, pentru primele 5 luni, în noiembrie 2018 suma de 1.988.657,50 lei, și apoi în rate egale de 7.500 lei până în mai 2021.
- Restructurarea 2 - În data de 8 noiembrie 2018 AGEA, întrunită la solicitarea BRD, a aprobat rambursarea sumei rămase, de 1.800.000 lei, în rate egale de 60.000 lei pentru o perioadă de 30 de luni.
- Datorită situației financiare a Societății, BRD a solicitat încheierea actului adițional 22 din 15 noiembrie 2018, care prevede rambursarea integrală a creditului în sold până în februarie 2019.
- Restructurarea 3 - Societatea a solicitat și a obținut încheierea Actului adițional 23/14.02.2019, care prevede rambursarea a 60.000 lei lunar până în februarie 2020, urmând ca în 15 martie 2020 să fie rambursată ultima parte, de 900.000 lei.
- Restructurarea 4 - Prin actul adițional nr 24/26.02.2020 s-a convenit ca soldul de 840.000 lei la 14.03.2020 să fie rambursat până în luna mai 2021 în rate egale de 60.000 lei. Se mențin costurile practicate în ce privește linia de credit respectiv dobânda curentă ROBOR 3M + 2pp și dobânda restantă. (dobânda curentă majorată cu 3pp). Aspectul este descris și la Nota 10.17 Evenimente ulterioare.

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

Garanțiile constau în gaj asupra imobilelor pentru ateliere de producție (5 topuri) care la 31 decembrie 2019 au o valoare rămasă de 3.343 mii lei, acestea fiind asigurate de către compania de asigurări Groupama Asigurări S.A.

Creditul a fost garantat și prin gaj pe cont curent și prin cesiune de contracte comerciale derulate prin BRD - Groupe Societe Generale.

#### b) Raiffeisen Bank

Linia de credit în valoare de 565.000 lei, a fost obținută în 19.05.2019 (Act adițional 2019 la contract 97/11.12.1998), pentru o perioadă de 1 an, rata dobânzii fiind de BUBOR/3M plus o marjă de 2,00 %. S-a stabilit rambursarea a 20000 lei lunar, consecința indirectă a restructurării creditului BRD.

Creditul este garantat ( ipotecat) cu gaj imobiliar pentru ateliere de producție, cladiri (4 topuri). Valoarea ramasa la 31 decembrie 2019 a acestora este de 970 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>2018</u>	<u>2019</u>
Credit pe termen mediu BRD-Groupe Societe Generale	415.973	249.880
Minus: Portiunea curenta	<u>(172.127)</u>	<u>(176.386)</u>
<b>Total credite pe termen mediu</b>	<b><u>243.846</u></b>	<b><u>73.494</u></b>

În tabelul ce urmează sunt prezentate detalii referitoare la împrumuturile pe termen mediu contractate de Societate aflate în derulare la 31 decembrie 2019:

Nr.	<u>Creditor</u>	<u>Valoare aprobată</u> Euro	<u>Data contractării</u>	<u>Scadentă</u>	<u>Sold la</u> <u>31.12.2019</u> Lei
1.	B.R.D	180.000 EUR	19.05.2016	27.05.2021	73.494

#### 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 2019 de 483 mii lei.

#### 10.6. Obligații de leasing financiar

Obligații de leasing financiar	<u>Valoarea actuală</u> <u>a plăților de leasing</u> 2018	<u>Valoarea actuală</u> <u>a plăților de leasing</u> 2019
Mai puțin de 1 an	34.863	35.726
Între 1 și 5 ani	112.050	79.097
Minus: dobânzile aferente	(25.473)	(21.808)
<b>Valoare leasing</b>	<b><u>121.440</u></b>	<b><u>93.015</u></b>
Sumă de plătit până în 12 luni	30.671	32.678
Sumă de plătit peste 12 luni	90.769	60.337

Leasing-ul a fost angajat in 28.08.2017, pentru achizitionarea a doua autoturisme Toyota.

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

Calculul rezultatului pe acțiune se bazează pe următoarele date:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Profitul/Pierdere neta a anului	(2.958.011)	(2.627.246)
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 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Vânzări de bunuri și chirie spațiu</b>	<b>4.414.528</b>	<b>4.460.941</b>
1. S.C. Tooling Tech S.R.L. Brașov	139.583	115.419
2. EL-CO Ceram INC Canada	4.112.906	4.155.997
3. ANDOTECH S.R.L. Brașov	162.039	76.009
4. S.C. Incotech S.R.L. Brasov	-	113.516
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Cumpărări de bunuri și servicii</b>	<b>1.089.746</b>	<b>984.529</b>
1. PELANDROL INVESTMENT Inc Canada	437.633	461.297
2. S.C. Incotech S.R.L. Brasov fara TVA	154.901	170.397
3. S.C. Tooling S.R.L. Brașov fara TVA	81.421	83.373
4. Călburean Maria Brașov	43.384	-
5. EL-CO Ceram INC Canada	101.113	51.739
6. ANDOTECH S.R.L. Brașov	190.246	142.443
7. Total TVA la cumparari de bunuri și servicii	81.048	75.280
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Sume de plătit aflate în sold la 31 decembrie</b>	<b>214.502</b>	<b>181.726</b>
1. PELANDROL INVESTMENT Inc Canada	71.820	117.727
2. S.C. Incotech S.R.L. Brașov	37.479	11.140
3. S.C.Tooling S.R.L. Brasov	-	-
4. Călburean Maria Brașov	1.380	-
5. EL-CO Ceram INC Canada	103.823	52.859
	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Sume de primit aflate în sold la 31 decembrie</b>	<b>1.589.856</b>	<b>679.059</b>
1. S.C.Tooling S.R.L. Brașov	94.465	111.839
2. EL-CO Ceram INC Canada	1.355.903	516.915
3. ANDOTECH S.R.L. Brașov	139.488	50.305

În cursul anului 2019 sunt încheiate următoarele acte juridice cu părți afiliate:

Nr Crt	Natura actului	Obiectul actului	Valoare pe anul 2019
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. 20/08.01.2019	Contract de asistență financiară și consultanță managerială	144.000 CAD (461.297 lei)
2.	Contract nr. 1/03.01.2013; Act ad 2/07.01.2019 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+12.357 Euro alte chelt.)	Contract de asistență tehnica și consultanță managerială în derularea contractelor interne și externe	35.877 Euro (202.772 lei cu TVA si 170.397 lei fara TVA)
3.	Contract cadru 55/10.01.2013; 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	99.214 lei cu TVA 83.373 fara TVA
4.	EL-CO Ceram INC Canada – Contract 01-001-2013; Act ad. 1/24.03.2017- actionar( 5,4957 %)	Contract de vanzari bunuri	51.739 lei
5.	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	169.507 lei cu TVA 142.443 fara TVA
	<b>TOTAL</b>		<b>984.529 lei</b>

### 10.9. Rezerve

La 31 decembrie 2019 rezerva legală (20 % din capitalul social) era în sumă de 335.308 lei (2018: 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 2018 și 2019 societatea a calculat și raportat impozitul pe profit, după cum urmează:

Specificație	An 2018	An 2019
Venituri totale	18.473.661	14.671.469
Cheltuieli totale	21.431.672	17.298.715
<b>Profit</b>	<b>(2.958.011)</b>	<b>(2.627.246)</b>
Elemente similare veniturilor	1.189.529	-
Venituri neimpozabile	195.080	253.676
Cheltuieli nedeductibile	1.132.399	833.656
Profit taxabil	(831.163)	(2.047.266)
Pierdere fiscală de recuperat în anii următori	3.287.849	5.335.115
Pierdere fiscală recuperat din anii precedenți	2.456.686	3.287.849
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 2019 angajamentele erau reprezentate de două contracte de leasing 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 2019 este de 93.015 lei. Nu avem restricții impuse de contractele de leasing referitoare la alte datorii suplimentare în afara dobanzii și a asigurarilor.

### 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 2019 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 2018 a fost de 4,60 % și la 31 decembrie 2019 de 3,80 %, date comunicate de Comisia Națională pentru Statistică din România.

Ratele oficiale de schimb pentru 1 USD, la 31 decembrie 2018 și 2019 au fost de 4,0736 lei/USD, respectiv 4,2608 lei/USD.

Ratele oficiale de schimb pentru un Euro erau la 31 decembrie 2018 și 2019 4,6639 lei/ EUR, respectiv 4,7793 lei/EUR.

Ratele oficiale de schimb pentru un CAD erau la 31 decembrie 2018 și 2019 2,9925 lei/ CAD, respectiv 3,2702 lei/CAD.

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 pierderilor înregistrate în ultimii 5 ani, iar în ultimii 3 ani peste nivelul amortizării a trebuit să restructureze linia de credit și să ramburseze la BRD până în luna mai 2021.

### Riscul de lichiditate și incertitudini privind continuitatea activității

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 cu greu riscurile de lichidități, și este expusă la incapacitate de plată, existând incertitudini semnificative referitoare la capacitatea Societății de a-și putea continua activitatea.

## 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 auditata de S.C. FOCUS Audit S.R.L, atat in sistem romanesc cat si in sistem canadian (GAAP), actionarul majoritar fiind canadian. Onorariul auditorilor este stabilit prin înțelegerea celor două părți.

### 10.16. Datorii contingente

La 31 decembrie 2019 situatiile financiare ale Societatii includ in capitalul propriu si rezerve din facilitati fiscale si rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare. Pe baza legislatiei actuale aceste rezerve ar putea deveni impozabile in masura in care destinația acestora ar fi schimbata, prin utilizarea lor la acoperirea pierderilor contabile sau prin lichidarea Societatii.

### Contingente 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 2018 și 31 decembrie 2019 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

Ulterior datei de 31 decembrie 2019, pana la data semnării prezentelor situații financiare, au intervenit urmatoarele evenimente:

- Imprumut BRD – Societe Generale - Restructurarea 4 – Societatea a solicitat si a obtinut incheierea Actului aditional nr 24/26.02.2020, care prevede rambursarea a 60.000 lei lunar pana in luna mai 2021. Restructurarea 4 a fost aprobata in C.A. si va fi supusa ratificarii in AGA din aprilie 2020. A se vedea si Nota 10.5 Credite bancare si Linii de credit.

**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 2018 si 2019

## NOTA 6

### PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE 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. Societatea gestionează cu greu riscurile de lichidități, și este expusă la incapacitate de plată, existând incertitudini semnificative referitoare la capacitatea Societății de a-și putea continua activitatea. Restructurarea creditului cu bancile finanțatoare în cursul anului 2019 înseamnă că societatea este într-o zonă de risc și ca pierderile înregistrate până acum, trebuie stopate în anul 2020.

### **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 ne semnificativ.

### **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. In 2018 s-a facut reevaluarea cladirii numai in scopuri fiscale.

În cursul anului 2019 sunt următoarele mișcări în cadrul imobilizărilor:

Achiziționări	517.460 lei
Diferență de reevaluare	0 lei
Imobilizări cedate	11.981 lei
Amortizare	1.544.718 lei

În aceste condiții valoarea netă a activelor imobilizate a scăzut de la 11.856.330 lei la 10.817.091 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 durata 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 2019 la valoare justă.

Există diferențe între amortizarea contabilă și amortizarea fiscală în valoare de 330.963 lei, diferență care este nedeductibilă fiscal. Din această valoare 196.468 lei reprezintă amortizare nedeductibilă fiscal aferentă rezervelor de reevaluare și 118.318 lei reprezintă diferență negativă între amortizarea lineară și amortizarea accelerată. Mai există o amortizare nedeductibilă fiscal la contractul de comodat Toyota în valoare de 16.177 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 aceluși 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 2019 a fost de 16%.

Nu avem cheltuieli cu impozitul pe profit pe anul 2019 (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.

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 2018	Nr. actiuni 2019
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 2019 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.2018 si 2019

Nota 8

**INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MANAGEMENTUL SOCIETATII**  
**NUMAR MEDIU PERSONAL**  
**2019**

	AN 2018			AN 2019		
	Nr.mediu angajati	Salarii	Asigurari sociale si Ajutor umanitar	Nr.mediu angajati	Salarii	Asigurari sociale si Ajutor umanitar
Management	4	514.260	11.571	3	479.665	10.792
Personal	32	1.582.608	35.609	27	1.302.311	29.302
administrativ						
Muncitori-Pers.aux.productie	184	4.671.964	401.589	148	4.141.638	300.755
<b>TOTAL</b>	<b>220</b>	<b>6.768.832</b>	<b>448.769</b>	<b>178</b>	<b>5.923.614</b>	<b>340.849</b>
Consiliu de administratie (3)		63.048	1.419		61.120	1.375
Tichete de masa		461.030			374.090	
<b>Total</b>		<b>7.292.910</b>	<b>450.188</b>		<b>6.358.824</b>	<b>342.224</b>

- 1.Incepend cu 1 ianuarie 2019 salariul minim pe economie a crescut de la 1900 lei pe angajat la 2080 lei pe angajat.
- 2.In cursul anului 2018 contributiile sociale, fara ajutor umanitar, au fost transferate in salariul brut conf.legislatie.
- 3.Nu s-au acordat avansuri sau credite membrilor Consiliului de administratie sau de conducere
- 4.S-a actualizat structura din 2018 conform structura salariatilor in 2019.

**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 2018	VALOARE 2019
<b>INDICATORI DE LICHIDITATE</b>		
Lichiditatea curenta (Active curente/Datorii curente) ind.	2,02	1,96
Lichiditatea imediata (Active curente-Stocuri)/Datorii curente ind.	0,76	0,67
<b>INDICATORI DE RISC</b>		
Gradul de indatorare (capital imprumutat)/capital propriu ind.	0,02	0,01
Acoperirea dobanzilor (profit inaintea platii dob,+impozitul pe profit)/dobanda ori	-17,38	-22,05
<b>INDICATORI OPERATIONALI</b>		
Rotatia stocurilor zile	167,16	158,30
Viteza de rotatie a debitelor clienti - zile (sold mediu clienti/CA)x365 zile	96,29	83,09
Viteza de rotatie a creditelor furnizori -zile (Sold mediu furn/Achizitii de bunuri)x365 zile	92,14	91,63
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (Cifra de afaceri/Active imobilizate) ind	1,46	1,41
Viteza de rotatie a activelor totale (Cifra de afaceri/Total active) ind	0,73	0,78
<b>INDICATORI AI PROFITABILITATII</b>		
Rentabilitatea capitalului angajat (Profitul inaintea platii dobanzii+imp profit)/Capitalul angajat %	-15,76%	-16,84%
Rezultatul pe actiune lei	0,00	0,00
Marja bruta din vanzari (Profit brut/CA) %	-17,04%	-17,21%

ADMINISTRATOR - PRESEDINTE C.A.  
 EC. NANCA VIORICA

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 2019, 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: 14.784.795 Lei
  - Pierdere neta a exercitiului financiar: 2.627.246 Lei
- 3 In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate prezinta fidel, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Societatii la data de 31 decembrie 2019 precum si performanta sa financiara si fluxurile 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 – continuitatea activitatii

- 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 reportate din operatiuni, iar o parte semnificativa din tranzactii, in special vanzari, sunt derulate cu entitati afiliate. Situatiile financiare anexate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Societatea gestionează cu greu riscurile de lichidități, si este expusa la incapacitate de plata, existand incertitudini semnificative referitoare la capacitatea Societatii de a-si putea 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.

Aspecte cheie de audit

- 6 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare in perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie de audit	Abordarea auditului cu privire la aspecte cheie de audit
<p><b>Recunoasterea Veniturilor din Exploatare</b></p> <p>Veniturile din Vanzari sunt generate de vanzarea produselor finite, in principal produse electrotehnice, inclusiv reperi ceramice, radiatoare si elemente de incalzire.</p> <p>Am identificat recunoasterea veniturilor ca aspect cheie de audit, deoarece veniturile reprezinta unul dintre indicatorii cheie de performanta ai Societatii, altfel incat exista un risc inerent in legatura cu recunoasterea lor de catre conducere pentru indeplinirea unor indicatori sau previziuni specifice.</p>	<p>Procedurile noastre pentru a controla riscurile identificate in aceasta zona a situatiilor financiare, includ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Testarea controalelor implementate de Societate referitoare la completitudinea si existenta veniturilor din vanzari;</li> <li>- Testarea reconcilierii dintre sistemul operational, contabilitatea si situatiile financiare, pentru a ne asigura de completitudinea si acuratetea transferului datelor;</li> <li>- Analiza procesului de revizuire efectuat de conducere cu privire la evaluarea si raportarea veniturilor;</li> <li>- Compararea, pe baza unui esantion, a preturilor de vanzare ale produselor finite facturate cu preturile aprobate de catre Consiliul de Administratie al Societatii;</li> <li>- Realizarea unei previziuni privind Veniturile Societatii pe baza Contractelor incheiate si eventual, a Actelor Aditionale la acestea, si compararea acestora cu Veniturile prezentate in Situatiile Financiare;</li> <li>- Obtinerea de confirmari ale soldurilor de la clientii Societatii, pe baza unui esantion.</li> </ul>
<p><b>Tranzactiile cu parti afiliate</b></p> <p>Cand am afectuat testele de audit, am luat in considerare riscul din sfera partilor afiliate si evaluat masura importantei tranzactiilor cu parti afiliate, inclusiv aspectele privind preturile de transfer.</p> <p>Sunt considerate parti afiliate, actionarii principali, membrii consilului de administratie, precum si membrii familiilor inrudite lor.</p>	<p>Prin discutii cu managementul Entitatii am identificat partile afiliate, precum si orice alta eventuala entitate potential afiliata, neprezentata, cu care au fost derulate tranzactii semnificative.</p> <p>In mod specific, am considerat riscurile din zona completitudinii, existentei, corectitudinii si prezentarii tranzactiilor cu parti afiliate, ce au avut loc in timpul anului, impreuna cu soldurile creantelor/obligatiilor cu parti afiliate, precum si aspectele fiscale reprezentand riscul din sfera aplicabilitatii preturilor de transfer.</p>

### *Alte informatii – Raportul administratorilor*

- 7 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici 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 legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, 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 acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările 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. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare.

### *Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare*

- 8 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 9 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 10 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- 11 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, 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 fraudă, 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.
- 12 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 fraudă, 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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.
  - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- 13 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

Tg. Secuiesc, 12 martie 2020



Anghelache Marian, Auditor, Carnet Nr.11/2001  
In numele si pentru  
Focus Audit SRL  
Autorizatie CAFR cu Nr. 771/2007