

SC EL-CO S.A. TG.SECUIESC
Nr in Reg.Com. J1991000016146
Cod.Fiscal RO 557274

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind Situațiile financiare –pe 6 luni 2026

Date despre S.C. EL-CO -- Prezentarea societății

S.C. EL-CO S.A. este societate pe acțiuni cu capital integral privat (cod forma proprietate 34), din care 64,48 % capital privat străin canadian și 35,52 % capital privat autohton.

Nr.de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : J1991000016146

Cod unic de înregistrare fiscală : RO 557274

Obiectul principal de activitate conform clasificării CAEN Rev.2 este cod 2712 – “ Fabricarea de aparate de distribuție și control al electricității”, în fapt produse electrice ce au la bază ceramică electrotehnică.

Conducerea societății a fost asigurată de:

- Consiliul de Administrație (ales în AGOA din 28.04. 2025 Hot.5 art 1):

- președinte CA: ing. Nagy Alexandru Csaba
- membrii CA: ing.Călburean Nicolae Horia
ing. Keresztes István

La AGOA din 28.04.2025, Consiliu de Administrație a fost ales pentru o perioadă de 4 ani.

Directori executivi mandatați

- Director general : ing. Nagy Alexandru Csaba
- Director producție : ing. Keresztes István

- Piața reglementată -Numărul și valoarea nominală a acțiunilor

Capitalul social al S.C. EL-CO S.A. este de 1.676.537,5 lei, format din 670.615 acțiuni ordinare, dematerializate, tranzacționate în SI pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare (AeRO) administrat de Bursa de Valori București S.A.

-Capital social subscris și vărsat, caracteristici valori mobiliare

La 30.06.2026 structura acționariatului se prezintă astfel :

Acționari semnificativi:	Capital social – lei-	Nr. acțiuni	% din capital social
Pelandrol Investment Inc Canada,	988.940	395.576	58,9871
Călburean Nicolae Horia	351.185	140.474	20,9470
Acționari mici:	Capital social – lei-	Nr. acțiuni	% din capital social
EL-CO Ceram Inc Canada	92.138	36.855	5,4957
Alți acționari	244.275	97.710	14,5702
Din care: -act.pers. jurid.rom.	3.977	1.591	0,237
-act.pers. fizice	240.298	96.119	14,3332
Total : (1899 detinatori)	1.676.538	670.615	100

Față de semestrul I 2025 în semestrul I 2026 nu au intervenit modificări în capitalul social în ceea ce privește valoarea și numărul de acțiuni.

-Conform Legii 31/1991 R, situațiile financiare anuale ale societății sunt supuse obligației legale de auditare de către **un auditor financiar extern realizat de Siradmo Audit SRL Brasov-Sânpetru.**

Situațiile financiare semestriale nu sunt supuse auditării.

Ministerul Finanțelor a eliminat pentru anul 2026 obligația operatorilor economici de a întocmi și depune raportări contabile semestriale la 30.06.2026.

Decizia face parte dintr-o abordare orientată spre simplificare și reducerea sarcinilor administrative pentru mediul economic, fără a afecta obligațiile de raportare anuală prevăzută de lege.

În semestrul I al anului 2026, societatea a realizat profit net de 338.750 lei, dar trebuie avută în vedere pierderea de recuperat din anii anteriori. Pierderea de recuperat la data de 30.06.2026 este în valoare de 4.430.615 lei.

I. -Evenimente importante cu impact asupra raportărilor contabile pe 6 luni

În semestrul I din 2026 vânzarea este de 1.337.559 euro, față de semestrul I din 2025, când s-a realizat o vânzare de 1.621.001 euro, cu 17,49 % mai mica decât în anul 2025.

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

II. Alte Informații importante

1. -Situația economico-financiară

Activitatea economico-financiară s-a desfășurat în baza indicatorilor cuprinși în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat în AGOA din 20 mai 2026.

Se prezintă mai jos o analiză a situației economico-financiare semestrul I din 2026 comparativ cu semestrul I din 2025.

	Indicatori	U/M	2025 Realizări sem I	2026 Realizări Sem I	R 26/ R.25 %
A.	Elemente de bilanț:				
1.	Stocuri	Lei	3.559.396	4.318.265	121,32
2.	Creanțe	Lei	5.505.879	9.631.001	174,92
3.	Datorii	Lei	1.624.078	1.516.062	93,35
	Din care:				
	Termen scurt	Lei	1.524.247	1467.044	96,25
	Termen mediu	Lei	99.831	49.018	49,10
B.	Contul de profit și pierdere:				

1.	Cifra de afaceri	Lei	8.111.002	6.896.323	85,02
	Din care:				
	Piața internă	Lei	870.652	914.150	105,00
	Piața externă	Lei	7.240.350	5.982.173	82,62
2.	Venituri totale	Lei	8.102.915	8.574.551	105,82
3.	Cheltuieli totale	Lei	8.548.400	8.164.965	95,51
	Din care:				
	-Materii prime și materiale	Lei	1.446.541	1.479.608	102,29
	-Cost personal	Lei	3.259.301	3.316.613	101,76
4.	Rezultat brut	Lei	-445.485	409.586	192,00
5.	Rezultat net	Lei	-445.485	338.750	176,00
C.	Cash Flow				
1.	Flux din exploatare	Lei	1.038.584	-1.084.762	-204,45
2.	Numerar pentru și din inv.i(active fixe)	Lei	-155.412	-923.755	594,39
3.	Numerar pt. activitatea de finanțare	Lei	-31.057	-32.237	103,8
4.	Disponibilități (scad.-creștere +)	Lei	852.115	-2.040.754	-339,49
	Sold sf. Perioadă	Lei	4.955.568	948.196	19,13
D.	Alți indicatori				
1.	Viteza de rotații creanțe	Zile	122,87	252,77	205,72
2.	Viteza de rotații stocuri	Zile	79,43	113,34	142,69
3.	Productivitate	Lei/pers	112.653	97.131	86,22
4.	Rata profitului brut	%	-5,49	5,94	208,20
5.	Nr.mediu salariați	pers.	72	71	98,61

1.Totalul activelor minus datorii curente la începutul anului a fost de **19.429.137 lei** din care active imobilizate **6.719.213 lei**, iar la 30 iunie 2026 nivelul acestora este **19.621.143 lei** din care imobilizate **7.208.318 lei**.

2. În Contul de profit și pierdere s-au constituit ajustări de risc, pentru facturi neîncasate în valoare totală de 587.032 lei, din care 531.997 lei pentru firma Aurora-Germania.
3. Se precizează că societatea are următoarele litigii:
 - a. În calitate de reclamant avem litigii câștigate cu hotărâri definitive în valoare de 1.294.099,50 lei , pentru care s-au făcut ajustări. Deasemeni tot în calitate de reclamant societatea are un proces în curs cu debitoarea Macro Instal prin Executor pentru recuperarea sumei de 97.101,45 lei, suma executată în mod abuziv. Procesul a fost câștigat la judecătoria Oradea, fiind în curs de executare. Deasemeni în calitate de reclamant avem pe rol patru dosare pentru recuperarea sumei de 48.793,05 lei pe piața internă, respectiv pentru recuperarea sumei de 531.997 lei pe piața externă.
 - b. În calitate de pârâtă nu a fost acționată în instanță.
4. În Cash flow au intervenit schimbări la nivelul numerarului, astfel că în 2026 disponibilitățile au scăzut de la 2.988.950 lei la început de an la 948.196 lei la 30.06.2026
5. La 30 iunie 2025 nr. de salariați era 82 persoane, iar la 30 iunie 2026 nr. de salariați este de 80.

2. - Analiza activității societății comerciale

2.1 - Evaluarea activității societății : În afara celor prezentate la capitolul I se mai fac următoarele precizări.

Principalele axe de evoluție în contextul economic național și internațional din 2026, care au afectat direct societatea, au fost un mediu economic incomod specific României care nu a oferit și nu oferă stabilitate și ritmicitate, fapt ce a determinat societatea să încerce să se adapteze la cerințele pieței atât în structura produselor electrice cât și prin găsirea altor soluții de creștere a vânzărilor la export. Societatea traversează o perioadă deosebit de grea în activitatea sa, nevoită fiind să renunțe la producția pt. piața internă a unor produse clasice devenite nerentabile datorită seriilor mici cerute de piață, determinată și de influența produselor chinezești de proastă calitate și la prețuri foarte scăzute. Cum această situație persistă, acum și pe fondul creșterii costurilor energetice, măsurile drastice de redresare în combinație cu dezvoltarea unor produse rentabile a dus la concluzia că societatea a eliminat riscul de insolvență în activitatea sa. Societatea poate să genereze cash din producția sa, chiar dacă riscul valutar, generat de cursul de schimb al dolarului, are impact direct legat de nerealizare a profitului.

Cifra de afaceri a scăzut în semestrul I din 2026 la 6.896.323 lei, față de semestrul I din 2025 de la 8.111.002 lei, astfel ajungându-se la un nivel de 85,02 %, din păcate evidențiându-se o scădere de 14,98 %. Față de nivelul bugetat pe anul 2026 al cifrei de afaceri aceasta reprezintă o scădere de 7,07 %.

Vânzarea din stoc și din producția fabricată a asigurat o marjă în producție de 1.856.140 lei adică 360.955 euro respectiv 26,91% din cifra de afaceri.

Această marjă în producție nu a putut acoperi costurile fixe indirecte, comerciale, administrative, alte costuri de exploatare cu 147.113 lei respectiv 28.608,40 Euro. Profitul brut de 409.586 lei a fost realizat pe seama rezultatului financiar mai ales diferențele de curs valutar.

Costurile fixe generale, reprezintă 1.446.554 lei ceea ce înseamnă 17,72 % din cheltuielile totale. Concluzia este că societatea cu măsurile de redresare privind reducerea costurilor a reușit să genereze o marjă după costurile directe de 51,72 %, concomitent cu reducerea costurilor indirecte și generale,

precizându-se că amortizarea este de 505.602 lei; rezultă că în perioada următoare indiferent de piața energetică, societatea are eliminate toate riscurile de oprire a activității.

Piața internă cât și piața externă, cu riscuri și impacturi asupra societății, trebuie gestionate zi de zi și adaptate din mers la toate influențele pozitive sau negative, și stă în atenția conducerii executive, care reușește astfel să elimine riscurile și să creeze premise de continuare a activității productive.

Stocurile au crescut de la 3.447.085 lei la începutul anului la 4.318.265 lei la 30 iunie 2026.

2.2. În situațiile financiare din semestrul I - 2026, **capitalul propriu** a suferit modificări, crescând de la valoarea de 19.226.313 lei (din data de 01.01.2026) la 19.556.272 lei în principiu pe seama profitului net, generându-se un profit net de 338.750 lei în acest an până în data de 30.06.2026.

2.3. La 30 iunie 2025 S.C. EL-CO S.A. a avut un număr de 82 salariați, iar în 30 iunie 2026 sunt 80 salariați cu contract individual de muncă. De asemenea numărul mediu de angajați în semestrul I din 2026 a fost de 71 de persoane. Ponderea costurilor cu personalul în Cifra de afaceri este de 40,18 % semestrul I din 2025 și de 48,09 % în semestrul I din 2026.

În semestrul I din 2026 a existat un climat social corespunzător desfășurării activității de producție și de vânzare.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale.

3.1. Societatea și-a respectat obligațiile financiare față de personal în semestrul I din 2026, plătindu-și la timp și fără întârzieri salariile, obligațiile locale și la bugetul de stat.

Obligațiile către furnizori, se vor plăti în continuare fără întârzieri. Corelarea permanentă a personalului cu nivelul producției respectiv cu vânzarile este sursa de bază a continuității societății.

3.2. Așa cum s-a prezentat în introducere nu au fost modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate. Nu au apărut modificări în ceea ce privește capitalul social sau nr. de acțiuni ci s-au tranzacționat între acționari, pe piață, acțiuni fără semnificație.

4. Tranzacții semnificative

Situația tranzacțiilor cu părți afiliate se prezintă astfel:

		30 iunie 2025	30 iunie 2026
	Vânzări de bunuri și chirie spațiu:	1.795.829	1.591.777
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Brașov (Călburean Mircea -administrator; Contract nr.265/4.10.18 Act adițional 6/17.01.2025	147.766	122.787
2	S.C. Incotech SRL Brașov (Călburean Nicolae-Horea -acționar	-	-
3	EL-CO CERAM CANADA (Contract nr. 01-001-2013-Administrator) (Procent acțiuni deținut 5.49570%) Act ad. 3/10.12.2021	1.648.063	1.468.990
	Cumpărări de bunuri și servicii:	394.655	456.619
1	PELANDROL INVESTMENT Inc Canada (Acționar majoritar Canada, Contract nr.8/12.01.26 în valoare de 25.000 CAD) Procent acțiuni deținut 58.98705%.	33.763	78.763
2	S.C.Incotech S R.L.Brașov (Călburean Nicolae-Horia-acționar, Contract nr. 508/15.07.2021; cu Act ad. 8/12.01.2026 în valoare de 10.000 EURO	357.620	374.333

	Procent deţinut 20.94704%		
3	S.C.Tooling Tech S.R.L.Braşov (Călburean Mircea-administrator,Contract nr.265/4.10.2018, act ad. 6/17.01.25)	554	-
4	EL-CO CERAM CANADA (contr.nr.01-001-2013)	2.718	3.523
	Sume de plătit aflate în sold:	60.979	63.450
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Braşov	554	-
2	S.C.Incotech S.R.L.Braşov	60425	63.450
3	PELANDROL INVESTMENT Inc Canada	-	-
4	EL-CO CERAM CANADA	-	-
	Sume de încasat aflate în sold:	3.091.479	3.130.654
1	S.C.Tooling Tech S.R.L.Braşov	107.148	122.688
2	EL-CO CERAM CANADA	2.984.331	3.007.966

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

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

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

Anexe:

1. Situațiile financiare pe semestrul I 2026, respectiv Bilanțul contabil, Contul de profit și pierdere
2. Cash Flow 6 luni.
3. Indicatori financiari importanți

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE
Ing. Nagy Alexandru Csaba

Directori Executivi Mandatați:

Director general: Ing. Nagy Alexandru Csaba

Director de producție: Ing. Keresztes István



SOCIETATEA COMERCIALA

EL-CO S.A.

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

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



Nr. certificat : 2516
ISO 14001:2015



Nr. certificat : 2536
ISO 9001:2015

DECLARATIE

Declarăm, în conformitate cu Legea 297/2004, anexa b, art.c, ca după cunoștințele noastre, situațiile financiar-contabile pe semestrul I 2026, au fost întocmite în conformitate cu OMFP 1802/2014 și OMFP 2493/2019.

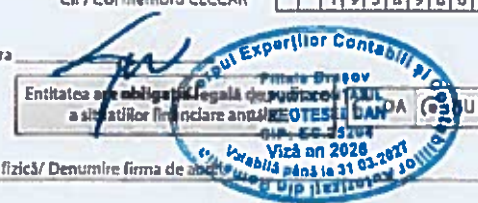
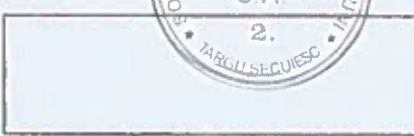
Acestea oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, a poziției financiare, a contului de profit și pierdere.

Raportul semestrial al Consiliului de Administrație, întocmit în conformitate cu Regulamentul nr.5/21 iunie 2018, art.125 (2) și Anexa 14, precum și situațiile financiare atașate prezintă în mod corect și complet informațiile despre SC EL-CO SA Tg Secuiesc.

Președinte CA

Nagy Alexandru Csaba



51122_A1.0.9 / 09.05.2025		Anul 2026		Trimestrul		Q1 Q2 Q3 Q4	
Tip situație financiară : BL		(Anul de sfârșit de trimestru)		(cumulat de la începutul exercitiului financiar)			
Bifati numai dacă este cazul: ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București ☐ GIE - grupuri de interes economic ☐ Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris		☐ Exercițiul financiar modificat		Data începerii exercitiului financiar		01.01.2026	
				Data de sfârșit de trimestru		30.06.2026	
Entitatea EL-CO SA							
Adresa	Judet Covasna		Sector		Localitate TIRGU SECUIESC		
	Strada Fabricii		Nr. 9	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
Cod unic de înregistrare 5 5 7 2 7 4		Forma de proprietate		Suma de control		1 676 538	
35-Societati cu raspundere limitata							
		CAEN 2024		CAEN 2025			
Activitatea preponderenta (cod si denumire CAEN)		Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire CAEN)					
2712-Fabricarea aparatelor de distributie si control a electritatii		2712-Fabricarea aparatelor de distributie si control a electritatii					
☒ Entitati de interes public ☒ Entitati mijlocii si mari ☐ Entitati mici ☐ Microentitati		Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)					
Situații financiare interimare încheiate la 30.06.2026, întocmite potrivit OMF nr. 3067/ 2018 privind completarea unor reglementări contabile, de către entitățile cărora le sunt incidente Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin OMFP nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare. F10 - BILANT F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE							
Indicatori :		Capitaluri - total		19.556.272			
		Capital subscris		1.676.538			
		Profit/ pierdere		338.750			
INTOCMIT,							
REPREZENTATUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII).		Numele si prenumele					
Numele si prenumele		APREOTESEI DAN					
ING. NAGY ALEXANDRU CSABA		Calitatea					
		21-PERSONE FIZICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR					
		Nr de înregistrare in organismul profesional					
		25204					
Semnătura		CIF/CUI membru CECCAR 1 9 3 8 9 8 6 4					
		Semnătura					
							
		AUDITOR, Nume si prenume persoana fizică/ Denumire firma de societate					
		Nr de înregistrare în Registrul ASPAAS CIF/CUI					
Formular VALIDAT		Situațiile financiare anuale sunt supuse verificării de către cenzori ? ☒ DA ☐ NU					

BILANT
la data de 30.06.2026

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr. rd. Nr.rd. OMF nr 107/ 2025	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2026	30.06.2026
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01		
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	37.929	28.257
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		
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	37.929	28.257
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	4.880.555	4.662.514
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	1.628.155	1.450.013
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	28.983	29.909
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	78.585	78.585
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12	65.006	733.200
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (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		225.840
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	6.681.284	7.180.061
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18		
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23		
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24		
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	6.719.213	7.208.318
B. ACTIVE CIRCULANTE				

I. STOCURI				
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	1.300.080	1.356.770
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	139.042	326.406
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	1.998.129	2.601.463
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	9.834	33.626
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	3.447.085	4.318.265
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	8.340.873	9.370.115
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
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	179.366	260.886
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 + 35a)	37	36	8.520.239	9.631.001
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
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		
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
	41	40	2.988.950	948.196
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	14.956.274	14.897.462
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
	43	42	49.146	180.655
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	49.146	180.655
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	1.406	14.755
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	855.890	773.692
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)					53	52	605.551	678.597
TOTAL (rd. 45 la 52)					54	53	1.462.847	1.467.044
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)					55	54	12.709.924	12.412.825
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)					56	55	19.429.137	19.621.143
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN								
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		
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 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)					64	63	82.171	49.018
TOTAL (rd. 56 la 63)					65	64	82.171	49.018
H. PROVIZIOANE								
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	120.653	15.853
TOTAL (rd. 65 la 67)					69	68	120.653	15.853
I. VENITURI ÎN AVANS								
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)					70	69		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)					71	70		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)					72	71		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 73 + 74)					73	72	832.649	1.198.248
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)					74	73	832.649	1.198.248
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)					75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd. 76+77)					76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)					77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)					78	77		
Fond comercial negativ (ct. 2075)					79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)					80	79	832.649	1.198.248
J. CAPITAL ȘI REZERVE								
I. CAPITAL								
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		
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	1.676.538	1.676.538
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	14.458.103	14.292.599
IV. REZERVE				
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	5.642.030	5.642.030
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	5.977.338	5.977.338
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	SOLD C (ct. 117)	96	95	0
SOLD D (ct. 117)	97	96	2.805.691	2.728.953
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	0	338.750
SOLD D (ct. 121)	99	98	79.975	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	19.226.313	19.556.272
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	19.226.313	19.556.272

*) 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 similare, 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

REPREZENTATUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

ING. NAGY ALEXANDRU CSABA

Numele și prenumele

APREOTESEI DAN

Semnătura

Calitatea

21-PERSONE FIZICE AUTORIZATE MEMBRE CECCAR

Semnătura

Nr.de înregistrare în Registrul profesional

25204

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 30.06.2026

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			Precedent	Curent
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	8.111.002	6.896.323
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	7.022.569	5.744.120
- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național	03	01b (318)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	04	02	7.839.108	6.707.194
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	05	03	271.894	189.129
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	06	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)	07	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	08	07	0	777.890
Sold D	09	08	438.592	0
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)	10	09	1.198	
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	11	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	12	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	13	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	14	13	34.753	33.574
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15	14		
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	16	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	17	16	7.708.361	7.707.787
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	18	17	1.366.163	1.377.806
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	19	18	80.378	101.802
b) Cheltuieli privind utilitatile (ct.605), din care:	20	19	1.038.649	1.330.639
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	21	19a (302)	581.277	646.883
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	22	19b (303)	397.086	642.854
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	23	20	174.616	138.676
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	24	21		
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	25	22	3.259.301	3.316.613
a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	26	23	3.132.372	3.200.166

b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	27	24	126.929	116.447
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	28	25	574.758	505.602
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	29	25a (306)	574.758	505.602
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	30	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	31	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	32	28	79.271	-11.935
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	33	29	100.237	34.714
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	34	30	20.966	46.649
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	35	31	1.158.428	1.200.497
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	36	32	707.205	741.695
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile (ct. 612), din care:	37	33	7.794	8.117
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	38	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	39	33b (308)		
- cheltuieli cu chirile (ct. 6123)	40	33c (309)	7.794	8.117
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	41	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	42	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	43	33f (312)	300.521	309.366
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	44	33g (313)	300.521	309.366
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	45	33h (314)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	46	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	47	33j (316)	136.344	134.958
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	48	34		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	49	35		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	50	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	51	37	6.564	6.361
Cheltuieli-cu-dobânzile-de-refinanțare-inregistrate-de-entitățile radiate din Registrul-general-si-care-mai-au-in-derulare-contracte-de-leasing-(ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	52	39	-123.611	-104.800
- Cheltuieli (ct.6812)	53	40		
- Venituri (ct.7812)	54	41	123.611	104.800
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	55	42	7.607.953	7.854.900
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	56	43	100.408	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	57	44	0	147.113
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	58	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	59	46		

F20 - pag. 3				
14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	60	47	55.622	68.586
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	61	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	62	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	63	50	338.932	798.178
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	64	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	65	52	394.554	866.764
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	66	53		
- Cheltuieli (ct.686)	67	54		
- Venituri (ct.786)	68	55		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	69	56	4.515	2.595
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	70	57		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	71	58	935.932	307.470
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	72	59	940.447	310.065
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	73	60	0	556.699
- Pierdere (rd. 59 - 52)	74	61	545.893	0
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	75	62	8.102.915	8.574.551
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	76	63	8.548.400	8.164.965
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	77	64	0	409.586
- Pierdere (rd. 63 - 62)	78	65	445.485	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	79	66		70.836
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)	80	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)	81	66b (305)		
— Impozitul specific unor activități (ct.695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	82	67a (317)		
24. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	83	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	84	69	0	338.750
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	85	70	445.485	0

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 26 (cf.OMF nr.107/ 2025)- 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 47 (cf.OMF nr.107/ 2025)- 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.

REPREZENTATUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE
OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

ING. NAGY ALEXANDRU CSABA

Numele și prenumele

APREOTESI DAN

Semnătura



Calitatea

21—PERSOANE FIZICE AUTORIZATE MEMBRE EC CAR

Semnătura



Formular
VALIDAT

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

25204



SOCIETATEA COMERCIALA

EL-CO S.A.

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

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



Nr. certificat : 2516
ISO 14001:2015



Nr. certificat : 2536
ISO 9001:2015

COMUNICAT

Informăm investitorii și acționarii că, în conformitate cu prevederile Regulamentului nr.5/2018 art.125 (2) Raportul pe semestrul I 2026 al SC EL-CO SA a fost transmis catre ASF si BVB-Piata AERO. Acest raport poate fi consultat la cerere la sediul societății din str. Fabricii nr.9 , Târgu Secuiesc , Jud.Covasna, pe website-ul societății www.el-co.ro/info-acționari sau la adresa www.bvb.ro la simbolul ELCT.

Președinte CA

Nagy Alexandru Csaba



S.C. EL_CO S.A. Targu Secuiesc
 Str. Fabricii, Nr. 9, Jud Covasna
 Nr. Inreg. Reg. com. J1991000016146
 C.U.I. RO557274

Indicatori economico-financiari
pe semestrul I 2026

Nr. crt.	INDICATOR	U/M	Realizari 2025 sem. I	Realizari 2026 sem. I	%
					4/3
0	1	2	3	4	5
1	Cifra de afaceri, din care:	lei	8,111,002	6,896,323	85.02%
	- Piata interna	lei	870,652	914,150	105.00%
	- Piata externa	lei	7,240,350	5,982,173	82.62%
2	Venituri totale	lei	8,102,915	8,574,551	105.82%
3	Cheltuieli totale, din care:	lei	8,548,400	8,164,965	95.51%
	- materii prime si materiale	lei	1,446,541	1,479,608	102.29%
4	Profit brut	lei	(445,485)	409,586	191.94%
5	Profit net	lei	(445,485)	338,750	176.04%
6	Stocuri	lei	3,559,396	4,318,265	121.32%
7	Creante	lei	5,505,879	9,631,001	174.92%
8	Datorii, din care	lei	1,624,078	1,516,062	93.35%
	- pe termen scurt	lei	1,524,247	1,467,044	96.25%
	- pe termen lung	lei	99,831	49,018	49.10%
9	Flux de exploatare	lei	1,038,584	(1,084,762)	-204.45%
10	Numerar pentru investitii	lei	(155,412)	(923,755)	594.39%
11	Numerar pt. activitati de finantare	lei	(31,057)	(32,237)	103.80%
12	Disponibilitati				
	- Crestere + Scadere -	lei	852,115	(2,040,754)	-339.49%
	- Sold sfarsit de perioada	lei	4,955,568	948,196	19.13%
13	Nr. mediu de salariati	salariat	72	71	98.61%
14	Productivitatea	lei/salar	112,653	97,131	86.22%
15	Rata profitului brut	%	-5.49%	5.94%	208.20%
16	Rata profitului net	%	-5.49%	4.91%	189.44%
17	Viteza de rotatie stocuri	zile	79.43	113.34	142.69%
18	Viteza de rotatie creante	zile	122.87	252.77	205.72%

DIRECTOR GENERAL
 Ing. Nagy Alexandru Csaba



S.C. EL-CO S.A. TG. SECUIESC
 STR. FABRICII Nr. 9
 Cod unic de inregistrare 557274
 Nr. De Inreg. In Reg. Com. J1991000016146

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

LA 30 Iunie 2025 SI 2026

SPECIFICATIE	30 Iunie 2025	30 Iunie 2026	2/1
0	1	2	3
Profit inainte de impozitare	(445,485)	409,586	191.94%
Ajustari pentru			
Amortizarea imobilizarilor	574,758	505,602	87.97%
Diminuari ale provizioanelor	(44,341)	(116,735)	263.27%
Cheltuieli cu dobanzile	4,515	2,595	57.48%
Venituri din dobanzi	(55,622)	(68,586)	123.31%
Reevaluarea utilajelor	0	(8,791)	
Castig/Pierdere din vanzare/casare imobilizari	0	5,287	
Rezultat din corectarea erorilor	(53,391)		
Flux operational inainte de modificarea capitalului	(19,566)	728,958	3825.64%
Variatia stocurilor	181,752	(844,504)	-564.65%
Variatia creantelor	448,513	(1,257,012)	-380.26%
Variatia obligatiilor	430,029	350,673	81.55%
Flux de numerar operational	1,040,728	(1,021,885)	-198.19%
Impozit pe profit platit	(2,144)	(62,877)	2932.70%
Flux de numerar din exploatare	1,038,584	(1,084,762)	-204.45%
Activitatea de investitii			
Dobanzi incasate	55,622	68,586	123.31%
Incasari din vanzari de imobilizari	0	0	
Plati pentru achizitii de imobilizari	(211,034)	(992,341)	470.23%
Numerar folosit in activitati de investitii	(155,412)	(923,755)	594.39%
Activitatea de finantare			
Plati dividende	0	0	
Dobanzi platite	(4,515)	(2,595)	57.48%
Plati privind ramburasarea de credit	0	0	
Reducerea obligatiilor de leasing	(26,542)	(29,642)	111.68%
Numerar din activitatea de finantare	(31,057)	(32,237)	103.80%
Crestere de disponibilitati	852,115	(2,040,754)	-339.49%
Disponibil la inceputul perioadei	4,103,453	2,988,950	72.84%
Disponibil la sfarsitul perioadei	4,955,568	948,196	19.13%

ADMINISTRATOR-PRESEDINTE CA
 ING.NAGY ALEXANDRU CSABA

