

**RAPORTUL TRIMESTRIAL CONFORM
REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.1/2006**

Data raportului: 30.09.2011

S.C. Grupul Industrial Electrocontact S.A BOTOSANI

Sediul social: Strada Calea Nationala nr.6, Botosani

Nr.telefon: 031/517172, fax: 031/513710

Nr.si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului: J 07/88/1991

Cod fiscal: 607321

Capital social subscris si varsat: 14.500.000 lei

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa
de Valori București**

Introducere

Raportul Consiliului de Administratie al SC Grupul Industrial Electrocontact SA Botosani prezinta evenimentele cu impact semnificativ asupra activitatii firmei, care au avut loc in perioada ianuarie-septembrie 2011, pentru o intelegere cat mai corecta a modificarilor ce au survenit in pozitia si performanta societatii.

Situatiile financiare intocmite la 30 septembrie 2011 nu au fost auditate, nefiind insotite de raportul auditorului financiar.

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra pozitiei financiare a emitentului

In anul 2011, SC Grupul Industrial Electrocontact SA are ca obiectiv asigurarea existentei si mentinerea pe piata a firmei, in conditiile deosebite create de perpetuarea in Romania a efectelor crizei mondiale.

Mediul economic in care firma si-a desfasurat activitatea in perioada analizata, comparativ cu aceeași perioada a anului precedent in ceea ce priveste rata inflatiei, cursul de schimb lei/euro si cursul de schimb lei/dolar se prezinta in felul urmator :

Indicator	UM	9 luni 2010	9 luni 2011
Raportul mediu de schimb lei/euro	RON/EUR	4,1847	4,2820
Raportul mediu de schimb lei/dolar	RON/USD	3.1889	3,1091
Inflatie		7,77	3,45

In primele 9 luni ale anului 2010 volumul livrarilor intracomunitare s-a ridicat la suma de 190.238,64 lei, echivalent 45.417,80 EUR, dintr-un total al vanzarilor de 5.400.027 lei, in timp ce in perioada curenta nivelul atins a fost de 112.216,48 lei, echivalent 26.746 EUR, vanzarile totale insumand 4.533.023 lei.

Rezultatele activitatii SC Grupul Industrial Electrocontact SA pe trimestrul III au fost puternic influentate de prezenta in continuare si in Romania a efectelor crizei economice mondiale, chiar daca pentru o perioada s-a observat o usoara revenire din recesiune a tarilor europene. De aceea, climatul de afaceri romanesc a fost si este in continuare caracterizat prin impredictibilitate, in conditiile in care modificarile legislative afecteaza mediul de afaceri, modificarile repetate ale Codului Fiscal (de peste 10 ori in 2010, noi modificari intrate in vigoare la inceputul trimestrului I 2011) conditii in care firma a fost nevoita sa identifice permanent modalitati coerente de adaptare, pentru a incerca sa raspunda scaderilor de venituri.

Lipsa de previzibilitate, atat la nivelul Romaniei cat si pe plan european, a evolutiei economiei, a determinat principalii beneficiari ai produselor companiei, beneficiari care activeaza in domeniile minier, petrolier, siderurgic, energetic sa isi mentina achizitiile de produse la niveluri scazute si sa identifice posibilitati de aprovizionare la niveluri cat mai reduse a preturilor produselor specifice. In cazul operatorilor economici din domeniile energetic si minier, diminuarea produsa asupra nivelului de fonduri alocate achizitiilor publice a condus si la amanarea organizarii de catre autoritatile contractante a unor achizitii publice. Pe de alta parte, pentru o serie de licitatii organizate, in anumite situatii, valorile estimate ale echipamentelor ce se dorea a fi achizitionate au fost din start subevaluate, ceea ce a condus fie la anularea licitatiilor din motive de depasire a fondurilor alocate, fie la imposibilitatea de a incadra pretul produselor

oferabile care sa permita achizitionarea intregii cantitati de produse solicitate. De asemenea, generalizarea situatiei in care criteriul aproape exclusiv de atribuire al licitatiilor stabilit de autoritatile contractante a fost si este "pretul cel mai scazut" si mentinerea pe piata a unor produse straine de un nivel calitativ dubitabil, dar cu preturi foarte scazute, produse care sunt insa preferate datorita nivelului mic al pretului de achizitie, au condus la micșorarea cotei de piata a companiei pe nisele respective. Competitivitatea este influentata negativ si de faptul ca modificarea cvasicontinua in sens crescator a preturilor combustibililor si a raportului Leu/Euro a influentat si o serie de cresteri ale preturilor materiilor prime, in special la cupru si argint, ceea ce s-a reflectat si in preturile practicate de furnizorii/producatorii din Romania. Toate acestea au condus implicit la faptul ca nu au mai fost obtinute o serie de comenzi potientiale rezultate in urma castigarii de licitatii si deci s-a constatat diminuarea volumului vanzarilor si deci obtinerea unor venituri totale din exploatare care reprezinta 95,41% din cele inregistrate la 30.09.2010.

Chiar daca au continuat actiunile de identificare a unor noi parteneri din UE care sa ofere posibilitatea unor colaborari concretizabile in o crestere a exportului in domeniul realizarii de matrite pentru piese turnate, piese prelucrate prin deformare mecanica si/sau a pieselor turnate si a executiei de piese din mase plastice, aceste actiuni nu au condus deocamdata la obtinerea unor comenzi ferme, datorita fie pozitionarii geografice, fiind preferate de catre potentialii clienti de regula alte localizari din vestul sau centrul tarii, fie datorita aspectelor legate de preturile ridicate fata de asteptarile clientilor externi. Totodata, nivelul de comenzi pentru livrari intracomunitare a fost inferior celui perioadei similare a anului 2010, datorita diminuarii comenzilor din partea principalilor clienti externi.

Necesitatea adaptarii dinamice la situatiile de incertitudine care au caracterizat mediul de afaceri in general au impus o strictete deosebita in tinerea sub control a cheltuielilor. Prin eforturi sustinute s-a reusit ca pentru vanzarile de marfuri sa se mentina marja de profit realizata si in aceeași perioada a anului precedent; cheltuielile aferente lucrarilor si serviciilor executate de terti au reprezentat 84,79% fata de sfarsitul trimestrului III 2010, ceea ce a condus in final la o diminuare a cheltuielilor totale, reprezentand 95,247% din cele aferente inregistrate la 30.09.2010. Iar aceste diminuari nu s-au inregistrat doar raportat la perioada anterioara, ci si ca procent in venituri. Prin urmare, rezultatul net la sfarsitul trimestrului III al anului 2011, desi reliefeaza pierdere, acesta este mai mica decat cea inregistrata in finalul trimestrului III din 2010 cu 43225 lei.

Spectrul unei noi crize si recesiuni, evidentiat cu pregnanta spre sfarsitul trimestrului III 2011 in zona europeana, conditiile nefavorabile in care isi desfasoara activitatea majoritatea sectoarelor, in contextul actual al manifestarii si persistentei efectelor crizei economice in Romania, nu ofera posibilitatea anticiparii unei reveniri importante in perioada imediat urmatoare si nici pe termen mediu. De aceea, in perspectiva, se va incerca o mentinere cel putin a situatiei existente, continuandu-se eforturile de reducere si echilibrare a diferentei dintre venituri si cheltuieli. Desigur, reusita in acest sens va depinde in principal de contextul economic si social si de evolutia generala in perioada urmatoare a economiei romanesti in conditiile in care evolutia economica depinde, preponderent, de situatia internationala care se profileaza a fi caracterizata printr-un grad ridicat de incertitudini si necunoscute.

2. Descrierea generală a poziției financiare și performanțelor emitentului aferente perioadei de timp relevante

2.a. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA PE BAZA ELEMENTELOR DE BILANT

-lei-			
Nr. crt.	ACTIV	31.09.2010	31.09.2011
1.	Imobilizari necorporale	1.213	
2.	Imobilizari corporale	5.347.413	4.904.403
3.	Imobilizari financiare	2.251.643	2.248.676
I.	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	7.600.269	7.153.079
4.	Stocuri	3.100.869	3.289.116
5.	Alte active circulante	4.138.500	4.679.231
II.	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	7.239.369	7.968.347
III.	CONTURI DE REGULARIZARE SI ASIMILATE	0	0
	TOTAL ACTIV	14.839.638	15.121.426
	PASIV		
6.	Capital social	14.500.000	14.500.000
7.	Rezerve din reevaluare	0	0
8.	Rezerve	1.425.706	1.425.706
9.	Rezultatul reportat	(2.458.133)	(2.861.705)
10.	Profit		
11.	Pierdere	506.425	463.200
12.	Actiuni proprii	35.196	35.196
I.	CAPITALURI PROPRII	12.925.952	12.565.605
II.	TOTAL DATORII	1.889.683	2.535.801
III.	CONTURI DE REGULARIZARE SI ASIMILATE	24.003	20.020
	TOTAL PASIV	14.839.638	15.121.426

**2.b. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA PE BAZA CONTULUI DE PROFIT SI
PIERDERE**

-lei-

Nr.crt.	DENUMIRE INDICATORI	31.09.2010	31.09.2011
1.	Cifra de afaceri	5.400.027	4.533.023
2.	Venituri din productia stocata	131.343	733.154
3.	Venituri din productia de imobilizari	64.732	75.660
4.	Alte venituri din exploatare	7.261	4.367
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	5.603.363	5.346.204
5.	Cheltuieli privind marfurile	1.025.544	703.193
6.	Cheltuieli materiale	894.244	1.111.439
7.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	785.823	666.299
8.	Cheltuieli cu impozite si taxe	147.769	82.893
9.	Cheltuieli cu personalul	2.422.684	2.471.576
10.	Alte cheltuieli de exploatare	549.986	581.838
11.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	272.802	210.950
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	6.098.852	5.828.188
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	495.489	481.984
III.	VENITURI FINANCIARE	36.615	37.004
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	39.301	18.220
B.	REZULTAT FINANCIAR	(2.686)	18.784
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	5.639.978	5.383.208
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	6.138.153	5.846.408
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	498.175	463.200
	IMPOZIT PE PROFIT	8.250	
E.	REZULTAT NET		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	506.425	463.200

2.c. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE BAZA

-lei-

CATEGORIA DE VENITURI	31.09.2010	31.09.2011
Venituri din vanzarea marfurilor	1.056.704	725.950
Venituri din productia vanduta	4.352.187	3.808.796
Venituri din productia stocata	131.343	733.154
Venituri din productia de imobilizari	64.732	75.660
Alte venituri din exploatare	7.261	4.367
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	5.603.363	5.346.204

B. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	31.09.2011
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	3,14
2.	Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu X 100	Nu este cazul
3.	Viteza de rotație a debitelor-clienții	Sold mediu clienți/CA X 270 (pentru trimestrul III)	129
4.	Viteza de rotație a activelor	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,63

1) Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.
Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

2) Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.
Capital împrumutat = Credite peste 1 an
Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

3) Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri (pentru S.I.F. valoarea veniturilor activității curente) generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

**Director General Executiv,
Alexandru Avasiloaie**

**Director Economic,
Daniela Amarandei**

**Președinte Executiv,
Viorica Munteanu**