

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

Data raportului: 31.03.2012

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

Prezentul raport prezinta evenimentele cu impact semnificativ asupra activitatii firmei, care au avut loc in perioada ianuarie-martie 2012, pentru o intelegere cat mai corecta a modificarilor ce au survenit in pozitia si performanta societatii.

Situatiile financiare intocmite la 31 martie 2012 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 poziției financiare a emitentului

SC Grupul Industrial Electrocontact SA are ca obiectiv principal pentru anul 2012 continuarea asigurarii mentinerii pe piata a firmei, in conditiile particulare generate de persistenta 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	3 luni 2011	3 luni 2012
Raportul mediu de schimb lei/euro	RON/EUR	4,1646	4,3791
Raportul mediu de schimb lei/dolar	RON/USD	2,9736	3,2805
Inflatie		8,34	2,40

In primele 3 luni ale anului 2011 volumul livrarilor intracomunitare s-a ridicat la suma de 7.758 lei, echivalent 1.835 EUR, dintr-un total al vanzarilor de 1.265.504 lei, in timp ce in perioada curenta nivelul atins a fost de 47.642 lei, echivalent 10.967 EUR, vanzarile totale insumand 1.815.206 lei.

Activitatea Grupului Industrial Electrocontact SA in acest prim trimestru 2012 s-a efectuat sub influenta unei serii de aspecte ale domeniului economic si social, care au un caracter aparte:

1. Si in trimestrul I al anului 2012, Romania s-a aflat sub influentele efectelor de criza, activitatile economico-financiare fiind afectate in continuare in mod defavorabil, pentru majoritatea domeniilor. Daca s-a constatat o relativa stabilitate in domeniul activitatilor industriale, domeniul constructiilor a fost in mod suplimentar afectat de conditiile meteorologice nefavorabile din lunile ianuarie si februarie. Ca atare, pietele specifice gamelor de fabricatie proprii s-au mentinut la un nivel redus, necesitatile de consum cunoscand unele stagnari.

Totusi, in contextul derularii unor proiecte initiate anterior, inceputul anului 2012 a fost favorabil unor activitati de modernizare, mentenanta si ca atare volumul cererii de produse specifice din partea principalilor clienti din domeniile petrochimic, siderurgic, energetic, minier a fost intr-o sensibila crestere, concretizata si in comenzi specifice. Exemplificativ in acest sens este faptul ca, prin comparatie cu trimestrul I 2011, la sfarsitul trimestrului I 2012 se inregistreaza o crestere a cifrei de afaceri cu 43,44% datorata in principal situatiei domeniului petrochimic, siderurgic, minier.

Persistenta conditiilor nefavorabile de desfasurare a activitatii in cazul majoritatii sectoarelor, in contextul actual al manifestarii influentelor de natura recesiunii care a reaparut la inceputul anului la nivel european si in Romania, nu ne permite sa estimam posibilitatea unei reveniri economice spectaculoase in perioada urmatoare si pe termen mediu.

2. Situatia actuala si de perspectiva , caracterizata printr-un nivel ridicat de incertitudine a activitatilor economice, in zona europeana si implicit in zona Romaniei, determina ca si principalii

clienti care activeaza in domeniile petrolier si siderurgic sa continue sa impuna reducerea preturilor de achizitie a produselor specifice, desi dinamica preturilor de desfacere a produselor acestor companii nu justifica intru totul aceste demersuri. Insa determina o durata mai indelungata a procedurilor de renegociere a contractelor cadru aflate la limita de valabilitate, unele fiind in continuare in analiza clientilor. Ca atare, se inregistreaza o influenta nefavorabila asupra comenzilor si deci a vanzarilor, aferent perioadei de negociere si acceptare de catre parti a noilor contracte. Modificarea prevederilor reglementare legate de procedurile de achizitii publice, micsorarea cuantumului fondurilor alocate acestora, incertitudinea bugetelor pentru 2012 aferente operatorilor economici din domeniile energetic si minier au determinat unele amanari ale organizarii de licitatii sau au deplasat domeniul de interes al autoritatilor contractante catre cel a licitatiilor de lucrari/servicii in detrimentul celor de produse. Impunerea in documentele de achizitii publice a unor conditii particulare de certificare (mediu, sanatate si siguranta ocupationala, responsabilitate sociala etc.) criterii de eligibilitate care suplimenteaza conditiile legale indeplinite, termenele de livrare foarte scurte impuse, conditiile si modalitatile de efectuare a platilor, conditiile tehnice specifice si diferite ale produselor, durata indelungata a procedurilor de achizitii conduc la diminuarea nivelului de vanzari catre aceste organizatii si reprezinta bariere in calea posibilitatii de participare. Pentru oferirea posibilitatii de participare la proceduri, trebuie sa se obtina certificatele respective, chiar daca sunt necesare activitati complexe, foarte costisitoare si de durata.

3. Au fost continuate actiunile de identificare a unor noi parteneri UE in vederea cresterii livrarilor intracomunitare 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. Totusi, aceste actiuni nu s-au concretizat deocamdata in comenzi ferme datorita aspectelor legate de preturile ridicate fata de asteptarile clientilor externi, datorita pozitionarii geografice, fiind preferate de regula alte localizari din vestul si centrul tarii. Nivelul de competitivitate este influentat negativ si de faptul ca pentru materiile prime si materialele neferoase de tipul aliajelor de aluminiu, zinc, cupru, cotațiile de pret pe piata externa (cotațiile London Metal Exchange) au cunoscut pe parcursul anului 2011 atat cresteri cat si diminuari. Cu toate acestea, in preturile practicate de furnizorii/producatorii din Romania au fost inregistrate doar cresteri. Aceeasi influenta nefasta o au si cresterile continue inregistrate la carburanti, combustibili, gaze naturale si energia electrica inregistrate in 2011 si inceputul anului 2012.

4. Mentinerea sub strict control a cheltuielilor, necesitatea adaptarii la prevederile legislative referitoare la cresterea salariului minim pe economie incepand cu 01.01.2012, micsorarea nivelului de comenzi au impus adaptarea continua la un proces de reorganizare a activitatii, inclusiv din punct de vedere al personalului si a posibilitatii de mentinere a acestuia in masura impusa de cuantumul de activitate desfasurata. In aceste conditii desi cheltuielile cu personalul au crescut cu 115.825 lei, cresterea poderii lor in volumul cheltuielilor de exploatare se mentine relativ aceeași (cca 39,94%), fata de 39,83% cat reprezenta poderea acestora in primele 3 luni ale anului 2011. In conditiile cresterii cifrei de afaceri cu un procentaj de 43,44% s-au inregistrat o crestere a cheltuielilor de exploatare cu 14,98%. Aceasta crestere a nivelului veniturilor de exploatare a putut compensa cresterea inregistrata la nivelul cheltuielilor, astfel incat la sfarsitul trimestrului I 2012 s-a inregistrat o pierdere de 167.191 lei, mai mica decat cea inregistrata la sfarsitul trimestrului I 2011, cu 200.146 lei.

5. Estimările pesimiste ale reaparitiei recesiunii in zona europeana, instabilitatea legislativa si guvernamentala, presiunea FMI referitoare la reorganizarea companiilor din sectorul energetic romanesc, inchiderea/reorganizarea activitatilor Companiei Nationale a Huilei, Societatii Nationale a Lignitului, Complexelor Energetice Rovinari, Turceni, Craiova, toate acestea isi pun amprenta asupra climatului de afaceri romanesc, care este in continuare caracterizat prin impredictibilitate si amplifica aspectul de instabilitate, firma trebuind sa gaseasca modalitati corespunzatoare de adaptare pentru a raspunde aspectelor negative legate de venituri.

Pentru viitorul apropiat si mediu, se preconizeaza o tendinta de mentinere sau de usor recul a situatiei existente, din punct de vedere al nivelului de vanzari si al activitatii productive.

Aceasta va depinde totusi in mare masura de evolutia generala a economiei romanesti si de contextul economic si social al situatiei internationale. Influenta acestor factori va fi decisiva asupra realizarii Grupului Industrial Electrocontact.

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	31.03.2011	31.03.2012
1.	Imobilizari necorporale	1.213	-
2.	Imobilizari corporale	5.059.899	4.808.845
3.	Imobilizari financiare	2.248.301	2.247.636
I.	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	7.309.413	7.056.481
4.	Stocuri	3.088.279	2.793.945
5.	Alte active circulante	4.327.528	4.561.637
II.	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	7.415.807	7.355.582
III.	CONTURI DE REGULARIZARE SI ASIMILATE	0	0
	TOTAL ACTIV	14.725.220	14.412.063
	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	(2.884.524)	(4.192.445)
10.	Profit		
11.	Pierdere	367.337	167.191
12.	Actiuni proprii	35.196	35.196
I.	CAPITALURI PROPRII	13.060.470	11.530.874
II.	TOTAL DATORII	2.262.955	2.861.169
III.	CONTURI DE REGULARIZARE SI ASIMILATE	16.807	20.020
	TOTAL PASIV	15.340.232	14.412.063

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

-lei-			
Nr.crt.	DENUMIRE INDICATORI	31.03.2011	31.03.2011
1.	Cifra de afaceri	1.265.504	1.815.206
2.	Venituri din productia stocata	244.448	187.652
3.	Venituri din productia de imobilizari	31.458	12.312
4.	Alte venituri din exploatare	20	910
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	1.541.430	2.015.354
5.	Cheltuieli privind marfurile	229.645	207.602
6.	Cheltuieli materiale	271.231	428.331
7.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	214.794	202.383
8.	Cheltuieli cu impozite si taxe	42.494	74.070
9.	Cheltuieli cu personalul	757.768	873.593
10.	Alte cheltuieli de exploatare	314.130	340.568
11.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	72.240	60.675
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	1.902.302	2.187.222
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	360.872	171.868
III.	VENITURI FINANCIARE	6.337	4.699
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	12.802	22
B.	REZULTAT FINANCIAR	(6.465)	4.677
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	1.547.767	2.020.053
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	1.915.104	2.187.244
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	367.337	167.191
	IMPOZIT PE PROFIT		
E.	REZULTAT NET		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	367.337	167.191

2.c. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE BAZA

-lei-

CATEGORIA DE VENITURI	31.03.2011	31.03.2012
Venituri din vanzarea marfurilor	235.947	210.004
Venituri din productia vanduta	1.029.557	1.605.202
Venituri din productia stocata	244.448	187.652
Venituri din productia de imobilizari	31.458	12.312
Alte venituri din exploatare	20	184
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	1.541.430	2.015.354

**Director General Executiv,
Alexandru Avasiloeaie**

**Director Economic,
Daniela Amarandei**

**Preşedinte Executiv,
Viorica Munteanu**

B. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	31.03.2012
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	2,57
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 90 (pentru trimestrul I)	142
4.	Viteza de rotație a activelor	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,26

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**