

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

Data raportului: 30.09.2012

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

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 2012, pentru o intelegere cat mai corecta a modificarilor ce au survenit in pozitia si performanta societatii.

Situatiile financiare intocmite la 30 septembrie 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 pozitiei financiare a emitentului

In anul 2012, SC Grupul Industrial Electrocontact SA are ca obiectiv prioritar mentinerea existentei firmei si asigurarea prezentei pe piata a firmei, in conditiile dificile produse atat de continuarea producerii in Romania a unor efecte ale crizei mondiale cat si de manifestarea posibilitatii de reaparitie a unei recesiuni la nivel european.

Mediul economic in care firma si-a desfasurat activitatea in perioada analizata, comparativ cu aceeasi 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 2011	9 luni 2012
Raportul mediu de schimb lei/euro	RON/EUR	4,2820	4,5331
Raportul mediu de schimb lei/dolar	RON/USD	3,1091	3,5029
Inflatie		3,45	3,88

In primele 9 luni ale anului 2011 volumul livrarilor intracomunitare s-a ridicat la suma de 112.216,48 lei, echivalent 26.746 EUR, dintr-un total al vanzarilor de 4.533.023 lei, in timp ce in perioada curenta nivelul atins a fost de 126.741,57 lei, echivalent 27.959 EUR, vanzarile totale insumand 4.423.015 lei.

Rezultatele activitatii SC Grupul Industrial Electrocontact SA pe trimestrul III au fost puternic influentate de prezenta in continuare in Romania a efectelor crizei economice mondiale, in conditiile producerii unor fenomene de reaparitie a recesiunii la nivelul tarilor europene.

Ca atare, impredictibilitatea caracterizeaza in continuare climatul de afaceri romanesc, in conditiile in care atat modificarile legislative cat si instabilitatea politica afecteaza mediul de afaceri, mediu in care firma a fost nevoita sa gaseasca in mod continuu posibilitati de adaptare, astfel incat sa previna o reducere a tendintei scaderilor de venituri, lucru care totusi nu a putut fi evitat. Aceste aspecte de diminuare a dinamicii economice manifestate atat la nivelul Romaniei cat si pe plan european, a condus la situatia in care principalii beneficiari ai produselor companiei care au activitati in domeniile minier, petrolier, siderurgic, energetic si-au mentinut procedurile de achizitii de produse la niveluri mici, concomitent cu identificarea de posibilitati de aprovizionare la niveluri cat mai reduse a preturilor produselor specifice. Nu in ultimul rand, reorganizarea activitatii in domeniul energetico-minier, prin crearea celor 2 complexe energetice Oltenia si Hunedoara a determinat ca sa apara o diminuare a activitatilor de intretinere si mentenanta bazate pe achizitia de produse noi, optandu-se pentru utilizarea produselor existente si redistribuite, si implicit s-a constatat o micșorare a nivelului de fonduri alocate achizitiilor publice, ceea ce in final a condus si la amanarea organizarii de catre autoritatile contractante a unor achizitii publice.

Totodata, pentru unele licitatii organizate, in anumite situatii, a continuat practica subestimarii valorilor echipamentelor ce se dorea a fi achizitionate, care 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 ofertabile care sa permita achizitionarea intregii cantitati de produse solicitate. Gruparea mai multor categorii de produse diferite in cadrul unui aceluiasi lot a condus uneori la imposibilitatea ofertarii lotului si la imposibilitatea participarii directe in licitatie. Nu in ultimul rand, mentinerea generalizarii 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 indoielnic, dar cu preturi foarte scazute, produse care sunt insa preferate datorita nivelului mic al pretului de achizitie, au produs diminuarea cotei de piata a companiei pe nisele respective. Modificarea continua 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 argint si aliaje neferoase, ceea ce s-a reflectat si in preturile practicate de furnizorii/producatorii din Romania, chiar daca in unele perioade pe bursele de materiale preturile la cupru, aluminiu, zinc au cunoscut unele diminuari. Aceste cresteri ale preturilor materiilor prime si carburantilor au determinat in ultima instanta micsorarea competitivitatii pe piata. Toate acestea au condus implicit la faptul ca nu au mai fost obtinute o serie de comenzi potentiale rezultate in urma castigarii de licitatii si deci s-a constatat diminuarea volumului vanzarilor si deci obtinerea unor venituri totale din exploatare care reprezinta 91,95% din cele inregistrate la 30.09.2011 si mult sub nivelul care sa asigure o rentabilitate minima.

De asemenea, au continuat actiunile de identificare a unor noi parteneri din UE si din alte tari europene, care sa ofere posibilitatea unor colaborari concretizabile in o marire a veniturilor aferente 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 aliaje neferoase sau mase plastice. Deocamdata, aceste actiuni nu au condus la obtinerea unor comenzi ferme, fiind invocate de catre potentialii colaboratori motive legate de pozitionarea geografica, infrastructura precara a cailor de acces, fiind preferate de catre acesti potentiali clienti de regula alte localizari din zonele de vest sau din centrul tarii, si pe de alta parte datorita aspectelor legate de preturile ridicate fata de asteptarile clientilor externi.

Adaptarea sinergica la situatiile caracterizate prin o accentuata incertitudine care au definit mediul de afaceri in general au impus pastrarea unei deosebite stricteti in tinerea sub control a cheltuielilor. Comparativ, cheltuielile aferente lucrarilor si serviciilor executate de terti au reprezentat 96,40% fata de sfarsitul trimestrului III 2011, ceea ce a condus in final la o diminuare a cheltuielilor totale, reprezentand 96,274% din cele aferente inregistrate la 30.09.2011. Din nefericire, aceste diminuari s-au inregistrat doar raportat la perioada anterioara si nu ca procent in venituri. Prin urmare, rezultatul net la sfarsitul trimestrului III al anului 2012 reliefeaza pierdere, aceasta fiind mai ridicata decat cea inregistrata in finalul trimestrului III din 2011 cu 234.496 lei.

Posibilitatea aparitiei unei noi recesiuni, sau mai bine spus a accentuarii celei deja instalate, accentuare evidentiata cu pregnanta spre sfarsitul primului semestru al anului 2012 in zona europeana, nu ofera posibilitatea anticiparii unei reveniri importante in perioada imediat urmatoare si nici pe termen mediu. Ca atare, in perspectiva, desi se va incerca o stopare a accentuarii pierderii, este putin probabil ca acest lucru sa se si realizeze, intrucat urmeaza o perioada in care nivelul cheltuielilor administrative va creste foarte mult

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	30.09.2011	30.09.2012
1.	Imobilizari necorporale		
2.	Imobilizari corporale	4.904.403	4.734.235
3.	Imobilizari financiare	2.248.676	2.247.636
I.	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	7.153.079	6.981.871
4.	Stocuri	3.289.116	2.845.786
5.	Alte active circulante	4.679.231	3.583.376
II.	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	7.968.347	6.429.162
III.	CONTURI DE REGULARIZARE SI ASIMILATE	0	0
	TOTAL ACTIV	15.121.426	13.411.033
	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	(2.861.705)	(4.148.951)
10.	Profit		
11.	Pierdere	463.200	697.696
12.	Actiuni proprii	35.196	35.196
I.	CAPITALURI PROPRII	12.565.605	11.043.863
II.	TOTAL DATORII	2.535.801	2.363.283
III.	CONTURI DE REGULARIZARE SI ASIMILATE	20.020	3.887
	TOTAL PASIV	15.121.426	13.411.033

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

-lei-

Nr.crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.09.2011	30.09.2012
1.	Cifra de afaceri	4.533.023	4.423.015
2.	Venituri din productia stocata	733.154	452.570
3.	Venituri din productia de imobilizari	75.660	38.256
4.	Alte venituri din exploatare	4.367	2.055
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	5.346.204	4.915.896
5.	Cheltuieli privind marfurile	703.193	530.391
6.	Cheltuieli materiale	1.111.439	1.023.703
7.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	666.299	643.931
8.	Cheltuieli cu impozite si taxe	82.893	148.514
9.	Cheltuieli cu personalul	2.471.576	2.499.647
10.	Alte cheltuieli de exploatare	581.838	601.340
11.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	210.950	178.917
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	5.828.188	5.626.443
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	481.984	710.547
III.	VENITURI FINANCIARE	37.004	15.020
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	18.220	2.169
B.	REZULTAT FINANCIAR	18.784	12.851
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	5.383.208	4.930.916
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	5.846.408	5.628.612
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	463.200	697.696
	IMPOZIT PE PROFIT		
E.	REZULTAT NET		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	463.200	697.696

2.c. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE BAZA

-lei-

CATEGORIA DE VENITURI	30.09.2011	30.09.2012
Venituri din vanzarea marfurilor	725.950	536.564
Venituri din productia vanduta	3.808.796	3.886.451
Venituri din productia stocata	733.154	452.570
Venituri din productia de imobilizari	75.660	38.256
Alte venituri din exploatare	4.367	2.055
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	5.346.204	4.915.896

B. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	30.09.2012
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	2,72
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)	164
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 generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

**Director General Executiv,
Alexandru Avasiloaie**

**Director Economic,
Daniela Amarandei**

**Președinte Executiv,
Viorica Munteanu**