

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

Data raportului: 30.06.2014

S.C. Grupul Industrial Electrocontact S.A BOTOSANI

Sediul social: Strada Calea Nationala nr.6, Botosani

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

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 607321

Numar de ordine la Registrul Comertului : J 07 / 88 / 1991

Capitalul social subscris si varsat : 14.500.000 lei

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :
BVB Bucuresti**

SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA
1.a. ANALIZA PE BAZA ELEMENTELOR DE BILANT

		lei-
ACTIV	31.12.2013	30.06.2014
Imobilizari necorporale	0	0
Imobilizari corporale	4.559.179	4.475.116
Imobilizari financiare	2.121.116	2.121.116
Total active imobilizate	6.680.295	6.596.232
Stocuri	2.688.335	2.161.544
Creante comerciale	1.563.002	1.584.094
Casa si conturi la banci	73.070	24.129
Alte active circulante	983.594	803.242
Total active circulante	5.308.001	4.573.009
Total activ	11.988.296	11.169.241
PASIV		
Capital social	17.486.809	17.486.809
- Subscris si varsat	14.500.000	14.500.000
- Ajustari ale capitalului social	2.986.809	2.986.809
Rezultatul reportat	(5.828.060)	(7.114.749)
Rezultatul reportat(IAS 29)	(6.202.982)	(6.202.982)
Alte elemente de natura capitalurilor proprii	3.867.461	3.662.829
Capitaluri proprii	9.323.228	7.831.907
Total datorii pe termen lung	408.914	860.291
Datorii curente	473.832	653.980
Datorii comerciale	1.517.247	1.581.549
Imprumuturi pe termen scurt	173	173
Taxe curente	264.898	241.341
Total datorii pe termen scurt	2.256.154	2.477.043
Total datorii	2.665.068	3.337.334
Total pasiv	11.988.296	11.169.241

Diminuarea valorii nete a imobilizarilor corporale se datoreaza depreciarii activelor imobilizate existente si imposibilitatii actuale de a recurge la modernizarea linilor de fabricatie cu atat mai putin a spatiilor in care se desfasoara activitatea.

Situatia dificila prin care trece economia se reflecta la nivelul fiecarei firme, astfel incat cresterea numarului de zile in care clientii isi achita datoriile nu se datoreaza unui management al colectarii creantelor defectuos.

Rezultatele negative inregistrate ca urmare a reducerii semnificative a activitatii se reflecta in diminuarea corespunzatoare a capitalurilor proprii. Cresterea permanenta a preturilor, indeosebi la utilitati, pe de o parte si imposibilitatea firmei de a reflecta aceste cresteri in pretul produselor fabricate, pe de alta parte, este una din cauzele care au facut ca la sfarsitul perioadei de raportare rezultatul financiar negativ inregistrat sa fie mai mare decat cel din perioada precedenta.

O situație comparativă detaliată a datoriilor firmei se prezintă în felul următor:

	30.06.2013	30.06.2014
Furnizori și conturi asimilate	1.854.703	1.581.549
- Clienti creditori	18.793	35.773
- Personal – salarii datorate	405.152	583.643
- Retineri din salarii datorate terților	11.075	10.224
- Alte datorii cu personalul	1.684	1.683
- Drepturi de personal neridicate	2.692	2.692
- Impozit pe salarii	23.921	23.090
- TVA de plată	65.847	38.655
- CAS și sănătate	72.248	68.173
- Somaj	1.322	448
- Impozite și taxe locale	78.534	62.234
- Fonduri speciale	1.111	932
- Dividende	11.508	11.508
- Decontări din operații în participatiune	11.973	2.086
- Creditori	4.385	435
- Sume datorate instituțiilor de credit	97.091	173
- Alte datorii bugete	535.087	908.098
TOTAL	3.197.126	3.331.396

Plata datoriilor către bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale și bugetele locale este prioritară pentru firmă. Însa imposibilitatea achitării tuturor datoriilor se reflectă în creșterea sumelor datorate furnizorilor, personalului și a altor colaboratori.

1.b. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

- lei-

Nr. crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.06.2013	30.06.2014
1.	Cifra de afaceri	2.954.341	2.411.344
2.	Venituri din productia stocata	222.562	(224.669)
3.	Venituri din productia de imobilizari	24.438	1.808
4.	Alte venituri din exploatare	11.507	5.308
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	3.212.848	2.193.791
5.	Cheltuieli privind marfurile	104.003	34.770
6.	Cheltuieli materiale	1.202.486	837.794
7.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	428.818	270.784
8.	Cheltuieli cu impozite si taxe	88.234	85.000
9.	Cheltuieli cu personalul	1.542.297	1.492.330
10.	Alte cheltuieli de exploatare	89.327	116.827
11.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	99.101	93.669
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	3.554.266	2.931.174
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	341.418	737.383
III.	VENITURI FINANCIARE	5.234	665
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	16.486	2.721
B.	REZULTAT FINANCIAR	(11.252)	(2.056)
V.	VENITURI EXCEPTIONALE	0	0
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	0	0
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)	0	0
VII.	VENITURI TOTALE	3.218.082	2.194.456
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	3.570.752	2.933.895
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	352.670	739.439
	IMPOZIT PE PROFIT	0	0
E.	REZULTAT NET		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	352.670	739.439

Activitatea Grupului Industrial Electrocontact SA in acest prim semestru 2014 s-a efectuat sub influenta unor aspecte de evolutie mai putin favorabila ale domeniului economic si social:

A. In trimestrul I al anului 2014 si in inceputul trim II, chiar daca s-a constatat o relativa stabilitate in domeniul activitatilor industriale concretizata intr-un volum ridicat de cereri de oferta, totusi in Romania s-au manifestat unele influente ale efectelor recesiunii din perioada anterioara, activitatile economico-financiare continuand a fi afectate in mod defavorabil, pentru majoritatea domeniilor. De aceea, pietele specifice gamelor de fabricatie proprii s-au mentinut la un nivel redus, necesitatile de consum cunoscand unele stagnari, procentajul de concretizare in comenzi al cererilor de oferta fiind foarte redus. S-a remarcat faptul ca, desi in contextul derularii unor proiecte initiate anterior, inceputul anului 2014 a fost favorabil unor activitati de modernizare, mentenanta si prin comparatie cu trimestrul I 2013, la sfarsitul

trimestrului I 2014 se înregistrează o creștere a cifrei de afaceri cu 30,33%, în trimestrul II volumul cererii de produse specifice din partea principalilor clienți din domeniile petrochimic, siderurgic, energetic, minier a fost într-o sensibilă scădere, concretizată prin lipsa unor comenzi specifice, la sfârșitul semestrului I veniturile din exploatare reprezentând 68,28% din cele de la sfârșitul semestrului I 2013.

Accastă lipsă de comenzi a fost afectată și de faptul că până la jumătatea lunii iunie 2014 principalele Komplexe Energetice - Oltenia și Hunedoara - nu au avut un buget aprobat pentru 2014, ceea ce a blocat practic activitatea de achiziții desfășurată de aceste autorități contractante. Pe de altă parte, influența unor factori care tin de o anumită inerție a modificărilor fundamentale la nivel socio-economic, nu ne permit estimarea unei reveniri economice spectaculoase în perioada următoare și pe termen mediu. De asemenea, concurența neloială întâlnită în cadrul unor licitații și faptul că autoritățile contractante optează în continuare pentru criteriul de atribuire "prețul cel mai scăzut", conduc la trecerea aspectelor de criterii de calitate pe un plan secund, aspectul nivelului de preț ca unic criteriu de atribuire producând atât favorizarea prezentei pe piață a unor produse de un nivel calitativ îndoielnic, cât și diminuarea cotei de piață a companiei pe nișele aferente.

B. Persistența temporară a unui nivel de incertitudine a activităților economice, în zona europeană și implicit în zona României, influențează situația actuală și de perspectivă, principalii clienți care activează în domeniile petrolier și siderurgic continuând să impună reducerea prețurilor de achiziție a produselor specifice, deși dinamica prețurilor de desfacere a produselor acestor companii, și nu numai, nu justifică întru totul aceste demersuri. Modificarea prevederilor reglementare legate de procedurile de achiziții publice, micșorarea cuantumului fondurilor alocate acestora, incertitudinea referitoare la acțiunile de privatizare aferente operatorilor economici din domeniile energetic și minier au determinat unele amânări ale organizării de licitații sau au deplasat domeniul de interes al autorităților contractante către cel al licitațiilor de lucrări/servicii în detrimentul celor de produse. În aceste condiții, piața produselor industriale din gama de producție a Grupului Industrial ELECTROCONTACT, a cunoscut și cunoaște o situație caracterizată prin activități investitoriale, de modernizări și mentenanță scăzute, ceea ce determină practic o diminuare a comenzilor oricărui client, cu un impact negativ asupra volumului de vânzări. Pe de altă parte, instabilitatea mediului economic influențează în continuare în mod nefavorabil și posibilitățile de realizare a plăților de către clienți, înregistrându-se întârzieri mari față de termenele de încasare corespunzătoare livrărilor efectuate, ceea ce conduce la afectarea negativă a fluxurilor de numerar și a posibilităților de efectuare la scadență a plăților către furnizori.

În aceste condiții, nivelul cifrei de afaceri realizat în semestrul I 2014 reprezintă 81,62% din cel din perioada similară a anului 2013.

Din punct de vedere al livrărilor intracomunitare, chiar dacă au continuat acțiunile de elaborare de oferte corecte, pentru perioada analizată, acțiunile de găsire a unor noi parteneri din UE nu au avut ca finalitate primirea de comenzi ferme, care să permită creșterea exportului de matrite pentru piese turnate din aliaje de materiale neferoase, execuția de piese din mase plastice, piese prelucrate prin deformare mecanică. Motivele identificate sunt legate și de nivelul prețurilor, mai ridicate decât cele așteptate de clienții externi, dar și de poziționarea geografică, deoarece au fost preferate de regulă alte localizări din vestul sau centrul țării. Se menține de asemenea fenomenul afectării nivelului de competitivitate de faptul că furnizorii/producătorii din România au continuat fie creșterea prețurilor, fie neajustarea lor în sensul diminuării, deși pentru materiile prime și materialele neferoase de tipul aluminiu, cupru, zinc, argint, cotațiile de preț pe piața externă (spre exemplu cotațiile London Metal Exchange) au cunoscut pe tot parcursul semestrului I 2014 o evoluție fluctuantă cu tendințe de micșorare temporară. Totuși, chiar dacă s-a realizat aplicarea unui program strict de supraveghere a cheltuielilor, ale cărui rezultate se regăsesc în scăderea cheltuielilor privind marfurile, materialele, cheltuieli cu lucrări și practicate de terți, personalul, volumul total al cheltuielilor a depășit volumul veniturilor din exploatare, făcând

ca la sfarsitul semestrului I 2014 sa se inregistreze o pierdere importanta, care este mult mai mare decat cea inregistrata la finalul perioadei similare din 2013.

C. Presiunea FMI referitoare la reorganizarea si privatizarea companiilor din sectorul energetic romanesc, reorganizarea activitatilor Complexelor Energetice Oltenia si Hunedoura, listarea la bursa a companiilor energetice de stat Hidroelectrica, Nuclearelectrica, Romgaz, Complexul Energetic Oltenia in 2014, incoerenta si instabilitatea legislativa, introducerea de noi taxe si accize, 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 adecvate de adaptare pentru a raspunde aspectelor negative legate de venituri.

Pentru viitorul apropiat si mediu, impactul pe care masurile care vor fi luate incepand cu luna iulie 2014 la nivel macro-economic (cresteri atat ale preturilor cat si a salariului minim pe economie), evolutia pretului la combustibili, evolutia cursului leu/euro, desfasurarea si/sau incheierea proceselor de privatizare in domeniile transportului feroviar, aerian, evolutiile organizatorice preconizate din domeniul energetic, statutul de insolventa a unor organizatii din domeniile energetic si petrochimic, vor influenta in mod puternic asupra dinamicii achizitiilor, investitiilor, modernizarilor, mentenantei, ceea ce va determina modul de comportare pe piata a Grupului Industrial Electrocontact.

Modalitatea concreta si rezultatele acestei evolutii vor depinde totusi in mare masura si de modificarile generale care vor surveni in economia romaneasca si de contextul economic si social al situatiei internationale, care au cunoscut si pot cunoaste in continuare deteriorari semnificative.

In semestrul I al anului 2014 societatea nu a declarat si nu a platit dividende.

Menționăm faptul că situațiile financiare întocmite la 30.06.2014 nu au fost auditate/revizuite.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 30 iunie 2014

	- lei -
	Sume
	2014
A. Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	
Incasari de numerar de la clienti	2.472.209
Plati catre furnizori si angajati	1.236.030
Numerar generat din exploatare	(1.285.120)
Dobanzi platite	-
Impozitul pe profit platit	-
Numerar net din activitatea de exploatare (A)	(48.941)
B. Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii	
Achizitii de imobilizari necorporale si financiare	-
Cumpararea de imobilizari corporale	-
Incasari din vanzarea de echipament	-
Dobanzi incasate	-
Dividende platite	-
Numerar net folosit in activitatea de investitii (B)	-
C. Fluxuri de numerar din activitatea de finantare	
Incasari din emisiunea de capital social	-
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	-
Dividende platite	-
Numerar net folosit in activitatea de finantare (C)	-
Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar	
- Total (A+B+C)	(48.941)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	73.070
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	24.129

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Indicatori de lichiditate

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	- % -	
			30.06.2013	30.06.2014
1.	Lichiditate patrimoniala generala	[Active circ./DTS]	2,10	1,85
2.	Lichiditate activa(rapida)	[Active circ.-Stocuri]/DTS	1,26	0,98
3.	Lichiditate imediata	[Disp.+Plas.]/DTS	0,01	0,01
4.	Indatorare totala	[TTML.-DTS]/Total pasiv	0,22	0,22

Deși capacitatea firmei de a-și onora obligațiile față de terți, reflectată în indicatorii evidențiați, este satisfăcătoare, entitatea poate deveni insolvabilă în cazul în care ar fi pusă în situația de a transforma în lichidități creanțele imobilizate. Și aceasta datorită faptului că situația actuală a firmelor imprumutate nu este una care să le permită onorarea acestor datorii într-un termen foarte scurt, la unele dintre ele posibilitatea de recuperare fiind foarte redusă.

2.2 Cheltuieli de capital

Finanțarea cheltuielilor de capital se face din activitatea curentă. Datorită situației economice, atât la nivelul firmei, cât și la nivel macroeconomic, investițiile în perioada analizată au stagnat, ieșirile de numerar fiind destinate achitării datoriilor către terți.

2.3. Structura venituri din activitatea de baza este prezentată în cele ce urmează:

CATEGORIA DE VENITURI	- lei -	
	30.06.2013	30.06.2014
Venituri din vanzarea marfurilor	110.148	38.046
Venituri din productia vanduta	2.844.487	2.373.298
Venituri din productia stocata	222.562	(224.669)
Venituri din productia de imobilizari	24.438	1.808
Alte venituri din exploatare	11.507	5.308
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	3.212.848	2.193.791

Existenta conditiilor total nefavorabile de desfasurare a activitatii, produse prin resimtirea perpetuarii si in semestrul I 2014 in Romania a efectelor crizei economice globale, si a semnalelor legate de reaparitia unei recesiuni la nivel european, au generat inregistrarea unei diminuarii a veniturilor din productia vanduta cu 16,56%.

Pentru perioada urmatoare, tinand cont de evolutia dificil predictibila a economiei romanesti, se estimeaza pentru Grupul Industrial Electrocontact o mentinere a situatiei existente, din punct de vedere al activitatii productive si al nivelului de vanzari, depunandu-se

eforturi pentru micșorarea diferenței dintre venituri și cheltuieli și păstrarea poziției pe nișele de piață existente.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

- 3.1. În perioada de timp analizată au fost înregistrate cazuri în care firma să nu-și poată onora obligațiile față de terți, precum și frecvente situații în care plățile au fost efectuate cu întârziere.
- 3.2. În perioada de timp analizată nu s-au produs modificări privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială. Astfel, la data de 30 iunie 2014, structura acționariatului era aceeași ca la ultima raportare, respectiv
- Gabriel Chiriac deține acțiuni reprezentând 72,35%
 - Alții dețin acțiuni reprezentând 27,65%

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

Nu este cazul.

5. SEMNATURI

Președinte executiv
Viorica Munteanu

Director General Executiv
Alexandru Avasiloaie

Director Economic
Daniela Amarandei

