

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

Data raportului: 30.06.2016

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	31.12.2015	30.06.2016
Imobilizari necorporale	0	0
Imobilizari corporale	13.159.237	13.083.036
Imobilizari financiare	1.298.286	1.298.286
Total active imobilizate	14.457.253	14.381.322
Stocuri	2.127.013	2.356.016
Creante comerciale	1.217.515	914.032
Casa si conturi la banci	175.873	24.721
Alte active circulante	826.061	775.276
Total active circulante	4.346.462	4.070.045
Total activ	18.803.985	18.451.367
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	2.896.809
Rezultatul reportat	(7.324.857)	(8.075.050)
Rezultatul reportat(IAS 29)	(6.202.982)	(6.202.982)
Alte elemente de natura capitalurilor proprii	12.290.693	12.674.013
Capitaluri proprii	16.249.663	15.882.790
<i>Total datorii pe termen lung</i>	318.655	194.875
Datorii curente	767.232	691.232
Datorii comerciale	1.046.229	1.062.791
Imprumuturi pe termen scurt	173	173
Taxe curente	422.033	619.506
<i>Total datorii pe termen scurt</i>	2.235.667	2.373.702
Total datorii	2.554.322	2.568.577
Total pasiv	18.803.985	18.451.367

Cresterea valorii nete a imobilizarilor corporale fata de perioada similara a anului 2015, se datoreaza reevaluarii elementelor de active corporale-terenuri aflate in patrimonial societatii, la sfirsitul anului 2015. Totodata elementele de active imobilizate – cladiri au valoarea diminuata cu valoarea deprecierii prin amortizare, si imposibilitatii actuale de a recurge la modernizarea liniilor de fabricatie cu atat mai putin a spatiilor in care se desfasoara activitatea.

Situatia dificila prin care trece economia in domeniile carora le sunt destinate produsele firmei 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.

De asemenea, intrarea in stare de insolventa sau mentinerea acestei stari in cazul unor beneficiari uzuali ai gamelor de produse ale Grupului, starea de incertitudine a sectorului energetic bazat pe utilizarea carbunelui, evolutiile nefavorabile ale pretului petrolului pe plan mondial, cu influente determinante asupra diminuarii activitatii de investitii a firmelor care activeaza in domeniul petrolier , petrochimic, gaze naturale, limitarea activitatilor de mentenanta, ceea ce a condus la mentinerea in continuare la niveluri minime a comenzilor din partea clientilor principali, sunt cauze care au facut ca la sfarsitul perioadei de raportare **rezultatul financiar sa fie negativ**, chiar mai mare in valoare absoluta decat cel din perioada similara precedenta.

O situatie comparativa detaliata a datoriilor firmei se prezinta in felul urmatoar:

	<u>30.06.2015</u>	<u>30.06.2016</u>
- Furnizori si conturi asimilate	1.678.699	1.062.791
- Clienti creditor	20.122	20.122
- Personal – salarii datorate	911.759	710.910
- Retineri din salarii datorate tertilor	10.447	6.598
- Alte datorii cu personalul	1.683	1.683
- Drepturi de personal neridicate	2.692	2.692
- Impozit pe salarii	24.392	17.096
- TVA de plata	84.154	25.887
- CAS si sanatate	82.752	79.221
- Somaj	1.073	1.181
- Impozite si taxe locale	54.004	154.803
- Fonduri speciale	1.274	1.487
- Dividende	11.508	11.508
- Decontari din operatii in participatiune	2.086	2.086
- Creditori	3.604	17.451
- Sume datorate institutiilor de credit	173	173
- Alte datorii bugete	<u>835.551</u>	<u>489.980</u>
TOTAL	3.725.973	2.563.199

Plata datoriilor catre bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale si bugetele locale este prioritara pentru firma. Insa imposibilitatea achitarii tuturor datoriilor se reflecta in mentinerea sumelor datorate furnizorilor, personalului si a altor colaboratori la un nivel ridicat.

1.b. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

- lei-

Nr. crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.06.2015	30.06.2016
1.	Cifra de afaceri	2.248.247	1.120.000
2.	Venituri din productia stocata	194.095	336.960
3.	Venituri din productia de imobilizari	0	0
4.	Alte venituri din exploatare	23.079	14.552
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	2.465.421	1.471.512
5.	Cheltuieli privind marfurile	65.111	8.136
6.	Cheltuieli materiale	769.999	248.991
7.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	129.204	138.805
8.	Cheltuieli cu impozite si taxe	69.603	137.750
9.	Cheltuieli cu personalul	1.134.865	954.160
10.	Alte cheltuieli de exploatare	21.670	274.827
11.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	86.172	76.200
II.	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	2.618.589	1.836.224
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	153.168	364.712
III.	VENITURI FINANCIARE	1.727	369
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	13.527	2.530
B.	REZULTAT FINANCIAR	(11.800)	(2.161)
V.	VENITURI EXCEPTIONALE	0	0
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	0	0
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)	0	0
VII.	VENITURI TOTALE	2.467.148	1.471.881
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	2.632.116	1.838.754
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	164.968	366.873
	IMPOZIT PE PROFIT	0	0
E.	REZULTAT NET		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	164.968	366.873

In semestrul I 2016, activitatea Grupului Industrial Electrocontact SA a fost puternic influentata de unele aspecte putin favorabile, de evolutie ale domeniului social si economic:

I. Cu toate ca statisticile au indicat o revigorare a climatului de afaceri, totusi in domeniile de activitate din Romania carora le sunt destinate produsele firmei a continuat manifestarea unor efecte atenuante ale unei relative temporizari, majoritatea domeniilor cunoscand activitati economico-financiare stationare. Majoritatea clientilor traditionali ai firmei au continuat sa

trimita cereri de oferta fara ca acestea sa se concretizeze in final in comenzi consistente. In aceste conditii, necesitatile de consum pentru produsele specifice gamelor de fabricatie proprii au cunoscut diminuari puternice, continuand fenomenul de mentinere a procentajului de concretizare in comenzi ferme la un nivel redus. S-a remarcat faptul ca, in contextul derularii unor proiecte initiate anterior- proiecte care nu s-au materializat, inceputul anului 2016 nu a fost favorabil unor activitati de modernizare, mentenanta si dezvoltare. La sfarsitul semestrului I 2016 veniturile din exploatare s-au diminuat mult, reprezentind 59,68 % fata de veniturile din exploatare realizate la sfarsitul semestrului I 2015.

Scaderea drastica a comenzilor a fost cauzata si de situatia Complexelor Energetice Oltenia si Hunedoara, care s-au confruntat si se confrunta cu mari probleme, atat de natura administrativa cat si de lichiditati, activitatea de achizitii desfasurata de aceste autoritati contractante fiind practic blocata. Astfel, intrarea in insolventa Complexului Energetic Hunedoara in Ianuarie 2016, iesirea temporara din insolventa a in luna Mai 2016 si reintrarea in insolventa la finalul lunii Iunie au determinat o blocare a lucrarilor de investitii si mentenanta.

Aceasta fost remarcata si in cazul firmelor care activeaza in domenii in care pot apare atmosfere potential explozive diferite de cele din domeniul minier, elocventa fiind in acest sens atitudinea de expectativa si micsorarea la niveluri foarte scazute a achizitiilor de produse destinate mentenantei, de catre firmele ce activeaza in domeniul petrolier sau petrochimic.

Pentru domeniul chimic, s-a constatat totodata si intrarea in insolventa a CET Govora, in luna Mai 2016, cu o consecinta total nefavorabila asupra achizitiilor si activitatilor de mentenanta care ar fi necesitat produsele companiei noastre. De asemenea, continuarea preferintei autoritatilor contractante pentru criteriul de atribuire "pretul cel mai scazut" si continuarea manifestarii fenomenului de concurenta neloiala intalnita in cadrul unor proceduri de ofertare, determina mentinerea pe un plan secund a aspectelor referitoare la criteriile de calitate, cu favorizarea atat a prezentei pe piata a unor produse de un nivel calitativ indoielnic, cat si micsorarea cotei de piata a companiei pe nisele de piata specifice. Acest cumul de situatii nefavorabile, care influenteaza in mod negativ asupra nivelului de achizitii de produse, nu ne da posibilitatea de a estima o revenire economica importanta pe termen scurt si mediu.

II. Situatiile de incertitudine a activitatilor specifice in cazul principalilor clienti care activeaza in domeniile petrolier si siderurgic, determinata de evolutia necorespunzatoare pe plan mondial, a preturilor produselor finite petroliere, respectiv siderurgice, influenteaza situatia actuala si de perspectiva, clientii mentinand tendinta de impunere a reducerii preturilor de achizitie a produselor specifice necesare instalatiilor electrice din domeniile de productie, in conditiile in care dinamica preturilor de desfacere a produselor finite ale acestor companii nu justifica intru totul aceste demersuri. In aceste conditii s-a constatat in continuare micsorarea cuantumului fondurilor alocate procedurilor de achizitii, mentinerea unui plafon de achizitie estimat inferior cu mult valorii reale; incertitudinea referitoare la situatiile actuale si de perspectiva aferente operatorilor economici din domeniile energetic si minier a condus la unele amanari ale organizarii de licitatii, a determinat reorganizarea unor licitatii, a limitat domeniul de interes al autoritatilor contractante si deplasarea acestuia catre cel al licitatiilor de lucrari/servicii in detrimentul celor de produse. De asemenea, cresterea salariului minim pe economie incepand cu luna Mai 2016 a determinat o diminuare a competitivitatii, intrucat tarifele de normare a activitatii de productie au crescut, determinand implicit cresterea costurilor si ca urmare impunand o crestere a preturilor produselor. Ca urmare, Grupul Industrial ELECTROCONTACT SA a inregistrat un impact negativ asupra cifrei de afaceri, intrucat nisele de piata ale produselor industriale din gama de productie proprie au fost si sunt in continuare

caracterizate prin activitati investitionale, de modernizari si mentenanta scazute si achizitii diminuate, dar la cele mai mici preturi. Aceasta scadere a volumului de vanzari afecteaza in continuare, pe cale de consecinta, posibilitatile de realizare a platilor de catre furnizori si catre personalul angajat, inregistrandu-se intarzieri mari ale termenelor de plata a marfurilor/bunurilor achizitionate, determinand influentarea negativa a fluxurilor de numerar.

In aceste conditii, **nivelul cifrei de afaceri realizat in semestrul I 2016 reprezinta 49.82%** din cel din perioada similara a anului 2015.

Din punct de vedere al livrarilor intracomunitare, clientii externi doresc in continuare preturi comparabile cu cele din zona asiatica, lucru dificil de realizat, si o positionarea geografica de preferinta in vestul sau centrul tarii, pana in zona arcului carpatic. Chiar daca au continuat actiunile de gasire a unor noi parteneri din UE, acestea nu au avut ca rezultat cereri de oferta importante sau primirea de comenzi ferme, care sa permita cresterea exportului de piese turnate din aliaje de materiale neferoase, executia de piese din mase plastice, piese prelucrate prin deformare mecanica. Afectarea nivelului de competitivitate este realizata si prin faptul ca furnizorii/producatorii din Romania au continuat cresterea preturilor materialelor, sau mentinerea acestora la niveluri ridicate, in conditiile in care, pentru materiile prime si materialele neferoase de tipul aluminiu, cupru, zinc, argint, cotelile de pret pe piata externa (spre exemplu cotelile London Metal Exchange) au inregistrat o evolutie fluctuanta, uneori cu tendinte de micșorare temporara. Totusi, chiar daca s-a realizat aplicarea unui program strict de supraveghere a cheltuielilor, ale carui rezultate se regasesc in scaderea cheltuielilor totale de exploatare, exceptia o constituie cheltuielile privind prestatiile externe –care au crescut cu 7.43% si cheltuielile cu impozitele si taxele care practic s-au dublat ca urmare a modificarii modului de impozitare a cladirilor, volumul total al cheltuielilor a depasit volumul veniturilor din exploatare, **facand ca la sfarsitul semestrului I 2016 sa se inregistreze o pierdere in valoare de 364.712 lei,**

III. Procesul trenant de reorganizare administrativa a companiilor din sectorul energetic romanesc, modificarile in structurile de conducere si de personal ale Complexelor Energetice Hunedoara, Oltenia, problemele conformare la cerintele UE de mediu cu care se confrunta activitatea acestora, starea de insolventa CET Govora, Oltchim, incoerenta si instabilitatea legislativa, toate acestea genereaza in continuare un climat de afaceri romanesc caracterizat prin impredictibilitate, compania facand eforturi de a gasi posibilitati corespunzatoare de adaptare pentru a raspunde aspectelor legate de veniturile diminuate. Un aspect important il va constitui si modul de evolutie in continuare a activitatilor investitionale si de mentenanta a principalilor clienti din domeniul petrolier, OMV Petrom, Rompetrol, Lukoil, care au avut in semestrul I un procentaj extrem de redus fata de cel preconizat si estimat la inceputul anului 2016.

Pentru viitorul apropiat si mediu, impactul pe care masurile care vor fi luate incepand cu luna Iulie 2016 la nivel macro-economic, evolutia pretului la combustibili, evolutia cursului leu/euro, desfasurarea proceselor de reorganizare in domeniile energetic, transportului gazelor naturale, transportului feroviar, 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 influenta modul de comportare al Grupului Industrial Electrocontact pe nisele de piata.

Totusi, rezultatele concrete ale acestei evolutii vor depinde in mod semnificativ de contextul economic si social al situatiei internationale, care au cunoscut si pot cunoaste in continuare deteriorari si de modificarile generale care vor surveni in economia romaneasca.

In semestrul I al anului 2016 societatea nu a declarat si nu a platit dividende.

Menționăm faptul că situațiile financiare întocmite la 30.06.2016 nu au fost auditate/revizuite.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 30 iunie 2016

	Sume
	<u>2016</u>
<u>A Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</u>	
Incasari de numerar de la clienti	1.687.417
Plati catre furnizori si angajati	1.801.750
Numerar generat din exploatare	-36.818
Dobanzi platite	0
Impozitul pe profit platit	0
Numerar net din activitatea de exploatare (A)	- 151.152
<u>B. Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii</u>	
Achizitii de imobilizari necorporale si financiare	0
Cumpararea de imobilizari corporale	0
Incasari din vanzarea de echipament	0
Dobanzi incasate	0
Dividende platite	0
Numerar net folosit in activitatea de investitii (B)	0
<u>C. Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</u>	
Incasari din emisiunea de capital social	0
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	0
Dividende platite	0
Numerar net folosit in activitatea de finantare (C)	0
 Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar	
– Total (A+B+C)	- 151.152
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	175.873
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	24.721

Scaderea numerarului fata de inceputul perioadei se datoreaza in cea mai mare masura necesitatii de achitare a unor datorii catre bugetul de stat si bugetele locale.

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Indicatori de lichiditate

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	30.06.2015	30.06.2016
1.	Lichiditate patrimoniala generala	[Active circ/DTS]	1,60	1,60
2.	Lichiditate activa(rapida)	[Active circ.-Stocuri]/DTS	0,99	0,67
3.	Lichiditate imediata	[Disp.+Plas.]/DTS	0,02	0.02
4.	Indatorare totala	[ITML+DTS]/Total pasiv	0,28	0.14

Desi capacitatea firmei de a-si onora obligatiile fata de terti, reflectata in indicatorii evidentiati, este satisfacatoare, entitatea poate deveni insolvabila in cazul in care ar fi pusa in situatia de a transforma in lichiditati creantele imobilizate. Si aceasta datorita faptului ca situatia actuala a firmelor imprumutate nu este una care sa le permita onorarea acestor datorii intr-un termen foarte scurt, la unele dintre ele posibilitatea de recuperare fiind foarte redusa.

2.2 Cheltuieli de capital

Finantarea cheltuielilor de capital se face din activitatea curenta. Datorita situatiei economice, atat la nivelul firmei, cat si la nivel macroeconomic, investitiile in perioada analizata au stagnat, iesirile de numerar fiind destinate achitarii datoriilor acumulate in perioada anterioara.

2.3. Structura venituri din activitatea de baza este prezentata in cele ce urmeaza:

- lei-

CATEGORIA DE VENITURI	30.06.2015	30.06.2016
Venituri din vanzarea marfurilor	84.638	9.110
Venituri din productia vanduta	2.163.609	1.110.890
Venituri din productia stocata	194.095	336.960

Venituri din productia de imobilizari	0	0
Alte venituri din exploatare	23.079	14.452
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	2.465.421	1.471.512

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 diferentei dintre venituri si cheltuieli si pastrarea pozitiei pe nisele de piata existente.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

- 3.1.** *În perioada de timp analizată nu au fost înregistrate cazuri în care firma să nu-și poată onora obligațiile față de terți, chiar dacă în unele situații 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 2016, 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

Inginer Gabriel Chiriac
Presedintele Consiliului de Administratie

