

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

Data raportului: 31.03.2017

S.C. Grupul Industrial Electrocontact S.A BOTOSANI

Sediul social: Strada Calea Nationala nr.6, Botosani

Nr.telefon: 0231/517172, fax: 0231/513710

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

Cod fiscal: RO 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 2016, pentru o intelegere cat mai corecta a modificarilor ce au survenit in pozitia si performanta societatii.

Situatiile financiare intocmite la 31 martie 2017 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

Si pentru anul 2017, SC Grupul Industrial Electrocontact SA are ca obiectiv principal continuarea asigurarii mentinerii pe piata a firmei, in conditiile particulare generate de persistenta existentei in Romania a unor efecte nefavorabile asupra domeniilor carora li se adreseaza gama de produse realizabila si a unor conditii de impredictibilitate.

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 2016	3 luni 2017
Raportul mediu de schimb lei/euro	RON/EUR	4,4926	4,5206
Raportul mediu de schimb lei/dolar	RON/USD	4,0766	4,2458
Inflatie		-2,38	0,18%

In primele 3 luni ale anului 2016 volumul livrarilor intracomunitare s-a ridicat la suma de 104.715,77 lei, echivalent 23.308,50 EUR, dintr-un total al vanzarilor de 583.033 lei, in timp ce in perioada curenta nivelul atins a fost de 24.681,48 lei, echivalent 5.444 EUR, vanzarile totale insumand 466.222 lei.

In trimestrul I, 2017, activitatea Grupului Industrial Electrocontact SA a fost desfasurata fiind influentata de o serie de elemente particulare ale unor aspecte ale domeniului economic si social:

1. In trimestrul I al anului 2017, in mediul de afaceri romanesc si in domeniile pentru care sunt destinate produsele realizate de firma s-au mentinut starile de fapt care au afectat in mod nefavorabil activitatile desfasurate in sectorul energetic bazat pe utilizarea carbunelui, domeniul chimic, petrochimic, gaze naturale, etc. Astfel, starile de incertitudine generate de mentinerea starii de insolventa in cazul unor beneficiari uzuali ai produselor Grupului, mentinerea nivelului scazut al pretului petrolului pe plan mondial au determinat o diminuare a activitatilor productive si o limitare continua a activitatilor investitionale, de mentenanta, determinand mentinerea in continuare la niveluri minime a comenzilor din partea clientilor principali, afectand negativ volumul de vanzari.

Desi s-a inregistrat un volum relativ ridicat de cereri de oferta, totusi, necesitatile de consum ale beneficiarilor din domeniile industriale au inregistrat diminuari si ca atare volumul comenzilor ferme pentru produse specifice, din partea principalilor clienti din domeniile petrochimic, siderurgic, energetic, a fost concretizat insa intr-un numar mic de comenzi. Astfel, diminuarea numarului de exploatare miniere considerate viabile din zona Vaii Jiului si incertitudinea modului de evolutie a Complexului Energetic Hunedoara si a Complexului Energetic Oltenia au condus la situatia in care si in trimestrul I 2017 pentru domeniul minier sa nu fie realizata practic nici o vanzare, ceea ce a afectat fundamental cifra de afaceri a firmei. De asemenea, decizia OMV Petrom de a nu mai prelungi contractul cadru de furnizare de produse, datorita situatiei dificile din domeniul petrolier pe plan mondial, a condus la o diminuare a livrarilor de produse specifice mediilor potential explozive, iar mentinerea pe termen mediu si lung a unor astfel de situatii afecteaza si va afecta in mod puternic

performantele firmei, conducand la o evolutie previzibil negativa.

Tinand cont de toate aceste aspecte, per total, prin comparatie cu trimestrul I 2016, la sfarsitul trimestrului I 2017 se inregistreaza o scadere a cifrei de afaceri cu 20,04%.

Referitor la anul 2017, ca si in anul 2016, se estimeaza a fi un an in care cresterea economica prognozata va continua, determinata de o posibila relansare treptata a activitatii tuturor sectoarelor.

Totusi, majoritatea principalilor beneficiari ai produselor noastre se afla in situatii nefavorabile si deosebite: starea de incertitudine din sectorul energetic de productie a energiei electrice pe baza de carbune-intrarile si iesirile repetate in/din starea de insolventa ale Complexului Energetic Hunedoara, decizia de a mai ramane numai 2 exploatari miniere considerate viabile, in timp ce celelalte vor trece in program de inchidere, starea cvasisimilara a Complexului Energetic Oltenia (chiar daca insolventa in acest caz nu a fost inca declarata), mentinerea in insolventa a CET Govora, situatia negativa din domeniul petrochimic-starea de insolventa in care isi desfasoara activitatea Oltchim Rm Valcea, disparitia Arpechim Pitesti, situatia negativa din domeniul petrolier cauzata de evolutia nefavorabila a pretului petrolului pe plan mondial care determina reconsiderarea cheltuielilor de catre OMV Petrom, Rompetrol, Petrotel Lukoil, pretul scazut al produselor metalurgice si siderurgice pe plan mondial care influenteaza negativ activitatea de desfacere a Arcelor Mittal Galati, Hunedoara, Alro, situatia de insolventa in care isi desfasoara activitatea COS Targoviste, toate acestea conduc la diminuarea cheltuielilor cu mentenanta, intretinerea, investitiile si implicit micșorarea comenzilor si vanzarilor pentru produsele specifice realizabile de firma noastra, afectand negativ volumul de vanzari.

Desfasurarea in mod normal a activitatii firmei in viitorul apropiat, cu note de incertitudine, este si va fi puternic influentata de evolutia generala a domeniului economic in general si a domeniului industrial in special. Volumul mare al datoriilor acumulate, a caror plata implica un volum de lichiditati mult peste incasarile lunare si de asemenea, conditiile legislative care determina cresterea cheltuielilor in cazul apei, datorita faptului ca se plateste si apa meteorica, in functie de conditii incontrolabile de catre firma (cantitatea de precipitatii medie anuala) impovareaza si mai mult si reduc in acest caz tentativele de diminuare a cheltuielilor prin reducerea consumurilor. Datorita necesitatii de a-si recupera creantele, furnizorii de utilitati accepta propuneri de esalonari la plata a datoriilor doar in conditii severe, a caror neindeplinire poate sa determine posibilitatea intreruperii serviciilor prestate. Modificarea salariului minim pe economie si eventuale cresteri ale preturilor la utilitati vor contribui de asemenea la modificari crescatoare ale costurilor de productie, avand ca rezultanta directa o diminuare a competitivitatii, in special pentru produsele realizabile in regim de subcontractare in vederea exportului/livrarilor intracomunitare.

Pe de alta parte, BNR estimează ca prognoza de inflație pentru finalul acestui an, va fi de 1,7%...2,1%, influentand o noua crestere a preturilor.

2. Pe plan intern, principalele domenii carora le sunt destinate produsele realizate de firma-domeniile industrial, energetic (inclusiv minier), petrol si gaze naturale, chimic, petrochimic, naval, siderurgic, transporturi feroviare, nuclear-au fost, sunt si vor fi componente esentiale ale mediului economic romanesc, dar evolutiile acestor domenii depind in continuare de modul de implementare a prevederilor strategiilor de dezvoltare stabilite la nivel politic.

Astfel, in domeniul industrial, definitivarea unei strategii coerente de reindustrializare a Romaniei, in contextul mai amplu al intentiilor declarate ale reindustrializarii UE : (decizia Consiliului de Competitivitate de amplasare a industriei pe un loc central in economia europeana, care a subliniat necesitatea adoptarii de catre Consiliul European in cadrul reuniunii din Februarie 2014 a unor masuri concrete pentru o era noua a reindustrializarii, nepoluanta si competitiva, precum si a aprobarii obiectivului politic de atingere de catre industria prelucratoare europeana a ponderii de 20% din PIB UE pana in 2020 , actiunile intreprinse de Comisia Europeana pentru aplicarea «Planului de actiune pentru siderurgie », prin care se evidentiaza faptul ca Europa nu poate sa existe fara industria siderurgica, iar sectorul trebuie sa ramana pe un loc central si sa constituie un model de performanta, etc.) poate oferi atat oportunitati cat si constrangeri sau chiar blocaje pentru gamele de produse ale

firmei.

De aceea, pentru specificul produselor GI ECB, se poate estima în aceste condiții menținerea pietelor aparatului electric destinat funcționării în medii potențial explozive, echipamentelor pentru distribuția energiei electrice și protecției circuitelor electrice din instalațiile aferente, și aparatului industrial destinat reabilitărilor și mentenanței instalațiilor din domeniile industriale specifice hidro și termoelectricității.

Însă previziunile ar putea fi infirmate parțial de influența în continuare a unor factori care țin de o anumită inerție a modificărilor fundamentale la nivel socio-economic, ceea ce nu ne permite estimarea unei reveniri economice spectaculoase a Grupului Industrial Electrocontact SA în perioada următoare și pe termen mediu.

Situația actuală și de perspectivă determină ca și principalii clienți care activează în domeniile petrolier, petrochimic și siderurgic să persiste în impunerea reducerii prețurilor de achiziție a produselor specifice, chiar dacă dinamica prețurilor de desfacere a produselor acestor companii nu justifică întru totul aceste demersuri. Aceasta determină și în continuare atât preferința autorităților contractante pentru produse caracterizate prin prețuri foarte scăzute, în detrimentul aspectelor de calitate și fiabilitate, cât și o durată mai îndelungată a procedurilor de renegociere a contractelor cadru aflate la limita de valabilitate sau a procedurilor de negociere finală a unor oferte făcute pentru produse utilizabile în scopuri de mentenanță. Rezultă o influență nefavorabilă asupra comenzilor și deci a vânzărilor, aferent perioadei de negociere și acceptare de către părți a noilor contracte, respectiv ofertelor. Modificarea prevederilor reglementare legate de procedurile de achiziții publice, micșorarea cuantumului fondurilor alocate acestora, incertitudinea activităților operatorilor economici din domeniile energetic și minier, au determinat din nou 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. Toate acestea conduc la diminuarea nivelului de vânzări către aceste organizații și reprezintă bariere în calea posibilității de participare la procedurile de achiziții publice.

În concluzie, situația existentă pe piața produselor industriale din gama de producție a Grupului Industrial ELECTROCONTACT, situație caracterizată prin activități investitoriale, de modernizări și mentenanță scăzute, face ca practic diminuarea comenzilor oricărui client să aibă un impact negativ asupra volumului de vânzări. În același sens, nu este posibil de a fi refuzată nici o posibilă comandă, chiar dacă realizarea acesteia presupune un efort deosebit din partea producătorului.

3. Au continuat acțiunile întreprinse în scopul creșterii livrărilor intracomunitare în domeniul realizării/reparațiilor de matrite pentru piese turnate, piese prelucrate prin deformare mecanică și/sau a pieselor turnate și a execuției de piese din mase plastice, acțiuni concretizate în încercări de identificare a unor noi parteneri UE sau europeni, dar fără a se înregistra concretizări în noi colaborări. Acest lucru se datorează atât prețurilor ridicate față de așteptările clienților externi cât și persistenței aspectelor legate de dotări tehnologice improprie solicitărilor dorite; de asemenea, datorită poziționării geografice și situației infrastructurii rutiere și de transport, au fost preferate de regulă alte localizări din Vest-ul și centrul țării. Nivelul de competitivitate este influențat negativ și de faptul că pentru materiile prime și materialele neferoase de tipul aliajelor de Aluminiu, Zinc, Cupru, Argint cotațiile de preț pe piața externă (cotațiile London Metal Exchange) au cunoscut pe parcursul anului 2016 și în primul trimestru al anului 2017 evoluții fluctuante, dar cu toate acestea, s-a constatat menținerea fenomenului prin care în prețurile practicate de furnizorii/producătorii de materiale din România au fost înregistrate numai creșteri. Aceeași influență nefastă asupra competitivității o au și creșterile continue din 2006 și până acum înregistrate la nivelul salariului minim pe economie, care a impus adaptarea tarifelor de producție în sens crescător.

4. Necesitatea menținerii cheltuielilor sub un control strict, diminuarea nivelului de comenzi, necesitatea adaptării la prevederile legislative referitoare la creșterea salariului minim pe economie începând cu 01.02.2017, au impus adaptarea permanentă la un proces de adaptare a activității, inclusiv din punct de vedere al personalului și a posibilității de menținere a acestuia în măsura impusă de cuantumul de activitate desfășurată. Cheltuielile cu personalul au scăzut cu 7.325 lei, ponderea lor în

volumul cheltuielilor de exploatare fiind de 59,92%, fata de 54,66%, cat reprezenta ponderea acestora in primele 3 luni ale anului 2016. In conditiile diminuarii cifrei de afaceri cu un procentaj de 20,04% si a reducerii la jumatate a veniturilor totale din exploatare, cheltuielile s-au redus cu doar 10,20%. Scaderea dramatica a veniturilor comparativ cu cea a cheltuielilor a condus la inregistrarea unei pierderi din exploatare de 376.601 lei, de peste 3 ori mai mare decat cea inregistrata in primele trei luni ale anului 2016.

5. Se constata in continuare manifestarea unei instabilitati si a unor incoerente legislative, se mentine starea de incertitudine asupra viitorului companiilor din sectorul energetic romanesc, activitati puternic diminuate in cazul Complexului Energetic Hunedoara, disponibilizari de personal estimate in cazul Complexului Energetic Oltenia, mentinerea pretului petrolului pe plan mondial la un nivel scazut, ceea ce a redus din ce in ce mai mult capacitatea producatorilor de hidrocarburi de a investi in inlocuirea rezervelor si mentinerea nivelului productiei, toate acestea isi pun amprenta asupra climatului de afaceri romanesc, care este in continuare caracterizat prin impredictibilitate, firma trebuind sa gaseasca modalitati corespunzatoare de adaptare pentru a raspunde aspectelor negative legate de venituri.

Diminuarea nivelului de comenzi din domeniul petrolier, gaze naturale, petrochimic, chimic, sau chiar lipsa totala a comenzilor din domeniul minier afecteaza puternic nivelul de lichiditati al Grupului Industrial Electrocontact SA, cu influente nefaste asupra posibilitatilor de efectuare a platilor catre furnizorii nostri pentru produsele deja receptionate si pentru posibilitatile de achizitii de materii prime, materiale, utilitati, necesare desfasurarii in conditii corespunzatoare a activitatii. Existenta unor datorii importante catre furnizori, cu implicatii asupra credibilitatii si viabilitatii firmei, inclusiv posibilitatea creditorilor de a actiona pentru a intrerupe furnizarea de utilitati sau de a cere insolventa firmei, este una dintre consecintele care afecteaza posibilitatea desfasurarii unei activitati normale. Modificarile aduse de noul cod fiscal referitoare la taxele si impozitele asupra cladirilor conduc la cresterea foarte puternica a nivelului acestor taxe, care pentru a putea fi sustinute vor impune necesitatea realizarii unui volum ridicat de vanzari.

Chiar daca pe de alta parte exista estimari favorabile, din partea zonei politice, referitoare la unele perspective de crestere economica pe domeniile petrochimic si gaze naturale, siderurgic, nuclear, naval, feroviar, energii regenerabile, infrastructura pentru masini electrice, compania se confrunta si cu o serie de amenintari reale: pierderea de piete de desfacere prin inchiderea diverselor societati in special in domeniul mineritului, intrarea in stare de insolventa a societatilor energetice si situatia administrativa incerta si instabila din domeniul energetic; cresterea concurentei din partea firmelor cu oferte la preturi reduse, existenta unei concurente neloiale importante pentru produsele industriale similare cu cele ale G. I. ECB, scaderea accentuata a volumului comenzilor pentru produsele destinate sectorului petrolier, din cauza diminuarii activitatilor de investitii, modernizari, mentenanta ca urmare a reducerii cheltuielilor alocate de catre beneficiari, cresterea preturilor la principalele utilitati si materii prime, cresterea salariului minim pe economie care determina necesitatea modificarii in sens crescator al preturilor GI ECB, cu implicatii asupra efectuarii unor oferte competitive.

De aceea, pentru un termen scurt si mediu de evolutie, se estimeaza o tendinta de mentinere a situatiei existente, din punct de vedere al nivelului de vanzari si al activitatii productive. Aceasta va depinde totusi in mare masura de modificarile generale care vor surveni in economia romaneasca si de contextul economic si social al situatiei internationale, care pot cunoaste deteriorari semnificative. Influenta acestor factori va fi decisiva asupra modului de evolutie a SC Grupul Industrial Electrocontact SA.

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	01.01.2017	31.03.2017
1.	Imobilizari corporale	12.890.286	12.854.293
2.	Imobilizari financiare	1.298.286	1.298.286
I.	TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	14.188.572	14.152.579
3.	Stocuri	2.261.748	2.148.591
4.	Alte active circulante	1.646.052	1.587.292
II.	TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	3.907.800	3.735.883
III.	CONTURI DE REGULARIZARE SI ASIMILATE		
	TOTAL ACTIV	18.096.372	17.888.462
	PASIV		
5.	Capital social	14.500.000	14.500.000
6.	Ajustari ale capitalului social	2.986.809	2.986.809
7.	Rezerve din reevaluare	11.484.076	11.483.776
8.	Rezerve	1.425.706	1.425.706
9.	Rezultatul reportat	(7.850.290)	(8.347.176)
10.	Rez.reportat din aplicarea prima data IAS29	(6.202.982)	(6.202.982)
11.	Profit		
12.	Pierdere	497.186	377.941
13.	Actiuni proprii	35.196	35.196
I.	CAPITALURI PROPRII	15.810.937	15.432.996
II.	TOTAL DATORII	2.285.435	2.455.466
III.	CONTURI DE REGULARIZARE SI ASIMILATE		
	TOTAL PASIV	18.096.372	17.888.462

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

-lei-			
Nr.crt.	DENUMIRE INDICATORI	31.03.2016	31.03.2017
1.	Cifra de afaceri	583.033	466.222
2.	Venituri din productia stocata	155.209	(84.601)
3.	Venituri din productia de imobilizari		
4.	Alte venituri din exploatare	152	7.250
I.	VENITURI DIN EXPLOATARE	738.394	388.871
5.	Cheltuieli privind marfurile	6.135	4.650
6.	Cheltuieli materiale	133.236	71.539
7.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de	70.159	32.970

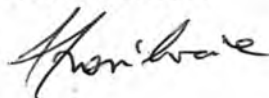
	terti		
8.	Cheltuieli cu impozite si taxe	1.500	70.182
9.	Cheltuieli cu personalul	466.020	458.695
10.	Alte cheltuieli de exploatare	137.325	91.444
11.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	38.100	35.992
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	852.475	765.472
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	114.081	376.601
III.	VENITURI FINANCIARE	306	7
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	1.974	1.347
B.	REZULTAT FINANCIAR	(1.668)	(1.340)
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE		
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)		
VII.	VENITURI TOTALE	738.700	388.878
VIII.	CHELTUIELI TOTALE	854.449	766.819
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	115.749	377.941
	IMPOZIT PE PROFIT	-	-
E.	REZULTAT NET		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	115.749	377.941

2.c. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE BAZA

-lei-

CATEGORIA DE VENITURI	31.03.2016	31.03.2017
Venituri din vanzarea marfurilor	9.059	995
Venituri din productia vanduta	573.974	465.227
Venituri din productia stocata	155.209	(84.601)
Alte venituri din exploatare	152	7.250
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	738.394	388.871

Director General Executiv,
Alexandru Avasiloaie



Director Economic,
Daniela Amarandei




B. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI

- % -

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	31.03.2017
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	1,52
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)	177,30
4.	Viteza de rotație a activelor	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0.03

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 Amarașidei



Președinte Executiv,
Viorica Munteanu

