

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

Data raportului: 30.09.2017

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: 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-septembrie 2017, pentru o intelegere cat mai corecta a modificarilor ce au survenit in pozitia si performanta societatii.

Situatiile financiare intocmite la 30 septembrie 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

SC Grupul Industrial Electrocontact SA a stabilit ca obiectiv fundamental anual pentru 2017 : “Mentinerăa existentei pe piata a firmei”, desfasurandu-si activitatea in conditiile unui mediu de afaceri caracterizat in continuare printr-un grad ridicat de imprevizibilitate.

Mediul economic in care firma si-a desfasurat activitatea in perioada analizata, comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent in ceea ce priveste cursul de schimb lei/euro si cursul de schimb lei/dolar se prezinta in felul urmator :

Indicator	UM	9 luni 2016	9 luni 2017
Raportul mediu de schimb lei/euro	RON/EUR	4,4852	4.5513
Raportul mediu de schimb lei/dolar	RON/USD	4,0201	4.0956

La luna Septembrie 2017 rata anuala a fost cu 1,47 % mai mare in cazul Euro si cu 1,87 % mai mare in cazul USD, comparativ cu luna Septembrie 2016.

Volumul livrarilor intracomunitare in primele 9 luni ale anului 2017 s-a ridicat la suma de 137.219,01 lei echivalent 29.989,60 EUR, dintr-un total al vanzarilor de 1.617.585 lei, comparativ cu perioada precedenta in care nivelul atins a fost de 189.298,73 lei, echivalent 42.034,50 EUR, vanzarile totale insumand 1.620.105 lei.

Desfasurarea activitatii SC Grupul Industrial Electrocontact SA a fost, si in trimestrul III 2017, sub puternica influenta a continuarii manifestarii in Romania a unor intarzieri in activitatile tehnice si economice ale majoritatii domeniilor in care se pot utiliza produsele din gama generala a firmei. Astfel, in domeniile energetic, minier, petrolier, siderurgic, atat la nivelul Romaniei, precum si in cazul clientilor din UE pentru care se realizeaza produse in regim de subcontractare, s-a constatat din partea principalilor potentiali beneficiari ai produselor companiei, care isi desfasoara activitati in domeniile mentionate, un nivel scazut al volumului procedurilor de achizitii publice de produse precum si persistenta optiunii pentru posibilitati de aprovizionare avand drept criteriu de apreciere exclusiv cel al unor niveluri mici ale preturilor produselor aferente.

Totodata, incertitudinea care este prezenta in modul in care trebuie sa se desfasoare reorganizarea activitatii in domeniul energetic-minier, modificarile cvasipermanente in structurile de conducere si de personal precum si situatiile nefavorabile ale Complexelor Energetice Hunedoara, Oltenia, problemele de conformare la cerintele UE de mediu cu care se confrunta activitatea acestora, mentinerea activitatii de achizitii a Societatii Nationale de Inchidere a Minelor Valea Jiului la un nivel redus, starile de insolventa in care se gasesc CET Govora, Olchim Rm.Valcea au generat un nivel redus al activitatilor de mentenanta si de intretinere, mentinandu-se o micșorare a fondurilor alocate achizițiilor publice si pentru achizițiile de produse noi.

De asemenea, mentinerea pe plan mondial a unui nivel scazut al petrolului a influentat in continuare, prin diminuare, activitatile investitionale si de mentenanta a principalilor clienti din domeniul petrolier, OMV Petrom, Rompetrol, Lukoil, astfel incat pentru primele 9 luni s-a inregistrat un procentaj foarte mic comparativ cu cel estimat la inceputul anului 2017.

Cu toate ca statisticile indica o crestere economica importanta, aceasta nu este resimtita si in

domeniile pentru care sunt destinate produsele firmei, climatul general in aceste domenii este caracterizat prin impredictibilitate, compania incercand sa gaseasca posibilitati de adaptare, in conditiile unei puternice diminuari a veniturilor. Incertitudinea in care se desfasoara activitatile in domeniile minier, energetic, lipsa de fonduri pentru achizitii au condus la mentinerea situatiei in care, in cadrul unor licitatii, autoritatile contractante au subestimat din faza initiala valorile aparaturii si echipamentelor care ar fi trebuit achizitionate, ceea ce a condus la prelungirea procedurilor de achizitii sau la anularea licitatiilor din motive de depasire a fondurilor alocate. In plus, conditiile de calificare si eligibilitate impuse prin caietele de sarcini, caracterul eterogen al loturilor de produse achizitionabile, lipsa veniturilor, au afectat si firma noastra, care nu a mai putut participa direct in cadrul unor proceduri de achizitie, participarea realizandu-se prin alte firme reprezentante. De asemenea, s-a resimtit din nou atat mentinerea pe piata a unor produse straine de un nivel calitativ incert, dar caracterizate prin preturi foarte scazute, produse care sunt insa preferate datorita nivelului mic al pretului de achizitie, (criteriul „pretul cel mai scazut”), cat si fenomenul concurentei neloiale realizate de unii competitori, care ofera produse recuperate si reconditionate, determinand in final pierderea de procentaje din cota de piata a companiei pe nisele respective. Un dezavantaj il constituie si diminuarea capabilitatilor tehnologice si de personal, de realizare a unor tipuri de operatii, produse finite si matrite, pastrandu-se totusi capabilitatile de reparatii, remedieri ale matritelor de turnare sau de executie au unor dispozitive si matrite destinate prelucrarii metalelor. In acest cumul de conditii nefavorabile, nu au mai fost obtinute o serie de comenzi potentiale si deci s-a constatat micșorarea veniturilor din exploatare cu 757.816 lei fata de aceeași perioada a anului precedent, reprezentind o scadere a cifrei de afaceri cu 35,83 %. Lipsa lichiditatilor s-a accentuat, astfel ca plata multor obligatii s-a facut cu intarzieri foarte mari. Pe de alta parte, comparativ, in cea mai mare parte, cheltuielile efectuate in trimestrul III al anului 2017 au scazut fata de cele inregistrate in aceeași perioada a anului precedent, pe total acestea fiind de 2.305.393 lei, mai mici cu 359.576 lei, respectiv cu 13,50 %. Chiar daca s-au facut eforturi deosebite pentru diminuarea pierderilor, inclusiv prin mentinerea aplicarii unei stricteti deosebite in aspectele legate de controlul cheltuielilor, diminuarea pierderilor nu s-a putut realiza, intrucat nivelul de venituri a fost cu mult sub cel necesar. In aceste conditii, rezultatul net la sfarsitul trimestrului III al anului 2017, reliefeaza pierdere in valoare de 950.865 lei, adica mai mare de 1,72 ori decat cea inregistrata in anul precedent.

Scaderea accentuata a nivelului de comenzi si implicit al celui de vanzari au condus la un nivel foarte scazut al lichiditatilor financiare, si pe cale de consecinta s-au inregistrat intarzieri ale achitarii unor datorii catre furnizorii de produse, servicii si angajatii firmei si catre taxele si impozitele locale, ceea ce a generat blocaje in desfasurarea normala a activitatii.

Intrucat pe de o parte datoriile catre furnizori, prestatori de servicii, etc au crescut, in conditiile diminuarii veniturilor, iar pe de alta parte, previziunile asupra nivelului de comenzi posibile, a comportarii clientilor din punct de vedere al achizitiilor, al necesitatilor de produse din gama de produse a Grupului conduc la estimarea unor niveluri reduse de venituri, Consiliul de Administratie a luat hotararea unei reorganizari in sensul unui proces de restructurare a activitatii de productie. Pentru urmatoarea perioada productia va fi oprita in vederea reorganizarii fluxului tehnologic. In acest sens Consiliul de Administratie a decis aplicarea unor masuri de concediere colectiva a personalului aferent activitatii de productie precum si valorificarea prin vanzare a unor active care nu vor mai fi utile viitoarei organizari. Activele propuse spre valorificare nu reprezinta mai mult de 2 % din valoarea patrimoniului societatii.

Totodata, datorita estimarii mentinerii incertitudinii la nivel macro-economic, cu precadere in desfasurarea proceselor de reorganizare in domeniile energetic, transportului gazelor naturale, transportului feroviar, mentinerea statutului de insolventa a unor organizatii din domeniile energetic si petrochimic, a modificarilor legislative, a evolutiei previzibil crescatoare a pretului la combustibili, utilitati, evolutia cursului leu/euro, aspecte care vor influenta in mod puternic asupra dinamicii achizitiilor, investitiilor, modernizarilor, mentenantei, organizatia noastra nu poate anticipa o redresare economica accentuata in perioada imediat urmatoare si nici pe termen mediu.

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-		
ACTIV	01.01.2017	30.09.2017
Imobilizari corporale	12.890.286	12.782.635
Imobilizari financiare	1.298.286	1.298.286
Total active imobilizate	14.188.572	14.080.921
Stocuri	2.261.748	1.876.016
Creante comerciale	1.207.073	906.375
Casa si conturi la banci	17.988	43.259
Alte active circulante	420.991	469.294
Total active circulante	3.907.800	3.294.941
Total activ	18.096.372	17.375.862
PASIV		
Capital social	14.500.000	14.500.000
- Subscris si varsat	14.500.000	14.500.000
- Ajustari ale capitalului social	2.986.809	2.986.809
Rezultatul reportat	(7.850.290)	(8.347.176)
Rezultatul reportat (IAS 29)	(6.202.982)	(6.202.982)
Alte elemente de natura capitalurilor proprii	12.377.400	11.923.421
Capitaluri proprii	15.810.937	14.860.072
Datorii curente	1.112.078	1.525.376
Datorii comerciale	1.074.390	990.241
Imprumuturi pe termen scurt	173	173
Taxe curente	98.794	285.886
Total datorii pe termen scurt	2.285.435	2.515.790
Total datorii	2.285.435	2.515.790
Total pasiv	18.096.372	17.375.862

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

-lei-			
Nr. crt.	DENUMIRE INDICATORI	30.09.2016	30.09.2017
1.	Cifra de afaceri	1.629.488	1.622.959
2.	Venituri din productia stocata	452.895	(272.823)
3.	Alte venituri din exploatare	32.819	7.250
1.	VENITURI DIN EXPLOATARE	2.115.202	1.357.386
5.	Cheltuieli privind marfurile	5.396	11.458
6.	Cheltuieli materiale	377.639	223.309
7.	Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terti	192.220	115.641
8.	Cheltuieli cu impozite si taxe	207.979	209.853
9.	Cheltuieli cu personalul	1.431.170	1.359.435

10.	Alte cheltuieli de exploatare	336.506	278.046
11.	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele	114.059	107.651
II.	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	2.664.969	2.305.393
A.	REZULTAT DIN EXPLOATARE		
	- PROFIT	-	-
	- PIERDERE	549.767	948.007
III.	VENITURI FINANCIARE	369	27
IV.	CHELTUIELI FINANCIARE	4.200	2.885
B.	REZULTAT FINANCIAR	(3.831)	(2.858)
V.	VENITURI EXCEPTIONALE		
VI.	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	-	-
C.	REZULTAT EXCEPTIONAL (PIERDERE)	-	-
VII.	VENITURI TOTALE	2.115.571	1.357.413
VIII	CHELTUIELI TOTALE	2.699.169	2.308.278
D.	REZULTAT BRUT		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	553.598	950.865
	IMPOZIT PE PROFIT	0	0
E.	REZULTAT NET		
	- PROFIT		
	- PIERDERE	553.598	950.865

2.c. VENITURI DIN ACTIVITATEA DE BAZA

-lei-

CATEGORIA DE VENITURI	30.09.2016	30.09.2017
Venituri din vanzarea marfurilor	9.383	5.374
Venituri din productia vanduta	1.620.105	1.617.585
Venituri din productia stocata	452.895	(272.823)
Venituri din productia de imobilizari	-	-
Alte venituri din exploatare	32.819	7.250
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	2.115.202	1.357.386

3. Semnaturi

Viorica Munteanu
Presedinte executiv



Alexandru Avasiloaie
Director general executiv

Daniela Amarandei
Director economic

B. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Formula de calcul	- % -
			30.09.2017
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	1,31
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)	153
4.	Viteza de rotație a activelor	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,12

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.

Precizam faptul ca situatiile financiare aferente trimestrului III al anului 2017 nu sunt auditate.