

Raportul anual conform Anexa 32 la regulament nr 1/2006

Pentru exercițiul financiar: 2018

Data raportului: 31 martie 2019

Denumirea societății comerciale: Grupul Industrial Electrocontact SA

Sediul social: Botosani, Calea Nationala nr 6

Numărul de telefon/fax : 0231 515267 / 0231 513710

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J07/88/1991

Cod unic de înregistrare: RO 607321

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

Capitalul social subscris și vărsat: 14 500 000 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială au o valoarea nominala de 0,10 lei

1. Analiza activitatii comerciale:

1.1 Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

S.C. Grupul Industrial Electrocontact S.A. a luat ființă în baza prevederilor HCM nr.562 din 16 mai 1972 și a HCM nr.1460 din 7 decembrie 1972, purtând denumirea de Intreprinderea de aparataj de joasă tensiune Electrocontact. În urma HG nr.568 din 1 decembrie 1991, Intreprinderea de aparataj de joasă tensiune Electrocontact se reorganizează și ia ființa SC Electrocontact SA .

S.C.Grupul Industrial Electrocontact S.A. Botosani, în calitate de persoana juridică română este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr.J07/88/1991, cod fiscal 607321.

Sediul societății este în România, județul Botosani, localitatea Botosani, str. Calea Nationala, nr. 6.

Societatea este cu capital integral privat și este cotelată la Bursa de Valori.

Obiectul principal de activitate al societății este proiectarea, producerea și comercializarea de aparataj electric de joasă tensiune, mijloace de automatizare, electrice, electrotehnice, produse electronice și de mecanică fină, piese de schimb, bunuri de larg consum, diverse. **Tipul activității principale și codul CAEN:** "Fabricarea aparatelor de distribuție și control a electricității", cod CAEN 2712.

În sem IV 2017 consiliul de administrație a luat decizia suspendării temporare activității de producție, astfel încât începând cu anul 2018 principală activitatea desfășurată a fost cea de administrare și închiriere a imobilelor deținute.

În vederea achitării datoriilor restante s-a luat decizia înstrăinării apartamentului deținut de societate și situat în București, b-dul Mircea Voda nr. 34. Veniturile obținute și evidențiate în situațiile financiare ale anului 2018 sunt în cuantum de 549.875 lei.

Totodată, în vederea valorificării, utilajele care au deservit activitatea de producție au fost clasificate în 3 categorii:

1. utilaje funcționale și necesare procesului de producție
2. utilaje funcționale și care nu sunt necesare procesului de producție
3. utilaje nefuncționale

Pentru utilajele de la punctul 2, pentru a încerca valorificarea lor prin vânzare s-a constituit o comisie care să stabilească prețul de vânzare al utilajelor funcționale de: valoarea contabilă a utilajului/amortizarea cumulată; uzura fizică și morală a utilajului, starea de funcționare / nefuncționarea a utilajului, prețul pieței pentru utilaje similare aflate la vânzare pe site-urile de profil.

Utilajele de la punctul 3 au fost valorificate la fier vechi.

În urma acestei acțiuni, în cursul anului 2018 au fost obținute venituri din materiale recuperabile în cuantum de 371.625 lei.

1.1.1.Elemente de evaluare generală:

Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Fata de exercitiile anterioare, în exercitiul 2018 activitatea firmei a avut o evoluție favorabilă, aceasta fiind reflectată de nivelul înregistrat de principalii indicatori :

- a) profit brut – 661.981 lei;
- b) cifra de afaceri – 997.849 lei;
- c) cheltuieli totale – 825.915 lei
- d) cheltuieli cu impozitul pe venit – 15.529 lei
- e) lichiditate : Casa și conturi la bănci – 285.014 lei;

Indicatorul lichidității curente:

Active curente	3.264.988	
Datorii curente	1.556.755	2,09

Indicatorul lichidității imediate (testul acid)

Active curente-Stocuri	1.549.336	
Datorii curente	1.556.755	0,99

SC Grupul Industrial Electrocontact SA a încheiat anul 2018 cu un rezultat pozitiv de 646.452 lei.

Mai jos prezentăm o analiză comparativă a cifrei de afaceri realizată în ultimii ani, analiză ce evidențiază o scădere continuă a volumului de vânzări, accentuată puternic de criza economică și ulterior de perpetuarea efectelor acesteia. Cifrele prezentate motivează și decizia consiliului de administrație de suspendare temporară a activității.

- 2013 - 5.238.407 lei - 1.168.062 Euro
- 2014 - 4.807.315 lei - 1.072.559 Euro
- 2015 - 3.839.458 lei - 848.593 Euro
- 2016 - 2.455.264 lei - 540.676 Euro
- 2017 - 2.431.102 lei - 526.215 Euro
- 2018 - 997.849 lei - 213.952 Euro

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Activitatea economică a entității s-a desfășurat pe piața internă, activele fiind localizate în România.

Din totalul cifrei de afaceri realizate în cursul anului preponderentă o dețin veniturile realizate din valorificarea activelor (atât a celor în funcțiune cât și a celor dezafectate) și veniturile din obținute din arendarea terenurilor agricole.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

SC Grupul Industrial Electrocontact SA a continuat implementarea măsurilor în vederea optimizării costurilor societății, măsuri stabilite în trimestrul IV 2017. În acest sens s-au implementat soluții tehnice de diminuare a consumului de energie electrică și negocieri privind costurile aferente contractelor de utilități.

Odată cu decizia consiliului de administrație de a suspenda temporar activitatea de producție în vederea reorganizării fluxului tehnologic, precum și reorientarea către activități de valorificare a spațiilor disponibile, prin închiriere, vânzările de produse finite s-au limitat la valorificarea stocurilor existente, în măsura în care acest lucru a fost posibil.

Fiind întreruptă activitatea de producție nu a mai fost necesară nici aprovizionarea de material, motiv pentru care nu sunt prezentate informații privind acest aspect.

Prin vânzarea stocurilor, a unor active fixe la licitație sau valorificarea fierului vechi s-a asigurat reducerea datoriilor societății cu 32%, proces care se menține în continuare.

Organizatoric, prin valorificarea utilajelor vechi, nefuncționale s-a reușit eliberarea și pregătirea unor spații industriale pentru închiriere.

Evenimentele menționate anterior s-au realizat transparent prin selecție de oferte și/sau licitație deschisă publică.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

Numărul mediu al salariaților în anul 2018 a fost de 4 persoane.

Datorită veniturilor lunare reduse, în trim I s-a luat decizia concedierii și a restului de personal, astfel încât începând cu trim II firma a avut doar un singur salariat.

Cheltuielile totale cu salariile și indemnizațiile plătite în 2018 au fost de 201.810 lei din care:

- Cheltuielile cu personalul de execuție au fost în suma de 51.734 lei
- Cheltuieli cu salariile directorilor au fost în suma de 81.789 lei
- Cheltuielile cu indemnizațiile administratorilor au fost în suma de 64.675 lei
- Cheltuielile totale cu contribuțiile la asigurările sociale au fost în suma de 3.612 lei

La 31.12.2018, structura administratorilor și directorilor era următoarea:

- | | |
|---------------------|------------------------|
| - Președinte CA | - Chiriac Gabriel |
| - Membru CA | - Negrea Maria |
| - Membru CA | - Cojocaru Dorin Eugen |
| - Director Economic | - Amarandei Daniela |

În cursul exercitiului financiar încheiat la 31.12.2018 societatea nu a acordat avansuri membrilor consiliului de administrație.

Societatea nu are angajate obligații viitoare de natura garanțiilor asumate în numele directorilor și administratorilor. Societatea nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii directori.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

În cursul anului 2018 Grupul Industrial Electrocontact nu a desfășurat activități de bază cu posibil impact asupra mediului.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Riscul de preț

Societatea practică o politică de prețuri prin care urmărește modificarea acestora funcție de evoluția prețurilor pieței.

Riscul de credit

Societatea este expusă la un risc de credit datorită creanțelor comerciale față de clienți. Datele de scadență a datoriilor sunt atent monitorizate iar sumele datorate după expirarea termenelor de plată sunt urmărite cu promptitudine.

Riscul de lichiditate

Principalul factor care ar putea afecta lichiditatea societății considerăm a fi creșterea fiscalității, respectiv a impozitelor și taxelor, în special a celor locale.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

Activitatea se va desfășura conform deciziei Consiliului de Administrație de a fi oprite temporar activitățile de producție în vederea restructurării și de realizare de vânzări doar în limita produselor existente pe stoc, din această perspectivă nefiind acoperite prin stocuri de siguranță toate gamele de produse. Este de asemenea posibilă o reorientare către activități de valorificare a spațiilor disponibile, prin închiriere, precum și valorificarea prin vânzare a unor active care nu vor mai fi utile viitoarei organizări. Activele ce vor fi valorificate nu reprezintă mai mult de 2 % din valoarea patrimoniului societății, veniturile obținute urmand a fi folosite pentru plată datoriilor.

2. Activele corporale ale societății

2.1 Principalele capacități de producție sunt localizate la sediul social al societății, respectiv Botoșani, str. Calea Națională, nr. 6, jud. Botoșani.

Grupul Industrial ELECTROCONTACT dispune de o suprafață construită, structurată în așa fel încât să se realizeze fluxuri tehnologice optime. Potențialul tehnologic al Grupului Industrial ELECTROCONTACT a fost organizat în următoarea structură:

- depozite de materii prime;
- atelier de prelucrare prin aschiere;
- atelier pentru constructii metalice;
- atelier de prelucrare prin presare la rece;
- atelier pentru prelucrarea maselor plastice termoplaste (ABS, polietilena, polipropilena, etc) si termorigide;
- atelier pentru prelucrarea prin turnare sub presiune si in cochila a aliajelor de Aluminiu si Zinc;
- atelier vopsitorie dotat cu o instalatie moderna de vopsire in camp electrostatic;
- ateliere de montaj dotate cu benzi de montaj specializate;
- entitate de realizare si reconditionare a stantelor si matritelor de turnare sub presiune Aluminiu, Zinc sau prin injectie/prin presare directa mase plastice,
- depozite pentru produse finite.

Prin reorganizare, aceasta structura va suferi modificari importante ,urmand ca spatiile existente sa fie redimensionate dupa necesitatile actuale si de perspectiva, respectiv o parte din aceste spatii vor avea destinatie productive, iar cealalta parte vor avea ca destinatie inchirierea catre potentiali utilizatori.

2.2 În ceea ce privește gradul de amortizare al imobilizărilor corporale situația se prezintă astfel:

- a) cladirile si constructiile speciale sunt amortizate în proporție de 69,52%
- b) instalațiile tehnice și mașinile sunt amortizate în proporție de 99,87%
- c) alte instalații, utilaje și mobilier sunt amortizate în proporție de 98,70%.

Imobilizarile corporale au fost inregistrate initial la cost. Ulterior, pe baza legislatiei romanesti, cu exceptia terenului, acestea au fost supuse reevaluarii conform Hotararilor de Guvern; diferenta s-a inregistrat la rezerve din reevaluare. Pentru echipamente, instalatii tehnice si utilaje, mijloace de transport si mobilier birotica, ultima reevaluare s-a facut in anul 2001 conform HG nr. 403/2000 iar rezultatele reevaluarii au fost incluse in situatiile financiare ale anului 2001; pentru cladiri si constructii industriale s-a procedat la reevaluare la sfarsitul anului 2012, in conformitate cu prevederile Legii nr.571/2003 și HG 1553/2003 si cu Ordinul 1752/2005, pct. 109(1). Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza dupa metoda liniara de-a lungul duratei de viata utila. Durata de viata luata in calcul este cea prevazuta in legislatia romaneasca.

- Grupa 1. Constructii : 10 - 50 ani;
- Grupa 2. Instalatii tehnice, mijloace de transport, animale si plantatii : 2 – 17 ani;
- Grupa3. Mobilier, aparatura birotica, sisteme de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale : 5 – 15 ani

Terenul se presupune ca are o durata de viata nelimitata si ca urmare nu se supune amortizarii.

Pentru terenuri, ultima reevaluare efectuata si inregistrata in evidentele contabile s-a facut la data de 31 decembrie 2015, vizeaza toate terenurile aflate in proprietate si a fost efectuata de evaluator Zaharia Rusu Dan, membru titular al ANEVAR atat pe baza informatiilor transmise de catre proprietar, cat si informatii obtinute din surse externe.

Firma detine terenuri agricole si terenuri cu constructii in intravilanul si extravilanul municipiului Botosani si a comunelor Mihai Eminescu, Manoleasa, Mihalaseni, Hanesti si Ripiceni.

Stabilirea valorii nu s-a facut pe fiecare lot in parte procedandu-se la evaluarea terenurilor pe categorii de utilizare, respectiv teren arabil, pasune, fanete si teren curti constructii, stabilindu-se preturi diferite in functie de gradul de comasare a terenurilor.

Raportul de evaluare a fost intocmit in conformitate cu Standardele de Evaluare ANEVAR – editia 2015, neexistand nicio abatere de la acestea.

Investitii imobiliare

Valoarea investitiilor imobiliare evidentiata in situatiile financiare este in suma de 4.466.606 lei, din care:

- terenuri – in suma de 4.284.744 lei
- cladiri – in suma de 181.862 lei

Intrucat se considera ca terenurile au o durata de folosinta nelimitata, pentru investitiile imobiliare din aceasta categorie nu se calculeaza amortizare. Pentru cele din categoria "constructii" amortizarea cumulata, la data situatiilor financiare, este in suma de 98.002 lei.

Pentru investitiile imobiliare, in cursul anului 2018 sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atat venituri cat si cheltuieli, astfel:

- pentru investitiile imobiliare din categoria „terenuri”:
 - venituri din arenda in suma de 325.016,70 lei
 - cheltuieli cu impozitul pe teren in suma de 23.476 lei
- pentru investitiile imobiliare din categoria „constructii”:
 - venituri din chirii in suma de 91.017,89 lei
 - cheltuieli cu amortizarea in suma de 4.560,96 lei
 - cheltuieli cu impozitul pe cladiri in suma de 3.423 lei

2.3 Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

În ceea ce privește dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății nu există și nu a existat vreun litigiu care să conteste dreptul de proprietate.

3. Piata valorilor imobiliare emise de societatea comerciala.

3.1 Capitalul actual al societatii este de 14.500.000 lei, impartit in 145.000.000 actiuni cu o valoare nominala de 0, 10 lei.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comertului.

Actiunile societatii sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti.

3.2. Informatii referitoare dividende

In situatiile financiare nu se regasesc dividende, acestea fiind distribuite din profitul realizat proportional cu partea detinuta de catre detinatorii de investitii de capital.

3.3 Actiuni proprii

La data bilantului societatea detinea un numar de actiuni proprii rascumparate de 543.100 in valoare de 35.196 lei, pretul mediu de achizitie fiind de 0,0648 lei/actiune. Termenul de pastrare a acestor actiuni depaseste 12 luni de la data bilantului.

3.4 Filialele nu detin actiuni ale societatii mama.

3.5 Societatea nu are emise obligatiuni sau alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale

Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

În anul 2018, structura administratorilor a fost următoarea:

- | | |
|-----------------|--|
| - Președinte CA | - Chiriac Gabriel |
| - Membru CA | - Munteanu Viorica, până la data de 06.05.2018 |
| - Membru CA | - Negrea Maria, începând cu data de 06.05.2018 |
| - Membru CA | - Cojocaru Dorin |

Președintele Consiliului de administrație este acționarul majoritar al societății, deținând 72,35 % din Capitalul social. Membrii consiliului de administrație sunt aleși de către AGA, cu respectarea prevederilor legale.

Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

La 31.12.2018 firma avea un director economic – Amarandei Daniela, angajat pe perioada nedeterminată. Precizăm că nu există nici un acord, înțelegere sau legătură de familie între membrii conducerii executive și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită membru. De asemenea, directorul economic nu participă la capitalul societății.

Niciunul dintre administratorii sau membrii conducerii executive nu este implicat în litigii sau proceduri administrative și nu a fost în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul societății sau care privesc capacitatea acestora de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul societății.

a) Elementele de Bilant se prezintă astfel:

	Anul încheiat la 31.12.2018	Anul încheiat la 31.12.2017
Active Imobilizate	13.891.602	14.045.622
Imobilizări corporale	12.593.316	12.747.336
Active financiare	1.298.286	1.298.286
Active circulante		
Stocuri	1.715.653	1.790.303
Creanțe comerciale	810.483	1.070.157
Alte active curente	453.840	447.173
Numerar și echivalent în numerar	285.013	32.187
Total active circulante	3.264.989	3.339.820
Total active	17.156.591	17.385.442
Capitaluri proprii și datorii		
Capital Social	17.486.809	17.486.809
din care subscris și versat	14.500.000	14.500.000
Ajustări	2.986.809	2.986.809
Rezultatul reportat	(9.041.600)	8.180.576
Rez reportat din aplicarea	(6.202.982)	(6.202.982)

prima data IAS 29		
Alte elemente de natura capitalurilor proprii	13.354.137	11.846.660
Total capitaluri proprii	15.596.137	14.949.911
Datorii curente	930.007	960.152
Datorii comerciale	630.047	982.419
Imprumuturi pe termen scurt	173	173
Taxe curente	0	492.787
Total datorii curente	1.560.226	2.435.531
Total datorii	1.560.226	2.435.531

La data bilantului unele din activele societatii reprezinta mai mult de 10% din total active, astfel: imobilizarile corporale – 47,94%, investiitiile imobiliare – 25,46%, stocurile – 10%.

Capitalul social cuprinde actiunile ordinare inregistrate la valoarea nominala.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comertului.

Capitalul social la data bilantului este integral varsat si este repartizat in 145.000.000 actiuni cu valoarea nominala de 0.10 lei.

Structura actionariatului la data bilantului este urmatoarea:

Detinator	Numar actiuni	%
Gabriel Chiriac – presedinte CA	104.907.500	72,35
Actionari persoane fizice	40.092.500	27,65
TOTAL	145.000.000	100

Rezervele legale reprezinta 4,26% din capitalul subscris si varsat si au fost constituite prin prelevare din profitul brut in perioadele precedente, in conformitate cu prevederile Legii 571/2003 si a Legii 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare.

Atat rezervele legale cat si alte rezerve s-au mentinut la acelasi nivel in cursul anului 2018.

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Rezerve legale	618.049	618.049
Alte rezerve	807.657	807.657
	1.425.706	1.425.706

Rezultatul reportat reprezinta profitul/pierdere nedistribuita din anii precedenti, rezultatul reportat din erori contabile si din surplusul realizat din reevaluarea imobilizarilor corporale.

Anul constituirii	Suma	Sold la 31 decembrie
-------------------	------	----------------------

2009	(281.641)	(58.161)
2010	(498.750)	(556.911)
2011	(1.123.484)	(1.680.395)
2012	(1.492.452)	(3.172.848)
2013	(2.655.212)	(5.828.060)
2014	(1.140.049)	(6.968.109)
2015	(356.748)	(7.324.857)
2016	(525.134)	(7.849.990)
2017	(330.586)	(8.180.576)
2018	(861.025)	(9.041.600)

Actiuni proprii

La data bilantului societatea detinea un numar de actiuni proprii rascumparate de 543.100 in valoare de 35.196 lei, pretul mediu de achizitie fiind de 0,0648 lei/actiune. Termenul de pastrare a acestor actiuni depaseste 12 luni de la data bilantului.

b). Analiza activitatii economice /situatia contului de profit si pierdere

SC Grupul Industrial Electrocontact SA a incheiat anul 2018 cu un rezultat pozitiv de 646.452 lei. In structura situatia se prezinta astfel:

	2018	2017
Profit/pierdere din exploatare	506.819	(857.790)
Profit /pierdere financiara	3	(3.235)
Impozit pe venit micro	15.529	-
TOTAL	491.293	(861.025)

Cheltuielile cu impozitul pe veniturile microintreprinderilor evidentiata in situatiile financiare sunt in cuantum de 15.529 lei.

Veniturile totale realizate in 2018 a fost in suma de 1.487.896 lei, dupa cum urmeaza:

	2018	2017
- Venituri din vanzarea produselor finite	122.105	1.860.789
- Venituri din vanzarea produselor reziduale	371.625	110.815
- Venituri din servicii prestate	3.060	29.660
- Venituri din chirii	499.794	423.419
- Venituri din vanzarea marfurilor	1.265	5.928
- Venituri din activitati diverse	-	-
- Reduceri comerciale acordate	-	-

Cifra de afaceri neta	997.849	2.431.102
- Variatia productiei executate	(69.732)	(305.038)
TOTAL	(69.732)	(305.038)
- Venituri din productia de imobilizari	-	-
- Venituri din investitii imobiliare	-	-
- Alte venituri din exploatare	559.776	7.250
TOTAL	559.776	7.250
- Venituri din dobanzi	2	
- Alte venituri financiare	1	27
TOTAL	3	27
TOTAL VENITURI	1.487.896	2.133.341

Cheltuielile totale realizate (mai putin cheltuielile cu impozitul pe veniturile microintreprinderilor) sint in suma de 825.915 lei si au urmatoarea structura:

Cheltuieli cu materiile prime si materialele	477.478	304.389
Cheltuieli cu marfurile	11.543	13.328
TOTAL	9.896	317.017
Cheltuieli cu personalul		
Salarii si indemnizatii	198.198	1.434.288
Cheltuieli privind asigurarile si protecti	3.612	320.517
TOTAL	201.810	1.754.805
Amortizare constructii	115.930	117.710
Amortizare instalatii tehnice si masini	31.656	18.807
Amortizare alte imobilizari	1.873	1.872
Investitii imobiliare	4.561	4.561
TOTAL	154.020	142.950
Cheltuieli cu energia electrica	21.847	178.947
Cheltuieli cu gazele naturale	1.514	44.498
Cheltuieli cu apa	37.183	51.147
TOTAL	60.544	274.592
Cheltuieli privind prestatiile externe, din care :	61.042	134.867
Intretinere si reparatii	4.384	2.845

Chirii	0	3.496
Asigurari	743	1.838
Comisioane si onorarii	0	50
Protocol, reclama si publicitate	0	99
Transport	466	19.359
Deplasari	1.680	7.649
Servicii postale si de telecomunicatii	6.899	13.362
Servicii bancare	4.376	9.796
Alte servicii	42.494	76.373
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	257.398	292.978
Cheltuieli privind investitiile imobiliare	-	-
Alte cheltuieli	236.364	83.195
TOTAL	554.804	501.040
Alte cheltuieli financiare	0	3.262
TOTAL Cheltuieli	981.074	2.994.366

Societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

În cursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 societatea nu a înregistrat și nu a plătit dividende.

La începutul exercitiului entitatea dispunea de lichidități în cuantum de 32.187 lei. Măsurile luate pe tot parcursul anului de reducere a cheltuielilor au făcut ca la sfârșitul exercitiului să se înregistreze un nivel al numerarului disponibil de 285.014 lei.

Guvernanta corporativa (cf. Sectiunii 3/OMFP 2844/2016, Legea 31/1990 cu modificările la zi, Legea 297/2004 , Regulamentul CNVM 1/2006 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare)

SC Grupul Industrial Electrocontact SA este administrată într-un sistem unitar, conducerea fiind asigurată de un director economic sub supravegherea unui Consiliu de administrație format din 3 membri.

Societatea conduce contabilitatea în conformitate cu legislația în vigoare și deține un sistem informatic integrat. Există persoana special desemnată și calificată care are ca responsabilitate elaborarea rapoartelor financiare cu respectarea politicilor contabile legal adoptate de Consiliul de Administrație.

Societatea a adoptat în mod voluntar, prevederile CGC – BVB/2007 și a raportat către BVB stadiul conformării cu cele 19 principii și 41 de recomandări - toate având egală putere și importanță - prin Declarația privind conformarea sau neconformarea cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa (Declarația "Aplici sau Explici"). Elementele de guvernanta corporativa au fost revizuite în cadrul Societății conform Codului de Guvernanta Corporativa adoptat de Consiliul Bursei de Valori București (BVB) în septembrie 2015 , cu termen de implementare începând cu Raportul Anual 2017.

Societatea a revizuit declarația de conformare cu noile prevederi, a depus și va depune eforturile profesionale, legale și administrative necesare pentru a asigura alinierea la prevederile noului Cod și la prezentarea transparentă a acestor rezultate.

Astfel, principalele aspecte de guvernanta corporativa vor fi cuprinse în cadrul unor documente/politici emise care vor asigura cadrul intern necesar pentru a defini structurile de guvernanta corporativa, principiile și regulile de activitate, responsabilitățile și competențele Consiliului de Administrație și ale conducerii executive a societății.

SC Grupul Industrial Electrocontact SA a procedat si va proceda la elaborarea, in conformitate cu cerintele Codului de Guvernanta Corporativa al BVB, Regulamentului de Guvernanta Corporativa al societatii, care sa sintetizeze principalele norme, structuri, proceduri de luare a deciziilor in cadrul societății, care sa garanteze aplicarea principiilor generale de administrare și control eficient al activităților desfășurate de societate potrivit obiectului său de activitate, în beneficiul acționarilor și a sporirii încrederii investitorilor.

Societatea disemineaza si va disemina pe website-ul companiei informatii cu privire la structurile sale de guvernanta corporativa precum si lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi. Postarea pe website-ul societatii a unor rapoarte si documente va analiza oportunitatea diseminarii pe website-ul societatii si a altor documente/regulamente si informatii privind principiile si structurile de guvernanta corporativa. Acestea vor completa informatiile, comunicatele si raportarile financiare oferite in mod curent si sistematic actionarilor companiei.

Astfel, Grupul Industrial Electrocontact SA publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA), respectiv convocatorul AGA, materialele/documentele aferente ordinii de zi, formularele de procura speciala, formularele de vot prin corespondenta, proiectele de hotarari.

De asemenea, societatea asigura informarea tuturor actionarilor imediat dupa desfasurarea AGA, prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu, in legatura cu deciziile luate in cadrul AGA si rezultatul detaliat al votului. Prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila, Societatea pune la dispozitie rapoarte curente, comunicate, calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale. Relatia directa cu investitorii este asigurata de o persoana desemnata, dedicata informarii actionarilor in functie de intrebarile adresate in scris sau telefonic.

Consiliul de administratie este format din 3 membri, neexecutivi, din care 2 independenti.

Mandatele membrilor Consiliului de Administratie ai societatii sunt de patru ani, cu respectarea normelor legale in vigoare.

La data de 31 decembrie 2018, structura Consiliului de Administratie al societatii, numarul de administratori ai Societatii ca si competentele individuale ale acestora satisfac principiile CGC-BVB..

Membrii CA nu sunt propusi sau alesi in in alte consilii de administratie sau in functii similare in societati comerciale autohtone sau straine , cu acelasi obiect de activitate.

In cursul anului 2018, Consiliul de Administratie s-a intrunit in 5 sedinte – fiind astfel satisfacuta cerinta de intrunire cel putin odata pe trimestru - in prezenta majoritatii membrilor sai si a adoptat decizii care ii permit sa isi indeplineasca atributiile de o maniera efectiva si eficienta.

Astfel, la intrunirile sale, Consiliul de Administratie a analizat in detaliu rezultatele financiare obtinute in perioada de raportare si cumulat de la inceputul anului, ca si performanta economica in raport cu bugetul si cu perioada similara a anului trecut. Consiliul a solicitat in functie de situatie explicatii amanuntite managementului executiv in legatura cu planurile de crestere a eficientei productiei, planurile de investitii, scoaterea din gestiune a stocurilor fara miscare, casarea si valorificarea mijloacelor fixe amortizate integral precum si a celor care nu mai sint utile activitatii societatii, valorificarea prin vinzare a activelor societatii care nu mai erau necesare pt plata datoriilor fiscale ale societatii, administrarea lichiditatilor, profitabilitatea operationala si generala a activitatii. In urma analizei in detaliu a rezultatelor perioadei, Consiliul a decis masurile ce se impuneau, respectiv, suspendarea temporara a activitatii de productie, disponibilizarea personalului productive, precum si masurile de reorganizare si reasezare a societatii.

Politica de remunerare a administratorilor a aplicat pana in prezent urmatoarele criterii: toti administratorii au mandate remunerate, pe baza propunerilor facute de Consiliul de Administratie si aprobate/validate de catre actionarii societatii in cadrul Adunarilor Generale. Remunerarea administratorilor include o componenta lunara fixa, acordata functie de indicatorii de realizare a prevederilor bugetare si de indicele de renumerare a personalului indirect si o componenta suplimentara a carei limite generale au fost stabilite de catre adunarea generala a actionarilor. In aplicarea acestor principii nu a fost necesara constituirea unui Comitet de Remunerare, atributiile de propunere a remuneratiei ramanand in sarcina Consiliului de Administratie. Avand in vedere situatia

financiara, lichiditatile disponibile si necesarul pentru acoperirea cheltuielilor, atat a celor curente cat si a celor istorice, incepand cu luna iunie 2018 consiliul de administratie a decis suspendarea calcularii si paltii indemnizatiilor lunare.

Societatea nu a implementat inca un Ghid de evaluare a Consiliului, care sa cuprinda scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare.

Societatea a analizat oportunitatea crearii unor comitete/comisii consultative pentru examinarea tematicilor importante propuse de guvernanta corporativa si sprijinirea activitatii Consiliului de Administratie si avind in vedere numarul membrilor de 3 in Consiliu si imposibilitatea realizarii comitetelor /comisiilor consultative , atributiile acestor comitete sint asumate de Consiliu.

Grupul Industrial Electrocontact SA si-a insusit in permanenta obligatia de a respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de Companie si de a le asigura actionarilor un tratament echitabil. Societatea depune toate eforturile pentru a realiza o comunicare efectiva si activa cu actionarii sai si pentru facilitarea participarii actionarilor la lucrarile adunarilor generale ale actionarilor (AGA), precum si a exercitarii depline a drepturilor acestora. Participarea actionarilor la lucrarile AGA este pe deplin incurajata, actionarii care nu pot participa avand la dispozitie posibilitatea exercitarii votului in absenta, pe baza de procura speciala. In cadrul AGA este incurajat dialogul intre actionari si membrii Consiliului de Administratie si/sau ai conducerii.

Societatea Grupul Industrial Electrocontact SA a adoptat reguli privind circuitul intern si diseminarea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta.

Societatea a adoptat Politica privind principiile de afaceri si conflictul de interese care cuprinde proceduri in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese, ca si proceduri specifice in scopul asigurarii corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzactiilor cu impact semnificativ, de transparenta, de obiectivitate, de ne-concurenta etc.) in scopul identificarii tranzactiilor cu parti legate. O tranzactie cu partile legate inseamna un transfer de resurse sau obligatii intre partile legate, indiferent daca se percepe sau nu un pret, ca de ex: cumparari sau vanzari de bunuri, de proprietati imobiliare sau de active; prestarea sau primirea de servicii; acorduri de reprezentare; acorduri de leasing; transferuri de cercetare si dezvoltare; contracte de licenta; finantari (inclusiv imprumuturi si aporturi de capital in numerar sau in natura); garantii personale si reale; contracte de management.

Tranzactiile cu partile legate in care a fost implicata societatea in anul 2018 s-au derulat pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, preturile practicate fiind stabilite de piata, pe baze comerciale.

Referitor la *Raportarea financiara si controlul intern*:

Pentru fiecare exercitiu financiar sunt postate pe site in termen, informatiile privind calendarul financiar si continutul rapoartelor periodice (anuale, semestriale si trimestriale) si a rapoartelor curente privind evenimente importante din activitatea societatii.

SC Grupul Industrial Electrocontact SA SA furnizeaza informatii periodice si continue, in conformitate cu standardele contabile de raportare financiara. Societatea disemineaza in limba romana si engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: informatii periodice, informatii continue, prin publicare pe website-ul www.electrocontact.ro

Controlul intern vizeaza asigurarea conformitatii cu legislatia in vigoare, aplicarea deciziilor luate de conducerea societatii, buna functionare a activitatii interne a societatii, utilizarea eficienta a resurselor, fiabilitatea informatiilor financiare, prevenirea si controlul riscurilor.

Controlul intern se aplica pe tot parcursul operatiunilor desfasurate de societate astfel:

- anterior realizarii operatiunilor , cu ocazia elaborarii bugetelor
- in timpul operatiunilor sub aspectul realizarii indicatorilor de realizare a productiei planificate, in curs de executie, a incasarilor si platilor planificate,
- ulterior finalizarii operatiunilor prin verificarea rentabilitatii activitatii, a incadrarii in prevederile bugetare,

O importanta deosebita se acorda **Controlului intern financiar contabil** care are in vedere procesele de obtinere si comunicare a informatiei financiar contabile si de gestiune care trebuie sa furnizeze informatii de calitate si fiabile in conformitate cu legislatia in vigoare.

In acest sens SC Grupul Industrial Electrocontact a elaborat **Manualul de politici contabile** care stabileste principiile si tratamentele contabile aplicate in societate, in scopul asigurarii comparabilitatii in timp a situatiilor financiare , dar si cu situatiile financiare ale altor societati.

Periodic se fac controale care vizeaza respectarea manualului, controale specifice /repetitive in punctele sensibile respectiv inventarierea: caserie, gestiuni, conturi de creante si datorii.

Consiliu a identificat riscurile la care este supusa societatea si a implementat Politicile și obiectivele firmei privind managementul riscului.

Grupul Industrial Electrocontact a desfășurat activități de bază cu posibil impact asupra mediului. Societatea are preocupari constante privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu, din punct de vedere a adaptarii la prevederile normativelor europene de protectie a mediului, masurile intreprinse in acest sens fiind prezentate la la paragraful referitor la « **aspectul impactului activității de bază a societatii asupra mediului inconjurător** ».

Situatiile financiare anuale privesc activitatea proprie a Societatii Comerciale Grupul Industrial Electrocontact SA, sunt aferente exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018 si sunt intocmite in moneda nationala.

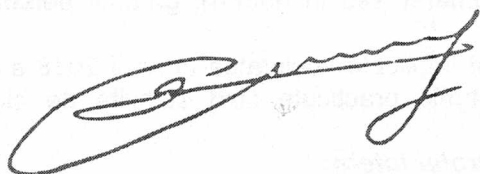
Propunem Adunarii Generale a Actionarilor aprobarea prezentului Raport al Consiliului de Administratie si descarcarea de gestiune a administratorilor.

6. Semnaturi

Semnat in numele Consiliului de Administratie,

Gabriel Chiriac

Presedintele Consiliului de Administratie



Nr. 22/05.03.2019



CATRE - S.C. GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT S.A. BOTOSANI

IN ATENTIA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Referitor: DEMISIE

Sbsemnata Maria NEGREA, identificata prin CNP 2641111292073, in calitate de membru al consiliului de administratie al S.C. GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT S.A., Botosani, cod unic de inregistrare 607321- atribut fiscal RO, prin prezenta va aduc la cunostinta demisia din aceasta functie, din motive personale, incepand cu data de 05.03.2019.

In conformitate cu prevederile Legii societatilor comerciale nr. 31/1990, republicata si actualizata, va rog a lua toate masurile necesare cu privire la numirea, in cel mai scurt timp posibil, a unui alt administrator, implicit inregistrarea acestuia la Oficiul Registrului Comertului Botosani.

Asigurandu-va de intreaga mea consideratie,

Cu respect,

Maria NEGREA

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Maria Negrea" with a date "05.03.19" written below it.

DATA: 05.03.2019

GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE INDIVIDUALE**

LA DATA DE 31 decembrie 2018

*Acestea sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii societatii***SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 decembrie 2018**

(sumele sunt exprimate in lei)

Active	01.01.2018	31.12.2018
<i>Active Imobilizate</i>		
Imobilizari corporale	8.374.170	8.069.552
Investitii imobiliare	4.373.166	4.368.605
Active financiare	1.298.286	1.298.286
Total active imobilizate	14.045.622	13.736.443
<i>Active curente</i>		
Stocuri	1.790.303	1.715.652
Creante comerciale	1.070.157	810.483
Alte active curente	447.173	453.840
Numerar si echivalent in numerar	32.187	285.013
Total active curente	3.339.820	3.264.988
Total active	17.385.442	17.001.431
Capitaluri proprii si datorii		
<i>Capitaluri proprii atribuibile actionarilor</i>		
Capital Social	17.486.809	17.486.809
-din care subscris si varsat	14.500.000	14.500.000
-ajustari la inflatie	2.986.809	2.986.809
Rezultatul reportat	(8.180.576)	(9.041.600)
Rez reportat din aplicarea prima data IAS	(6.202.982)	(6.202.982)
29		
Alte elemente de natura capitalurilor	11.846.660	13.198.978

GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE INDIVIDUALE**

LA DATA DE 31 decembrie 2018

Acestea sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii societatii

proprii

Interese minoritare

-

-

Total capitaluri proprii**14.949.911****15.441.205**

Datorii curente

1.405.990

930.007

Datorii comerciale

982.059

630.047

Imprumuturi pe termen scurt

173

173

Impozite si taxe curente

47.306

0

Total datorii curente**2.435.531****1.560.226****Total datorii****2.435.531****1.560.226****Total capitaluri proprii si datorii****17.385.442****17.001.431****Director economic,****Daniela Amarandei**

GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

La data de 31 decembrie 2018

Acestea sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii societatii

Contul de profit si pierdere la data de 31 decembrie 2018

(sumele sunt exprimate in lei)

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Venituri din vanzarea bunurilor si marfurilor	2.425.174	996.584
Alte venituri din exploatare	13.178	561.041
Variatia stocurilor	(305.038)	(69.732)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	317.717	9.896
Cheltuieli cu energie si apa	274.592	60.544
Cheltuieli salariale	1.754.805	201.810
Cheltuieli cu amortizarea	142.950	154.020
Alte cheltuieli de exploatare	501.079	554.804
Profit/(pierdere) din exploatare	(857.790)	506.819
Venituri si cheltuieli financiare	(3.235)	3
Profit/(pierdere) bruta	(861.025)	506.822
Cheltuieli privind impozitul pe profit/venit	-	15.529
Profit/(pierdere) din activitati continue	(861.025)	491.293
Profit/(piere) net(a) a exercitiului	(861.025)	491.293
Profit/(pierdere) atribuabila:		
- proprietarilor		
- intereselor non-controlabile		
Profit/(piere) pe actiune, de baza	(0,0059381)	0,0033882
Numar de actiuni, milioane	145	145

Director economic,
Daniela Amarandei



GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

la 31 decembrie 2018

(sumele sunt exprimate in lei)

	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale
Sold la 1 ianuarie 2017	14.500.000	2.986.809	11.484.076	618.049
Transfer la alte rezerve				
Rezerve din reev.cons.				
			(166.601)	
Reevaluare terenuri				
Total rezultat global aferent anului 2017				
Sold la 31 decembrie 2017	14.500.000	2.986.809	11.317.475	618.049

Alte rezerve	Actiuni proprii	Rezultat reportat (fara IAS 29)	Rezultatul exercitiului	Rezultat report. din adoptare IAS 29	Total capitaluri proprii
807.657	(35.196)	(7.850.290)	(497.186)	(6.202.982)	15.810.937
		(497.186)	497.186		
		166.601			
			(861.025)		(861.025)
807.657	(35.196)	(8.180.576)	(861.025)	(6.202.982)	14.949.911

GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Actiuni proprii	Rezultat reportat (fara IAS 29)	Rezultatul exercitiului	Rezultat report. din adoptare IAS 29	Total capitaluri proprii
Sold la										
1 ianuarie 2018	14.500.000	2.986.809	11.317.475	618.049	807.657	(35.196)	(8.180.576)	(861.025)	(6.202.982)	14.949.911
Transfer la alte rezerve							(861.025)	861.025		
Rezerve din reev.cons.										
Total rezultat global aferent anului 2018								491.293		491.293
Sold la 31 decembrie 2018	14.500.000	2.986.809	11.317.475	618.049	807.657	(35.196)	(9.041.600)	491.293	(6.202.982)	15.441.205

Capitalul social la data bilantului este integral varsat si este repartizat in 145.000.000 actiuni cu valoarea nominala de 0.10 lei. La data bilantului societatea detinea un numar de actiuni proprii rascumparate de 543.100 in valoare de 35.196 lei, pretul mediu de achizitie fiind de 0,0648 lei/actiune. Termenul de pastrare a acestor actiuni depaseste 12 luni de la data bilantului.

Director economic,

Daniela Amarandei



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31 decembrie 2018

- lei -

		Sume	
	Nota	2017	2018
A. Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Incasari de numerar de la clienti		3.114.669	1.484.162
Plati catre furnizori si angajati		3.066.253	2.170.772
Numerar generat din exploatare		(34.217)	954.966
Dobanzi platite		-	-
Impozitul pe profit platit		-	15.529
Numerar net din activitatea de exploatare (A)		14.199	252.827
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/plati 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)		14.199	252.827
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		17.988	32.187
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		32.187	285.014

NOTA 1 – PREZENTAREA ENTITATII RAPORTOARE

Denumirea societății comerciale: SC GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA

Sediul social: CALEA NATIONALA NR.6, BOTOSANI

Numărul de telefon/fax: 0231 517.172 / 0231 513.710

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 607321

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J07/88/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCURESTI

Capitalul social subscris și vărsat: 14.500.000 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială _actiunile au o valoare nominala de 0,10 lei

S.C. Grupul Industrial Electrocontact S.A. a luat ființă în baza prevederilor HCM nr.562 din 16 mai 1972 și a HCM nr.1460 din 7 decembrie 1972, purtând denumirea de Intreprinderea de aparataj de joasă tensiune Electrocontact. În urma HG nr.568 din 1 decembrie 1991, Intreprinderea de aparataj de joasă tensiune Electrocontact se reorganizează și ia ființa SC Electrocontact SA .

Obiectul principal de activitate îl constituie “Fabricarea aparatelor de distribuție și control a electricității”, cod CAEN 2712. Mediul economic defavorabil în care firma și-a desfășurat activitatea a făcut ca, în timp, pierderile înregistrate să fie din ce în ce mai mari, ceea ce a condus la decizia consiliului de administrație de suspendare temporară a activității de producție și disponibilizarea personalului. Aceste acțiuni au avut loc în trim IV din 2017, astfel ca în cursul anului 2018 firma nu a mai desfășurat activitate de producție.

NOTA 2 – DECLARAȚIE DE CONFORMITATE

Situațiile financiare au fost întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană și conțin:

- Situația poziției financiare
- Situația rezultatului global
- Situația modificării capitalurilor proprii
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Notele explicative la situațiile financiare

NOTA 3 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Baza de întocmire a situațiilor financiare

Dat fiind faptul că valorile mobiliare ale societății sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, entitatea

a avut obligația, conform prevederilor OMFP 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale caror valori sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de

Raportare Financiara si a Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, sa aplice aceste Standarde incepand cu exercitiul financiar al anului 2012.

Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite la cost istoric, cu exceptia imobilizarilor corporale care sunt evidentiata la valoare reevaluat.

Ultima reevaluare efectuata si inregistrata in evidentele contabile s-a facut la data de 31 decembrie 2015, vizeaza toate terenurile aflate in proprietate si a fost efectuata de evaluator Zaharia Rusu Dan, membru titular al ANEVAR.

Firma detine terenuri agricole si terenuri cu constructii in intravilanul si extravilanul municipiului Botosani si a comunelor Mihai Eminescu, Manoleasa, Mihalaseni, Hanesti si Ripiceni.

Raportul de evaluare a fost intocmit in conformitate cu Standardele de Evaluare ANEVAR – editia 2017, neexistand nicio abatere de la acestea. Standardele pe baza carora s-a realizat raportul de evaluare sunt:

- SEV 100 – Cadru general (IVS Cadru general)
- SEV 101 – Termenii de referinta ai evaluarii (IVS 101)
- SEV 102 – Implementare (IVS 102)
- SEV 103 – Raportare (IVS 103)
- SEV 230 – Drepturi asupra proprietatii imobiliare (IVS 230)
- GEV 630 – Evaluarea bunurilor imobile

Pentru evaluarea terenurilor au fost alese metodele cele mai adecvate (din toate cele sase metode de evaluare a terenului, unele numite tehnici sau analiza si care sunt derivate ale celor trei abordari traditionale ale valorii oricarui tip de proprietate imobiliara, respectiv abordarea prin piata, abordarea prin venit si abordarea prin cost). Astfel, pentru stabilirea valorii juste a terenurilor s-a folosit comparatia directa si capitalizarea directa a rentei/arendei funciare, dar si comparatia relative.

Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in LEI, aceasta fiind moneda functionala. Toate informatiile financiare sunt prezentate in LEI, rotunjiti la cea mai apropiata unitate, daca nu se specifica altfel.

Moneda straina

Pentru tranzactiile in moneda straina transformarea in moneda functionala se face utilizand rata de schimb BNR din ziua tranzactiei. Diferentele de curs valutar sunt evidentiata la sfarsitul fiecarei luni in contul de profit si pierdere. Soldurile in moneda straina sunt transformate in lei la cursurile de schimb BNR, pentru data bilantului.

Ratele de schimb EUR/RON au fost urmatoarele :

- 31 decembrie 2017 = 4,6597 lei
- 31 decembrie 2018 = 4,6639 lei

Castigurile si pierderile rezultate din conversia tranzactiilor in moneda straina si din conversia activelor si a datoriilor exprimate in moneda straina sunt recunoscute in situatiile financiare in contul de profit si pierdere, in rezultatul financiar.

Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune uilizarea de către conducere a unor rationamente profesionale, estimări si ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile si valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările sunt facute pe baza celor mai credibile informatii disponibile la data intocmirii situatiilor financiare insa rezultatele efective pot diferi de valorile estimate. Estimările si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită si în perioadele viitoare afectate.

Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in situatiile financiare intocmite in conformitate cu IFRS.

Continuitatea activitatii

Incepand cu trim. IV 2017 Consiliul de administratie a decis sa suspende temporar activitatile de productie in vederea reorganizarii fluxului tehnologic si sa se inceapa un proces de restructurare a activitatii de productie, odata cu o reorientare catre activitati de valorificare a spatiilor disponibile, prin inchiriere. De asemenea, in acest context, s-au luat masuri de concediere colectiva a personalului aferent activitatii de productie, astfel ca in cursul anului 2018 firma nu a mai desfasurat activitate productiva. De aceea nici veniturile realizate nu provin din fabricarea de aparate de distributie si control a electricitatii – obiect principal de activitate conform cod CAEN.

Raportarea pe segmente

Un segment de activitate este o componenta a entitatii care se angajeaza in activitati in urma carora ar putea obtine venituri si inregistra cheltuieli, inclusiv venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu oricare dintre celelalte componente ale entitatii. Rezultatele din exploatare ale unui segment de activitate sunt analizate de catre consiliul director, pentru a se putea lua decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment.

Rezultatele segmentelor care sunt raportate managementului include elemente direct atribuibile unui segment, dar si elemente care pot fi alocate pe o baza rezonabila.

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea lor reevaluată mai puțin amortizarea cumulată. Ultima reevaluare a avut loc la data de 31.12.2012 pentru mijloacele fixe din grupa 1 si la 31.12.2015 pentru terenuri. Amortizarea a fost tratată proportional cu modificarea valorii contabile. Terenurile nu se amortizeaza. Evaluarea a fost efectuată de un evaluator autorizat.

Costul activelor construite in regie proprie include costul materialelor, al salariilor directe si a cheltuielilor salariale aferente, precum si orice alta cheltuiala direct legata de realizarea obiectivelor.

Societatea recunoaste in valoarea unui mijloc fix corporal costul oricarui element inlocuit daca sunt indeplinite conditiile de recunoastere si anume:

- este probabila generarea de beneficii economice viitoare aferente elementului
- costul elementului poate fi evaluat in mod credibil

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea efectuate mijloacelor fixe in vederea restabilirii sau mentinerii functionalitatii acestora sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data efectuarii lor.

Amortizarea se calculeaza la valoarea reevaluată, utilizandu-se metoda liniara, de-a lungul duratei de viata a activelor, incepand cu luna urmatoare punerii in functiune, dupa cum urmeaza:

- Grupa 1. Constructii : 10 - 50 ani;
- Grupa 2. Instalatii tehnice, mijloace de transport, animale si plantatii : 2 – 17 ani;
- Grupa 3. Mobilier, aparatura birotica, sisteme de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale : 5 – 15 ani

Cheltuielile efectuate pentru inlocuirea unor componente a unui element de imobilizari corporale recunoscute in valoarea unui mijloc fix sunt recuperate incepand cu luna urmatoare operatiunii, pe parcursul duratei de viata ramase.

Capitalizarea acestor cheltuieli nu presupune obligatoriu modificarea duratei de viata a activului.

Imobilizari financiare

Titlurile de participare (actiunile) pe care societatea le detine sau intentioneaza sa le detina sunt inregistrate la active imobilizate, intentia societatii de a le pastra depasind 12 luni de la data bilantului. Unitatile la care societatea detine cel putin jumatate plus unu din numarul de actiuni cu drept de vot sunt considerate filiale. Achizitiile si vanzarile de participatii sunt inregistrate la data decontarii care coincide cu data la care participatia este transferata societatii.

In categoria alte creante imobilizate se cuprind sumele imprumutate unitatilor la care societatea detine participatii. Imprumuturile nu sunt purtatoare de dobanda.

Entitatile la care societatea inregistreaza creantele cele mai mari se afla in momentul de fata in faliment. Pentru aceste creante nu au fost inregistrate ajustari privind pierderea de valoare, in situatia nerecuperarii acestora urmand a fi inregistrate pe costuri in anul in care se constata acest fapt, printr-o hotarare judecatoreasca definitiva.

Investitii imobiliare

In categoria investitii imobiliare sunt incluse cladiri si terenuri (agricole) detinute de societate pentru a obtine venituri din chirii. Investitiile imobiliare au fost evaluate initial la cost. Cu exceptia terenurilor, cladirile incadrate la investitii imobiliare au fost supuse reevaluarii realizate de catre evaluatori independenti autorizati. Ultima reevaluare a investitiilor imobiliare care a fost inregistrata in evidentele

contabile a avut loc pentru exercitiul financiar al anului 2012. Transferul din/in aceasta categorie se va face la momentul la care vor exista modificari ale utilizarii proprietatii care satisface definitia investitiei imobiliare.

Cienti si conturi asimilate

Creantele sunt inregistrate la valoarea anticipata a se realiza care corespunde cu valoarea nominala. Pentru creantele incerte nu se calculeaza provizioane. Acestea se trec pe cheltuieli in anul in care sunt identificate (nu se mai pot recupera).

In conturile de clienti si conturi similare se regaseste valoarea facturilor emise si neincasate pana la data incheierii exercitiului financiar.

Creantele in valuta sunt inregistrate la cursul de schimb de la data facturarii. La sfarsitul exercitiului financiar acestea sunt evaluate, iar diferentele sunt recunoscute drept venituri sau cheltuieli ale perioadei.

Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea neta realizabila. Costul stocurilor se determina cu ajutorul formulei "costului mediu ponderat" (CMP) conform IAS 2. Potrivit CMP costul fiecarui element se calculeaza pe baza mediei ponderate a costurilor similare aflate in stoc la inceputul perioadei si a costului elementelor similare produse sau cumparate in timpul perioadei. Media se calculeaza dupa fiecare intrare in gestiune.

Numerar si echivalente de numerar

Pentru intocmirea situatiei fluxului de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar cuprind numerarul in casa, depozite la vedere si la banci si investitii financiare pe termen scurt, avansurile de trezorerie, descoperirile de cont. Acestea sunt evidentiata in situatiile financiare la cost.

Pierderi de valoare

O pierdere de valoare este recunoscuta atunci cand valoarea contabila neta a activului este superioara valorii sale recuperabile. Pierderile de valoare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. O pierdere de valoare a unui activ este reluata in cazul in care exista certitudinea ca pierderea de valoare nu mai exista si au avut loc schimbari in estimarea valorii recuperabile.

Capital social

Capitalul social cuprinde actiunile ordinare inregistrate la valoarea nominala. Societatea recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comertului.

Furnizori si conturi asimilate

Datoriile sunt inregistrate la cost, reprezentand valoarea justa a sumei de plata in viitor pentru bunurile si serviciile primite. Datoriile comerciale pe termen scurt sunt acele datorii scadente in mai putin de 12 luni de la data bilantului. Toate celelalte datorii se inregistreaza ca datorii pe termen lung.

Impozitarea

Societatea inregistreaza impozitul pe profit curent pe baza rezultatului fiscal al perioadei, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului.

Impozitul pe profit amanat este recunoscut numai in masura in care este probabila obtinerea in viitor a unui profit impozabil din activitatea curenta. Impozitul amanat este recunoscut pe baza "metodei obligatiei bilantiere" pentru diferente temporare intre valoarea contabila a unui activ sau a unei datorii din situatia pozitiei financiare si baza sa fiscala.

Parti afiliate

Societatile sunt considerate parti afiliate atunci cand una dintre ele, prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are capacitatea de a controla direct sau indirect cealalta parte sau de a o influenta in mod semnificativ.

Beneficiile angajatilor

Toti angajatii societatii sunt beneficiarii planului de pensii ale statului roman. Societatea face plati fondurilor sociale (sanatate, somaj, pensii) in contul angajatilor la ratele legale. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere concomitent cu recunoasterea lor. Societatea nu opereaza niciun alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionarea angajatilor si nu are niciun alt fel de obligatiuni referitoare la pensii.

Venituri din exploatare

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute la valoarea justa primita sau a creantei de primit, neta de discounturile acordate si afectate de reducerile de pret calculate asupra ansamblului tranzactiilor efectuate cu acelasi tert. Veniturile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand riscurile si beneficiile asociate

proprietatii asupra bunurilor respective sunt transferate cumparatorului, valoarea recuperabila este probabila, costurile asociate pot fi estimate rezonabil si inceteaza gestiunea asupra bunurilor.

Transferarea riscurilor si beneficiilor depinde de termenii individuali ai contractului.

Veniturile sunt recunoscute in urma livrarii produselor ca urmare a acceptarii termenilor de catre client, deoarece aceasta este data cand riscurile si beneficiile au fost transferate clientului. Veniturile sunt prezentate nete de TVA si discounturi comerciale.

Intrucat, asa cum am mentionat, activitatea de productie este suspendata temporar, veniturile din aceasta categorie provin din vanzarea bunurilor care s-au regasit pe stocurile de magazie si care au putut fi valorificate.

Alte venituri obtinute de societate sunt recunoscute pe urmatoarea baza:

- venituri din chirii – de-a lungul perioadei aferente chiriei, in mod liniar
- veniturile din arendarea terenurilor agricole – conform prevederilor contractuale
- venituri din valorificarea activelor si spatiilor disponibile, conform deciziei Consiliului de

Administratie – pe masura vanzarii

Cheltuieli din exploatare

Cheltuielile cu impozitele si taxele locale afecteaza contul de profit si pierdere .

Rezultatul pe actiune

In conformitate cu IAS 33, rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii atribuite actionarilor la media ponderata a actiunilor ordinare.

Media ponderata a actiunilor in circulatie in timpul exercitiului reprezinta numarul de actiuni de la inceputul perioadei, ajustat cu numarul actiunilor emise, inmultit cu numarul de luni in care actiunile s-au aflat in circulatie in timpul exercitiului.

Cifre comparative

Situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017.

Aplicarea initiala a unor standarde noi si revizuite

Urmatoarele amendamente aduse la standardele si interpretările existente emise de Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeană sunt în vigoare în perioada curentă:

- **IFRS 9 „Instrumente financiare” și completări ulterioare** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018); IFRS 9 înlocuiește IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, aduce modificări semnificative de clasificare și evaluare, deprecieri și contabilitatea de acoperire;
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”**, (a fost adoptat în 2014 și intră în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), IFRS 15 trebuie să identifice contractul cu un client, să identifice toate obligațiile individuale de performanță în cadrul contractului, să determine prețul tranzacției, să aloce prețul obligațiilor de performanță, să recunoască veniturile în care sunt îndeplinite obligațiile de performanță;

- **Completări față de IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”**(adoptat de IASB în data de 20 iunie 2016, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Completări față de IFRS 4 „Contracte de asigurare”, IFRS 9 „Instrumente financiare”** (adoptat de IASB în data de 12 septembrie 2016, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2014 - 2016)”**, de modificare a următoarelor standarde: **IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară”, IFRS 12 „Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și Operații în Participațiune”** (adoptat de IASB în data de 8 decembrie 2016, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017/2018);
- **Înterpretări la IFRIC 22 „Tranzacții în valută străină și luarea în considerare în avans”** (adoptat de IASB în data de 8 decembrie 2016, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- **Completări față de IAS 40 „Transferuri de investiții imobiliare”**(adoptat de IASB în data de 8 decembrie 2016, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);

Standarde și interpretări emise de IASB dar care nu au fost adoptate de UE

În prezent IFRS –urile adoptate de UE nu prezintă diferențe semnificative față de reglementările adoptate de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, completări aduse standardelor existente și interpretări, care nu au fost aprobate de către UE la data publicării situațiilor financiare:

- **IFRS 16 „Contracte de leasing”** (adoptat de IASB în data de 13 ianuarie 2016 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Completări la IAS 28 „Dobânzi pe termen lung în asociate și asociate”**(adoptat de IASB în data de 12 octombrie 2017 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Înterpretări la IFRIC 23 „ Incertitudinea cu privire la tratamentele privind impozitul pe venit”** (adoptat de IASB în data de 7 iunie 2017, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2015 - 2017)”**, (emis la data de 12 decembrie 2017 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Completări la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** modificarea, reducerea sau completarea planului (emis la data de 7 februarie 2018 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);
- **Completări la referințele la Cadrul conceptual din IFRS Standarde** (emis la data de 29 martie 2018 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- **Completări la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”** (emis la data de 22 octombrie 2018 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);
- **Completări aduse la IAS 1 și IAS 8 - Definiția materialului** (emis la data de 31 octombrie 2018 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);

- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (adoptat de IASB în data de 18 mai 2017 în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021);

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde, completările la standardele existente și interpretările nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale societății în perioada inițială a adoptării.

NOTA 4 – ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Terenuri si constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Investitii imobiliare	Imobilizari corporale In curs	TOTAL
Sold la 1 ianuarie 2018	10.341.483	4.025.598	31.068	4.466.606	1.190.457	20.055.212
Intrari in 2018	0	0	0	0	0	0
Iesiri / transferuri,	271.813	1.012.396	0	0		1.284.209
Sold la 31 decembrie 2018	10.069.670	3.013.202	31.068	4.466.606	1.190.457	18.771.003
<u>Amortizare cumulata</u>						
Sold la 1 ianuarie 2018	3.199.750	3.988.767	25.918	93.441	-	7.307.876
Amortizarea exercitiului	115.930	8.997	1.873	4.561		131.361
Amortizare aferenta iesirilor	116.654	989.737	0	0		1.106.391
Sold la 31 decembrie 2018	3.199.026	3.008.027	27.791	98.002	-	6.332.846
Valoare contabila neta	6.870.644	5.175	3.276	4.368.605	1.190.457	12.438.157
La 31 decembrie 2018						

a) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale au fost evaluate initial la cost. Ulterior, pe baza legislatiei romanesti, acestea au fost supuse reevaluarilor periodice realizate fie de catre o comisie interna, fie de catre evaluatori independenti autorizati. Ultima reevaluare pentru instalatii tehnice si utilaje, mijloace de transport si mobilier birotica s-a facut in anul 2001, cu respectarea prevederilor urmatoarelor acte normative: HG nr. 403 / 19.05.2000 privind reevaluarea imobilizarilor corporale, Norma din 19 mai 2000 privind reevaluarea imobilizarilor corporale. La imobilizarile corporale din categoria “constructii” ultima reevaluare s-a efectuat la 31 decembrie 2012, iar rezultatele reevaluarii au fost incluse in situatiile financiare ale anului 2012; iar ultima reevaluare la terenuri s-a facut la 31 decembrie 2015, rezultatele reevaluarii fiind evidentiata in situatiile financiare. Cresterea valorii contabile a unui activ ca rezultat al reevaluarii este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare, cu exceptia cazurilor cand majorarea se recunoaste in profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o reducere din reevaluarea aceluiasi activ, recunoscuta anterior in profit sau pierdere. Corespunzator, diminuarea valorii contabile a unui activ se recunoaste in profit sau pierdere cu exceptia cazurilor cand reducerea se

recunoaste in alte elemente ale rezultatului global in masura in care surplusul din reevaluare prezinta sold creditor pentru acel activ. Cu reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global se micsoreaza suma cumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Operatiunea de reevaluare a imobilizarilor corporale din categoria „constructii” a fost efectuata de catre un evaluator autorizat, iar rezultatele acesteia sunt valabile incepand cu data de 31 decembrie 2012.

Baza de evaluare din raportul de expertiza este data de Standardul International de Aplicatie in Evaluare IVA 1 – evaluarea pentru raportarea financiara. Evaluarea executata conform raportului de expertiza reprezinta o estimare a valorii de piata pentru teren si a costului de inlocuire net pentru constructie, asa cum acestea sunt definite in Standardele Internationale de Evaluare.

Conform standardelor de evaluare valoarea de piata este suma estimata pentru care o proprietate va fi schimbata, la data evaluarii, intre un cumparator decis si un vanzator hotarat, intr-o tranzactie cu pret determinat obiectiv, dupa o activitate de marketing corespunzatoare, in care partile implicate au actionat in cunostinta de cauza, prudent si fara constrangere (IVS 1).

Valoarea justa a cladirilor este determinata pe baza probelor de piata. Pentru determinarea valorii de piata au fost aplicate doua metode de evaluare, a caror metodologie de aplicare este prezentata in cuprinsul lucrarii, si anume :

abordarea prin cost – metoda costului segregat pentru constructii

Sursele de informare utilizate la intocmirea raportului au fost:

- Standardele Internationale de Evaluare – editia a VIII-a, 2007 pentru terenuri si constructii
- IVS 1 – Valoarea de piata – baze de evaluare
- IVS 2 – Baze de evaluare diferite de valoarea de piata
- IVS 3 – Raportarea evaluarii
- IVA 2 – Evaluarea pentru garantarea imprumutului
- GN 1 – Evaluarea proprietatii imobiliare

Imobilizarile corporale sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluada mai putin amortizarea cumulata. Concomitent cu reevaluarea valorilor de inventar s-a recalculat amortizarea pentru perioada de exploatare consumata. Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza dupa metoda liniara de-a lungul duratei de viata utila estimata. Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar au fost excluse de la imobilizari corporale. Acestea sunt trecute pe cheltuieli in perioada cand sunt achizitionate si date in folosinta. Valoarea amortizabila a activelor corporale se alocata sistematic de-a lungul duratei de viata utila a acestor active dupa metoda liniara de amortizare. La calculul valorii amortizabile nu se iau in considerare valorile reziduale, acestea fiind nesemnificative. Durata de viata utila luata in calcul la alocarea amortizarii este cea prevazuta in Catalogul privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe. Conform acestuia, duratele de viata utila estimate pentru principalele grupe de imobilizari corporale sunt:

- Grupa 1. Constructii : 10 - 50 ani;
- Grupa 2. Instalatii tehnice, mijloace de transport, animale si plantatii : 2 – 17 ani;
- Grupa 3. Mobilier, aparatura birotica, sisteme de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale : 5 – 15 ani

Terenul se presupune ca are o durata de viata nelimitata si ca urmare nu se supune amortizarii.

Pentru terenuri, ultima reevaluare efectuata si inregistrata in evidentele contabile s-a facut la data de 31 decembrie 2015, vizeaza toate terenurile aflate in proprietate si a fost efectuata de evaluator Zaharia Rusu

Dan, membru titular al ANEVAR atat pe baza informatiilor transmise de catre proprietar, cat si informatii obtinute din surse externe.

Firma detine terenuri agricole si terenuri cu constructii in intravilanul si extravilanul municipiului Botosani si a comunelor Mihai Eminescu, Manoleasa, Mihalaseni, Hanesti si Ripiceni. Stabilirea valorii nu s-a facut pe fiecare lot in parte procedandu-se la evaluarea terenurilor pe categorii de utilizare, respectiv teren arabil, pasune, fanete si teren curti constructii, stabilindu-se preturi diferite in functie de gradul de comasare a terenurilor.

Raportul de evaluare a fost intocmit in conformitate cu Standardele de Evaluare ANEVAR – editia 2015, neexistand nicio abatere de la acestea. Standardele pe baza carora s-a realizat raportul de evaluare sunt:

- SEV 100 – Cadru general (IVS Cadru general)
- SEV 101 – Termenii de referinta ai evaluarii (IVS 101)
- SEV 102 – Implementare (IVS 102)
- SEV 103 – Raportare (IVS 103)
- SEV 230 – Drepturi asupra proprietatii imobiliare (IVS 230)
- GEV 630 – Evaluarea bunurilor imobile

Pentru evaluarea terenurilor au fost alese metodele cele mai adecvate (din toate cele sase metode de evaluare a terenului, unele numite tehnici sau analiza si care sunt derivate ale celor trei abordari traditionale ale valorii oricarui tip de proprietate imobiliara, respectiv abordarea prin piata, abordarea prin venit si abordarea prin cost). Astfel, pentru stabilirea valorii juste a terenurilor s-a folosit comparatia directa si capitalizarea directa a rentei/arendei funciare, dar si comparatia relativa.

Intretinerile si reparatiile se trec pe cheltuieli in contul de profit si pierdere atunci cand apar, iar imbunatatirile si modernizarile pentru care se indeplinesc conditiile IAS 16 sunt capitalizate.

Imobilizarile corporale cesionate sau casate sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata aferenta. Castigurile sau pierderile din aceste operatiuni se determina ca diferenta intre suma estimata si valoarea contabila neta si se ia in calcul la profitul din exploatare.

Pe parcursul functionarii entitatii, dintre imobilizarile corporale aflate in patrimoniul societatii s-au constituit garantii, fie pentru garantarea creditelor acordate, fie pentru garantarea unor datorii la buget.

De-a lungul timpului o serie de garantii constituite au ramas fara obiect, inasa, din cauza costurilor ridicate, formalitatile de radiere nu au fost efectuate.

b) Investitii imobiliare

Valoarea investitiilor imobiliare evidentiata in situatiile financiare este in suma de 4.466.606 lei, din care:

- terenuri – in suma de 4.284.744 lei
- cladiri – in suma de 181.862 lei

Intrucat se considera ca terenurile au o durata de folosinta nelimitata, pentru investitiile imobiliare din aceasta categorie nu se calculeaza amortizare. Pentru cele din categoria “constructii” amortizarea cumulata, la data situatiilor financiare, este in suma de 98.002 lei.

- lei -

Denumire	Sediul social	Valoarea capitalului și rezervelor legale (2018)	Profitul/ pierdere 2018
Electromining SA	Calea Nationala nr.6 Botosani	1.030.408	27.818
Electrocontact IT SRL	Calea Nationala nr.6 Botosani	240	0
Grupul Industrial Electrocontact Fabrica de Transformatori	Calea Nationala nr.6 Botosani	240	(54.208)
Laboratoare SRL	Calea Nationala nr.6 Botosani	200	0
Compania Agricola	Calea Nationala nr.6 Botosani	15.000	(19.343)

Activele financiare detinute de entitate sunt structurate dupa cum urmeaza:

	Exercitiul incheiat la 31.12.2017 (lei)	Exercitiul incheiat la 31.12.2018 (lei)
- Actiuni detinute la filiale	280	280
- Actiuni detinute la entitati asociate si la entitati controlate in comun	99.048	99.048
- Alte imprumuturi*	1.198.958	1.198.958
TOTAL	1.298.286	1.298.286

*Aceste sume au fost acordate ca sprijin financiar anterior anului 2018.

NOTA 5 – REPARTIZAREA REZULTATULUI

SC Grupul Industrial Electrocontact SA a incheiat anul 2018 cu un rezultat pozitiv net de 491.293 lei.

Incepand cu 1 ianuarie 2018 firma este platitoare de impozit pe veniturile microintreprinderilor.

In situatiile financiare nu se regasesc dividende, acestea fiind distribuii din profitul proportional cu partea detinuta de catre detinatorii de investitii de capital.

NOTA 7 – SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

SC GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 Acestea sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii

- lei -

Creante	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018 (col 2+3)	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	Peste 1an
0	A	1	2	3
Creante – total	1.517.330	1.264.322	1.264.322	
din care:				
-creante comerciale	1.070.157	810.483	810.483	
-alte creante, din care:	447.173	453.839	453.839	
-debitori diversi	55.270	60.215	60.215	

Datorii	Sold la 31.12.2017	Sold la 31.12.2018 (col 2+3+4)	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0		1	2	3	4
Datorii-total	2.435.531	1.560.226	1.560.226		
Din care:					
-datorii comerciale	982.059	630.047	630.047		
-sume datorate institutiilor de credit	173	173	173		
-avansuri incasate in contul comenzilor	65.556	24.910	24.910		
-alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	1.384.272	901.625	901.625		

NOTA 8– CAPITALURI PROPRII

a) **Capitalul social** cuprinde actiunile ordinare inregistrate la valoarea nominala. Societatea recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea acestora la Oficiul Registrului Comertului.

Capitalul social la data bilantului este integral varsat si este repartizat in 145.000.000 actiuni cu valoarea nominala de 0.10 lei.

Structura actionariatului este urmatoarea:

SC GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 Acestea sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii

Detinator	Numar actiuni	%
Gabriel Chiriac – presedinte CA	104.904.189	72,35
Actionari persoane fizice	28.869.207	19,91
Actionari persoane juridice	11.226.604	7,74
TOTAL	145.000.000	100

Actiunile societatii sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti.

Societatea nu are emise obligatiuni la data bilantului.

Rezervele legale reprezinta 4,26% din capitalul subscris si varsat si au fost constituite prin prelevare din profitul brut in perioadele precedente, in conformitate cu prevederile Legii 571/2003 si a Legii 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare.

Atat rezervele legale cat si alte rezerve s-au mentinut la acelasi nivel in cursul anului 2018.

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Rezerve legale	618.049	618.049
Alte rezerve	807.657	807.657
	1.425.706	1.425.706

Actiuni proprii

La data bilantului societatea detinea un numar de actiuni proprii rascumparate de 543.100 in valoare de 35.196 lei, pretul mediu de achizitie fiind de 0,0648 lei/actiune. Termenul de pastrare a acestor actiuni depaseste 12 luni de la data bilantului.

Rezultatul reportat reprezinta profitul/pierdere nedistribuita din anii precedenti, rezultatul reportat din erori contabile si din surplusul realizat din reevaluarea imobilizarilor corporale.

Anul constituirii	Suma	Sold la 31 decembrie
2007	(24.969)	(24.969)
2008	248.448	223.479
2009	(281.641)	(58.161)
2010	(498.750)	(556.911)
2011	(1.123.484)	(1.680.395)

SC GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 Acestea sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii

2012	(1.492.452)	(3.172.848)
2013	(2.655.212)	(5.828.060)
2014	(1.140.049)	(6.968.109)
2015	(356.748)	(7.324.857)
2016	(525.134)	(7.849.990)
2017	(330.586)	(8.180.576)
2018	(861.025)	(9.041.600)

NOTA 9- INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE

a) Salarizarea directorilor si administratorilor

Societatea nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori.

La 31.12.2018, structura administratorilor si directorilor este urmatoarea:

- | | |
|---------------------|------------------------|
| - Presedinte CA | - Chiriac Gabriel |
| - Membru CA | - Negrea Maria |
| - Membru CA | - Cojocaru Dorin Eugen |
| - Director Economic | - Amarandei Daniela |

Cheltuieli cu salariile (lei)	2017	2018
- administratorilor	150.723	83.629
- directorilor	304.405	66.130

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31.12.2018 societatea nu a acordat avansuri membrilor consiliului de administratie.

Societatea nu are angajate obligatii viitoare de natura garantiilor asumate in numele directorilor si administratorilor.

b) Salariatii

Numarul mediu de salariatii in 2018 a fost de 4 angajati .

Salariatii (31.12)	2017	2018
Total/din care:	10	1
- direct productivi	-	-
- indirect productivi	10	1

SC GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Acestea sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii

Cheltuielile totale cu salariile si indemnizatiile platite in 2018 au fost de 198.198 lei, iar cheltuielile totale privind contributia asiguratorie de muncă au fost de 3.612 lei.

NOTA 10 – ALTE INFORMATII

a) Relatiile cu filiale, intreprinderi asociate sau cu alte intreprinderi in care se detin titluri de participare strategice

In exercitiul financiar 2018 nu au existat tranzactii semnificative cu filiale sau cu alte societati la care se detin participatii strategice.

b) Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiata initial intr-o moneda straina

Informatiile sunt prezentate in Nota 5 – Politici contabile semnificative

c) Informatii referitoare la impozitul pe venit

In cursul anului 2018 societatea a inregistrat un volum total al veniturilor de 1.487.896 lei, iar impozitul pe veniturile microintreprinderilor calculat a fost de 15.529 lei.

Precizam faptul ca in anul 2018 nu s-au inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare.

d) Raportarea pe segmente

Vanzarile de produse aflate in stoc s-au facut in exclusivitate pe piata interna. In cursul anului 2018 nu au fost livrari intracomunitare.

e) Cheltuielile cu chiriile si ratele achitate in cadrul contractelor de leasing operational

Societatea nu are incheiate contracte de leasing operational.

f) Onorarii platite auditorilor

In exercitiul incheiat la 31.12.2018, sumele datorate auditorilor pentru serviciile privind auditarea situatiilor financiare ale anului 2017 si reflectate in situatiile financiare ale anului 2018 se ridica la nivelul de 10.000 lei. Pana la data publicarii situatiilor financiare, aceasta suma a fost achitata integral.

Firma inregistreaza o restanta de 11.000 lei la plata onorariului pentru auditarea situatiilor financiare aferente anului 2012.

g) Angajamente acordate

La data intocmirii situatiilor financiare firma nu avea angajamente acordate.

h) Angajamente primite

SC GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Acestea sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii

La data intocmirii situatiilor financiare firma nu avea angajamente primite.

NOTA 11 – STOCURI

Valoarea contabila pe categorii de stocuri este urmatoarea:

	<u>Exercitiul incheiat la</u> <u>31.12.2017</u> (lei)	<u>Exercitiul incheiat</u> <u>la 31.12.2018</u> (lei)
Materii prime	180.916	176.840
Materiale consumabile	34.589	34.959
Materiale de natura obiectelor de inventar	39.644	39.644
Produse in curs de executie	118.594	118.594
Produse finite, produse reziduale	1.100.661	1.029.652
Materii prime si materiale la terti	2.319	2.319
Marfuri si ambalaje (inclusiv la terti)	313.580	313.644
TOTAL	1.790.303	1.715.652

Firma nu are stocuri gajate in contul datoriilor.

NOTA 12 – CREANTE COMERCIALE

- clienti	1.056.012	797.211
- clienti incerti sau in litigiu	14.145	13.272
TOTAL	1.070.157	810.483

NOTA 13 - ALTE CREANTE

- Creante- personal	390	390
- Impozite si taxe achitate in plus	11.070	12.791
- Debitori diversi	55.270	60.215
- Decontari din operatii in curs de clarificare	47.083	47.083
- Avansuri pentru bunuri si servicii	333.360	333.360
TOTAL	447.173	453.859

NOTA 14 – CASA SI CONTURI LA BANCII

SC GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 Acestea sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii

	Exercitiul incheiat 31.12.2017 (lei)	Exercitiul incheiat 31.12.2018 (lei)
Casa in lei	11.946	5.456
Conturi la banci in lei	20.241	279.558
TOTAL	32.187	285.014

NOTA 15 – SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

- credite bancare pe termen scurt	173	173
-----------------------------------	-----	-----

NOTA 16 – DATORII COMERCIALE

- furnizori	1.074.390	982.059
TOTAL	1.074.390	982.059

NOTA 17 – ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE SI DATORII PENTRU ASIGURARILE SOCIALE

a) Datorii totale

	Exercitiul incheiat la 31.12.2017 (lei)	Exercitiul incheiat la 31.12.2018 (lei)
Personal – salarii datorate	867.421	542.419
Retineri din salarii datorate tertilor	5.407	5.175
Alte datorii cu personalul	1.683	1.683
Impozit pe salarii	11.352	3.868
TVA de plata	40.728	-
CAS si sanatate	49.748	11.308
Somaj	502	57
Impozite si taxe locale	332.842	315
Fonduri speciale	1.203	130
Dividende	11.508	11.508
Decontari din operatii in participatie	2.086	2.086
Creditori	3.020	4.217

SC GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 Acestea sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii

Dobanzi si penalitati	56.412	45.694
Alte imprumuturi si datorii	360	269.310
TOTAL	1.384.272	901.625

b) Datorii curente (altele decat cele datorate bugetului)

- Avansuri clienti	65.556	24.910
- Salarii personal	867.421	542.419
- Retineri din salarii datorate tertilor	5.407	5.175
- Alte datorii cu personalul	1.683	1.683
- Dividende de plata	11.508	11.508
- Decontari din operatii participatii	2.086	2.086
- Creditori diversi	3.020	4.217
- Venituri in avans	3.471	3.471
TOTAL	960.152	595.469

c) Datorii bugetare curente

- Datorii bugetul asigurarilor sociale	49.748	11.308
- Datorii fondul de somaj	502	57
- TVA de plata	40.728	0
- Impozit pe salarii	11.352	3.868
- Impozit pe dividende	0	0
- Impozite si taxe locale	332.842	0
- Datorii fonduri speciale	1.203	445
- Alte datorii la bugete	56.412	45.694
TOTAL	492.787	61.372

NOTA 18 – CHELTUIELI CU MATERIALELE SI MARFURILE

- Cheltuieli cu materiile prime si materialele	304.389	7.818
- Cheltuieli cu marfurile	13.328	2.078

TOTAL	317.717	9.896
--------------	----------------	--------------

NOTA 19 – CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

- Amortizare constructii	117.710	115.930
- Amortizare instalatii tehnice si masini	18.807	31.656
- Amortizare alte imobilizari	1.872	1.873
- Investitii imobiliare	4.561	4.561
TOTAL	142.950	154.020

NOTA 20 – CHELTUIELI CU UTILITATILE

	Exercitiul incheiat la 31.12.2017 (lei)	Exercitiul incheiat la 31.12.2018 (lei)
- Cheltuieli cu energia electrica	178.947	22.902
- Cheltuieli cu gazele naturale	44.498	459
- Cheltuieli cu apa	51.147	37.183
TOTAL	274.592	60.544

NOTA 21 – ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Cheltuieli privind prestatiile externe, din care :	134.867	61.042
Intretinere si reparatii	2.845	4.384
Chirii	3.496	0
Asigurari	1.838	743
Comisioane si onorarii	50	0
Protocol, reclama si publicitate	99	0
Transport	19.359	466
Deplasari	7.649	1.679
Servicii postale si de telecomunicatii	13.362	6.899
Servicii bancare	9.796	4.376
Alte servicii	76.373	42.495
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	282.978	257.398
Alte cheltuieli de exploatare	83.195	236.364
TOTAL	501.040	554.804

NOTA 22 – CIFRA DE AFACERI NETA

SC GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 Acestea sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii

- Venituri din vanzarea produselor finite	1.860.786	122.105
- Venituri din vanzarea produselor reziduale	110.815	371.625
- Venituri din servicii prestate	29.660	3.060
- Venituri din chirii	423.913	499.794
- Venituri din vanzarea marfurilor	5.928	1.266
TOTAL	2.431.102	997.849

NOTA 23 – ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul incheiat la 31.12.2017 (lei)	Exercitiul incheiat la 31.12.2018 (lei)
Alte venituri din exploatare	7.250	559.776
TOTAL	7.250	559.776

NOTA 24 – VENITURI FINANCIARE

- Venituri din dobanzi	0	2
- Alte venituri financiare	27	1
TOTAL	27	3

NOTA 25 – CHELTUIELI FINANCIARE

- Alte cheltuieli financiare	3.262	0
TOTAL	3.262	0

NOTA 26 – TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

Tranzactiile cu partile legate in care a fost implicata societatea in anul 2018 s-au derulat pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, preturile practicate fiind stabilite de piata, pe baze comerciale. Partile legate cu care s-au desfasurat tranzactii precum si natura acestor tranzactii au fost:

a). Tranzactii comerciale

- lei -

SC GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
 Acestea sunt intocmite sub responsabilitatea conducerii

Firma	Vanzari de produse si servicii	Cumparari de produse si servicii
Grupul de firme Electrocontact – Fabrica de transformatiori	16.918	1.657
Electromining SA	104.478	152
TOTAL	121.396	1.809
% in cifra de afaceri/total achizitii	12,17%	0,49%

b). Finantari (imprumuturi acordate societatilor din cadrul grupului la care se detin participatii pentru sustinerea activitatilor de exploatare si de investitii)

- lei -

	Sold la 01.01.2018	Imprumuturi acordate 2018	Rambursari 2018	Sold la 31.12.2018
Total/ din care:	1.198.858	-	-	1.198.858
Electrocontact International	781.000	-	-	781.000
Electroalfa Trading	412.683	-	-	412.683
Altii	5.275	-	-	5.275

c). Solduri scadente la data intocmirii situatiilor financiare, aferente tranzactiilor comerciale derulate cu partile afiliate

- lei -

Firma	Creante	Datorii
Electrocontact International SA	348.617	0
Grupul de firme Electrocontact – Fabrica de transformatiori	0	109.973
Grupul de firme Electrocontact – Fabrica de electronice	0	41.007
Electromining SA	42.352	0
Electroalfa Trading SRL	2.235	117.208
Laboratoare SA	0	1.273
Electrocontact IT	30	29.403
TOTAL	393.234	298.864

Societatea nu a constituit, iar in situatiile financiare ale exercitiului 2018 nu se regasesc provizioane aferente creantelor indoielnice aferente soldurilor scadente, intrucat politicile contabile adoptate la nivelul societatii nu prevad constituirea de provizioane. Aceleasi politici au stat si la baza intocmirii situatiilor financiare pentru anii anteriori. Se asigura astfel comparabilitatea datelor, utilizatorii avand posibilitatea aprecierii corecte a tendintelor firmei.

NOTA 27 – MASURI PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR

Principalele riscuri la care este expusa entitatea sunt:

- Riscul de incasare
- Riscul de lichiditate
- Riscul de credit

-
- Riscul de inflatie
 - Riscul de efracție
 - Riscul politic si legislativ
 - Riscul de calamitati

Riscul de incasare

Riscul ca o terta parte sa nu-si respecte obligatiile contractuale fata de entitate, provocandu-i astfel acesteia pierderi financiare, reprezinta risc de incasare. In vederea eliminarii/limitarii efectelor generate de producerea unui asemenea risc, s-a implementat un sistem de evaluare a clientilor, atat a celor vechi cat si a celor nou aparuti, prin monitorizarea, respectiv verificarea acestora in bazele de date ale Ministerului de Finante, precum si prin urmarirea informatiilor publicate in cotidiene nationale si locale. Livrarile catre clientii noi se fac doar in baza instrumentelor de plata sau plata in avans, pentru clientii traditionali acceptandu-se si plata la scadenta, conform clauzelor contractuale negociate.

Urmarirea si evaluarea clientilor se face de catre personalul departamentului de vanzari.

Riscul de lichiditate

Gestionarea riscului de lichiditate se face prin intocmirea permanenta de prognoze privind lichiditatile pe perioada urmatoare, prin monitorizarea incasarilor de la clienti conform scadentelor si prin solicitarea de facilitati de plata furnizorilor. Se urmarste negocierea unor termene pentru plata datoriilor mai mici decat cele pentru incasarea creantelor.

Pana la jumatatea anului 2013 gestionarea acestui risc s-a facut si prin mentinerea unei facilitati de credit. Insa, politicile bancare, care in ultima perioada au exclus ofertele de acces al majoritatii firmelor la credite pentru finantari ale activitatilor specifice, iar in perspectiva pe termen scurt si mediu nu acorda o atentie aparte oferirii unor credite pentru dezvoltarea afacerilor sau sprijinirii posibilitatilor de crestere a competitivitatii firmelor autohtone in procesul concurential, prin creditari corespunzatoare pe termen lung, influenteaza in mod negativ atat desfasurarea unor activitati corespunzatoare cat si chiar posibilitatile de mentinere pe piata si de viabilitate a firmelor.

Riscul de credit

Riscul de credit consta in probabilitatea ca partile contractante sa-si incalce obligatiile contractuale, ceea ce conduce la pierderi financiare pentru societate. De asemenea, incidenta crescuta a cazurilor de insolventa duce la cresterea riscului privind recuperarea creantelor anterior declansarii procedurii insolventei.

Riscul de inflatie

Este dat de cresterea alarmanta a pretului utilitatilor.

Riscul de efracție

Paza entitatii este asigurata de catre personalul propriu.

Riscul politic si legislativ

Factorii de conducere ai firmei nu sunt membrii ai unor formatiuni politice, evolutia firmei in domeniul economic nu este influentata prin comenzi sau impuneri provenind din mediul politic, de aceea SC Grupul Industrial Electrocontact SA nu este, **in mod direct**, sub influenta unor elemente care tin de domeniul politicului, in sensul ca nu se efectueaza presiuni sau alte forme de constrangere din partea exponentilor provenind din mediul politic in luarea deciziilor, firma nu beneficiaza de avantaje in relatiile comerciale ca urmare a unor conexiuni cu mediul politic, firma nu are relatii comerciale cu exponenti ai formatiunilor politice sau cu formatiuni care activeaza in mediul politic, firma nu sprijina mediul politic prin forme sau metode de sponsorizari, donatii, etc.

In mod indirect, atat toate deciziile politice care conduc la crearea si implementarea strategiilor nationale de dezvoltare a statului roman cat si modificarile survenite in domeniul economic si social ca urmare a implementarii unor decizii politice, inclusiv efectele pe care astfel de decizii le au asupra partenerilor de afaceri ai firmei, influenteaza intr-o masura mai mare sau mai mica, in mod pozitiv sau negativ, atat evolutia cat si performantele firmei.

NOTA 28 – OBIECTIVE, POLITICI SI PROCEDURI DE ADMINISTRARE A CAPITALURILOR

Obiectivele, politicile si procedurile de administrare a capitalului vizeaza continuitatea activitatii in conditiile mentinerii unei structuri optime a capitalului.

Ca obiective societatea a urmarit ca anual din profitul obtinut (in anii cand s-a inregistrat profit) sa se constituie rezervele legale minime obligatorii prevazute de legislatia romaneasca (5% din profitul anual). Totodata societatea monitorizeaza la fiecare data a intocmirii situatiilor financiare corelatia dintre activul net (determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor) si valoarea capitalului social subscris pentru asigurarea incadrarii in prevederile legale in vigoare (activul net > 1/2 capitalul social subscris), si dispunerea eventualelor masuri pentru reintregirea capitalului social.

Evolutia relatiei din ultimii trei ani pentru care societatea a prezentat situatia pozitiei financiare ne indica gestionarea corespunzatoare a capitalului social:

	2016 lei	2017 lei	2018 lei
Total Active	18.096.382	17.385.422	17.156.590
Total Datorii	2.285.435	2.435.531	1.560.226
Active nete	15.810.937	14.949.911	15.596.364
Capital social subscris	14.500.000	14.500.000	14.500.000
% Activ net / Cap. soc.	109,04	103,10	107,56

Societatea nu face obiectul unor dispozitii impuse din exterior privind administrarea capitalului.

NOTA 29 – CONTINGENTE

Garantii financiare acordate

La data intocmirii situatiilor financiare societatea nu avea garantii financiare acordate.

Garantii financiare primite

La data intocmirii situatiilor financiare societatea nu avea garantii financiare primite.

Contracte oneroase

IAS defineste contractul cu titlu oneros ca fiind acel contract in care costurile inevitabile implicate indeplinirea obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice estimate a se obtine din respectivul contract.

In cursul anului 2018 societatea nu a derulat, iar la sfarsitul exercitiului nu avea incheiate astfel de contracte.

Litigii

Societatea este antrenata intr-un numar de litigii comerciale, atat in calitate de creditor cat si in calitate de debitor. Aceste litigii au aparut ca urmare a desfasurarii normale a activitatii.

Probleme legate de mediu

Societatea nu a inregistrat la data situatiilor financiare nici un fel de obligatii cu eventualele costuri anticipate privind mediul inconjurator. Astfel de cheltuieli sunt nesemnificative, societatea desfasurandu-si activitatea intr-un domeniu unde aspectele de mediu nu ridica probleme deosebite.

Asigurari incheiate

Societatea are incheiate polite de asigurare doar pentru asigurarile obligatorii, respectiv RCA.

NOTA 30 – INFORMATII PRIVIND CALCULUL IMPOZITULUI PE VENIT

Incepand cu anul 2018 firma este platitoare de impozit pe veniturile microintreprinderilor. Intrucat a avut cel putin un salariat, cota de impozit aplicata a fost de 1%, astfel incat cuantumul impozitului de venit calculat si evidentiat in situatiile financiare este de 15.529 lei.

NOTA 31 – REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza s-a calculat prin impartirea pierderii atribuita actionarilor ordinari ai societatii (numaratorul) la media ponderata a numarului de actiuni in circulatie (numitorul) in exercitiul financiar, dupa urmatoarea formula:

	2017	2018
Profit/Pierdere atribuita actionarilor ordinari - lei	(861.025)	491.293
Numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie	145.000.000	145.000.000
Rezultatul pe actiune de baza - lei	(0.0059381)	0.0033882

Toate actiunile societatii in circulatie in exercitiul financiar si la 31 decembrie sunt actiuni ordinare numarul acestora fiind acelasi pe tot parcursul exercitiului financiar, respectiv 145.000.000 actiuni ordinare. In exercitiul financiar nu s-au rascumparat si nici nu s-au emis actiuni ordinare. Rezultatul pe actiune de baza este egal cu rezultatul pe actiune diluat.

NOTA 32 – EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Ulterior datei bilantului nu au avut loc evenimente deosebite.

Declarație

Subsemnatul Gabriel Chiriac, în calitate de președinte al consiliului de administrație și Daniela Amarandei, în calitate de director economic, își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31/12/2018 și confirmă faptul că :

- politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile
- situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată
- persoana juridică face eforturi pentru desfășurarea activității în condiții de continuitate

Semnătura,

Chiriac Gabriel

Amarandei Daniela



S.C. MCO CONTAB CONSULT S.R.L

Societate de audit si contabilitate

Membru Camera Auditorilor Financiari din Romania

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 1105/2012

Sediul social: Botosani, str. Aleea Curcubeului nr. 11, sc. B, ap.11. jud.

Botosani

Nr. înreg. R.C.:J 07/488/2006, C.U.I. 18997162, CS 500 lei

Tel: 0752 113396, 0727 225439 Fax: 0331 710134

E-mail: office@mcoaudit.ro www.mcoaudit.ro

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

Catre actionarii S.C. "GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT " S.A.

Raport cu privire la situatiile financiare individuale

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societatii comerciale **GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT S.A. Botosani**, (denumita in continuare "Societate"), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2018, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare se refera la:

- Total capitaluri proprii: 15.441.205 lei
- Total active: 17.156.591 lei
- Total venituri din activitatea de baza: ... 1.487.896 lei
- Rezultatul net al exercitiului: 491.293 lei

2. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ale **S.C GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT S.A.** ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2018 precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Baza pentru opinie

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al

situațiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

4. Conform Notei 26 – „**Parti afiliate**” – Societatea prezintă la punctul b) Imprumuturi către parti afiliate în suma de 781.000 lei și la pct. c) – Creanțe de la parti afiliate în suma de 348.617 lei către Electrocontact Internațional S.R.L., precum și pentru societatea Electro Alfa Trading S.R.L. Imprumuturi către parti afiliate în suma de 412.683 lei și la pct. c) – Creanțe de la parti afiliate în suma de 2.235 lei, societăți care se află în procedura de faliment conform Notei nr. 4 - Active Imobilizate pct. c) *Instrumente financiare*”. Prin urmare societatea nu a constituit provizioane în situațiile financiare ale exercitiului 2018 în suma totală de 1.544.535 din care imprumuturi către parti afiliate 1.193.683 lei și creanțe de la parti afiliate 350.852 lei, întrucât politicile contabile adoptate la nivelul societății nu prevăd constituirea de provizioane. Aceleași politici au stat și la baza întocmirii situațiilor financiare pentru anii anteriori. Se asigură astfel comparabilitatea datelor, utilizatorii având posibilitatea aprecierii corecte a tendințelor firmei.” Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.
5. Așa cum reiese din Nota nr. 1, societatea prezintă ca începând cu trimestrul IV 2017 nu a mai desfășurat activitate de producție conform obiect principal de activitate respectiv “Fabricarea aparatelor de distribuție și control a electricității”, cod CAEN 2712. Prin urmare societatea nu a constituit provizioane pentru stocurile fără mișcare din cursul exercitiului financiar 2018, respectiv provizioane pentru stocuri în valoare de 777.997 lei întrucât politicile contabile adoptate la nivelul societății nu prevăd constituirea de provizioane. Aceleași politici au stat și la baza întocmirii situațiilor financiare pentru anii anteriori. Se asigură astfel comparabilitatea datelor, utilizatorii având posibilitatea aprecierii corecte a tendințelor firmei.” Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

6. Atragem atenția asupra următoarelor aspecte:
 - a. Conform Notei 3 – “**Politici contabile semnificative - Continuitatea activității**” - Entitatea prezintă că „**începând cu trim. IV 2017 Consiliul de administrație a decis să suspende temporar activitățile de producție în vederea reorganizării fluxului tehnologic și să se înceapă un proces de restructurare a activității de producție, odată cu o reorientare către activități de valorificare a spațiilor disponibile, prin închiriere. De asemenea, în acest context, s-au luat măsuri de concediere colectivă a personalului aferent activității de producție, astfel ca în cursul anului**

2018 firma nu a mai desfasurat activitate productiva. De aceea nici veniturile realizate nu provin din fabricarea de aparate de distributie si control a electricitatii – obiect principal de activitate conform cod CAEN ”

- b. Conform Notei 8- **”Capitaluri proprii”** din situațiile financiare, societatea a înregistrat pierderi cumulate înregistrate în rezultatul reportat (cont 117) în suma de 9.041.600 lei.
- c. Asa cum sunt prezentate în paragrafele de mai sus, datorita riscului ca Societatea sa nu-si mai continue activitatea, aceasta nu a realizat o analiza pentru a stabili daca valoarea contabila neta a activelor este mai mare decat valoarea recuperabila. Prin urmare, nu putem fi în masura sa estimam impactul unei eventuale corectii asupra pozitii financiare la 31 decembrie 2018 si a performantei financiare a Societatii pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data.

Aspectele menționate în paragrafele (6.a), (6.b) și (6.c), indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoeli semnificative cu privire la capacitatea Societații de a-și continua activitatea. Opinia noastră nu este modificată

Aspecte cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit

1. Recunoasterea veniturilor

Cifra de afaceri a entitatii reprezinta o valoare semnificativa respectiv 997.849 lei.

A se vedea Nota 22 „ Cifra de afaceri neta ”

Politica de recunoasterea a veniturilor este prezentata în Nota 3-”Politici Contabile” paragraf -”Venituri din exploatare”

Societatea realizeaza venituri în baza intelegierilor contractuale încheiate cu clientii sai pentru vanzarea produselor.

Veniturile sunt recunoscute, la momentul

Modul de abordare în cadrul auditului

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoastere a veniturilor în conformitate cu IAS 18 „Venituri” si în raport cu politicile contabile ale societatii;
- testarea existentei si eficacitatii controalelor interne precum si efectuarea de teste de detalii în scopul verificarii înregistrarii corecte a tranzactiilor;
- examinarea acuratetii ajustarilor efectuate de societate pentru respectarea principiului independentei exercitiilor, având în vedere conditiile de livrare si prevederile contractuale referitoare la modalitatile de livrare;

predării produselor către client, în baza condițiilor contractuale stabilite.

Am identificat recunoașterea veniturilor ca aspect cheie de audit, deoarece veniturile reprezintă unul din indicatorii cheie de performanță ai Societății și prin urmare, există un risc inerent în legătura cu recunoașterea lor de către conducere.

-testarea pe baza de esanțion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2018 prin transmiterea de scrisori de confirmare;

;

Alte informații-Raportul Administratorilor

8. Alte informații cuprind raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 2844/2016 Reglementări contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, punctele 10-14, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este să citim raportul administratorilor și, în acest demers să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP 2844/2016, punctele 10 – 14, din reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, și dacă în baza cunoștințelor noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia dobândite în cursul auditului situațiilor financiare, informațiile incluse în raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;

b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 10-14 din reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

9. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Companiei de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Compania sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Alte aspecte

15. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Partenerul misiunii de audit în baza căreia s-a întocmit prezentul raport al auditorului independent este Merghidan Constantin-Ovidiu.

În numele

S.C. MCO CONTAB CONSULT S.R.L.

înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România

Autorizație nr. 1105/2012

Numele semnatarului,

MERGHIDAN CONSTANTIN OVIDIU

Membru C.A.F.R. nr. 1809/2006

Botosani, 06 Mai 2019

