

**RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2021**

Date generale

Prezentul raport este întocmit conform Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 și a O.M.F.P. 1802/2014, pentru exercițiul financiar 01.01.2021 – 31.12.2021

Societatea comercială: MOBEX SA

Sediul social: Tg.Mures, str.Căprioarei nr.2, cod poștal 540314

Număr de telefon: 0265 210652, fax: 0265 211020

Cod unic de înregistrare: RO 1222544

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J26/8/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Sistem alternativ de tranzacționare, la categoria AeRO Standard, simbol: MOBG

Capital social subscris și vărsat: 6.145.745 lei;

I. Analiza activității societății comerciale

1. Descrierea activității de baza a societății comerciale

Societatea s-a înființat ca societate pe acțiuni prin HG.nr.1200/1990.

SC MOBEX SA are ca principal obiect de activitate producerea și comercializarea de mobilier (cod CAEN: 3109 Fabricarea de mobila).

SC "MOBEX" SA Tg-Mureș produce pe scară industrială mobilier din lemn de cele mai diverse tipuri: mobilier stil- cu sculptură și/sau intarsie, mobilier corp, amenajări interioare, zone publice, tapițerii. Societatea își desfășoară activitatea pe două platforme de producție situate în Tg.Mureș (pe o suprafață de 92.034 mp) și în Reghin (pe o suprafață de 75.489 mp). Toate spațiile de desfășurare a activității sunt proprietatea societății. Activitatea se desfășoară în 5 secții din care 2 secții sunt pentru producție de mobilă, o secție pentru confecționat semifabricate masive, o secție prelucrat panouri (croit PAL și furnire) și o secție de întreținere.

2. Elemente de evaluare generală:

Principalii indicatori s-au realizat comparativ cu anul 2020, după cum urmează:

| Denumire indicator | U.M. | Anul 2020 | Anul 2021 | % 2021/2020 |
|---------------------------------|------------|-----------|-----------|-------------|
| Producție mobilă total | mii euro | 2.270 | 2.891 | 127,36% |
| Livrări total mobila-din care : | mii euro | 2.892 | 3.254 | 112,52% |
| -export | mii euro | 1.927 | 1.960 | 101,71% |
| -relația vest | mii euro | 1.511 | 1.586 | 104,96% |
| -relația est | mii euro | 416 | 374 | 89,90% |
| -intern | mii euro | 965 | 1.294 | 134,09% |
| Nr. mediu scriptic | persoane | 180 | 162 | 90,00% |
| Productivitatea muncii | euro/pers. | 14.645 | 17.846 | 121,86% |
| Cifra de afaceri | mii lei | 15.155 | 17.305 | 114,19% |
| Profit net | mii lei | -2.510 | -2.157 | |

3. Evaluarea activității de vânzare

Cifra de afaceri a crescut fata față de anul precedent cu 27,4 %.

Cifra de afaceri a fost obținută astfel :

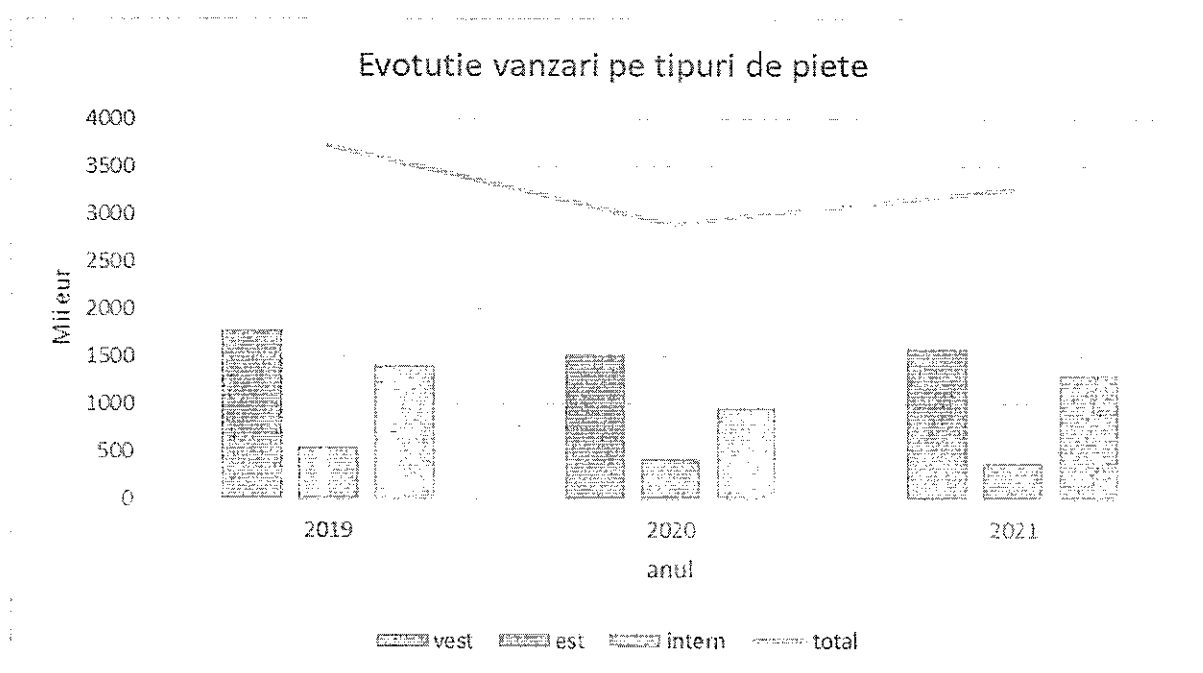
- din productia si vanzarea mobilei 16.535 mii lei, cu 14,3% mai mult fata de anul precedent;
- comercializarea produselor cantinei 770 mii lei, cu 12,48% mai mult fata de anul precedent.

Din total productie de mobila s-a vandut la export si intracomunitar 60,2 %, astfel :

- 48,7 % pe relația vest: Anglia, Olanda, Franța, Danemarca;
- 11,5 % pe relația est: Ucraina, Rusia, Republica Moldova, Kazakstan etc.

Vanzarile au crescut pe relatia intern cu 34%, pe relatia vest cu 5% dar au scazut pe relatia est cu 10%.

In anul 2021 dispersia pe clienți a fost echilibrata, ceea ce asigura o mai mare siguranță în ceea ce privește continuitatea activității si reducerea riscurilor comerciale.



Vanzarile la intern se realizeaza pe mai multe cai: vanzari catre persoane fizice prin intermediul magazinului Mobex si a magazinelor partenerie din tara care au expusa mobila Mobex in regim de consignatie; amenajari hoteliere, amenajari spatii publice, amenajari speciale, alti clienti interni.

În conformitate cu prevederile din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, pentru transparența operațiunilor cu părțile implicate, informăm Adunarea Generală a Acționarilor că există un contract de vânzare mobilier încheiat de societate cu persoane afiliate, respectiv cu firma MDL MOBISTIL SRL BUCUREȘTI, la care domnul Popescu Mihail este asociat. In cadrul acestui contract au fost respectate interesele societății, condițiile contractuale au fost aceleași cu cele ale celorlalți clienți similari existenți pe piață. Valoarea cifrei de afaceri derulate in anul 2021 cu acest client a fost de 453 mii lei, reprezentand 2,62% din cifra de afaceri anuala.

Cu persoana afiliata Moxprim SRL s-au derulat vanzari de materiale si inchirieri de active in valoare de 241 mii lei (1,4% din cifra de afaceri) precum si achizitii de semifabricate in valoare de 2.004 mii lei. Pretul de vanzare aplicat in tranzactii respecta prevederile art. 11 al. (4).

In anul 2021 societatea nu a participat la targuri sau expozitii. Din cauza epidemiei de Covid-19 unele targuri au fost anulate, altele s-au desfasurat dar la dimensiuni mai mici.

Actiunile de promovare au constat in reclame radio si promovarea produselor pe sit-ul societatii.

Situatia concurențială

Principalii concurenți ai societății noastre sunt : grupul SIMEX Simleul Silvaniei, Arudana SA Satu Mare, Resetar Satu Mare.

Nu suntem dependenți de un singur client pe nici o piața..

In vederea contracarării concurenței între revânzătorii pe piața de est, societatea si-a

Probleme de calitate

In societate a fost implementat sistemul de management al calității conform cerintelor standardului SR EN ISO 9001 inca din anul 2001. La inceputul anului 2021 s-a efectuat auditul de recertificare pentru mentinerea certificarii Sistemului de Management Integrat – Calitate – Mediu - Sanatate si Securitate Ocupationala, facandu-se totodata si trecerea la noile standarde SR EN ISO 9001:2015, SR EN ISO14001:2015 si SR ISO 45001:2018.

Sistemul de management implementat este capabil sa facă fata la cele mai moderne cerințe ale clientilor.

In anul 2021 reclamațiile clienților s-au datorat in cele mai multe cazuri problemelor de manipulare si transport. Pentru reducerea numărului de reclamații, in urma analizei cauzelor acestora s-au efectuat îmbunătățiri ale soluțiilor constructive de ambalare si instruirii ale personalului muncitor.

Mobex SA este angajata deplin in satisfacerea cerințelor clienților săi, iar reclamațiile au fost soluționate prin: acordarea de piese de schimb si deplasarea echipelor de service la client.

4. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala.

In anul 2021, asigurarea materialelor s-a făcut in proportie de 84% de la furnizori din țară și de 16% de la furnizori din comunitatea europeana. Din tara se asigura urmatoarele materiale: busteni, cherestele, PAL, furnire, sticle, oglinzi si majoritatea feronierilor. Intracomunitar achizitionam materialele chimice (lac, diluant) și o parte din feronerie si materiale de tapiserie.

In general societatea a derulat activitatea de aprovizionare prin intermediul unor firme traditional furnizoare, care au făcut dovada de-a lungul anilor că pot asigura necesarul de materiale la timp și de bună calitate, oferind în același timp și o siguranță în relațiile contractuale.

In general, stocurile de materiale au fost în permanență la un nivel optim, fapt care a asigurat continuitatea activității, nefiind înregistrate întreruperi ale procesului de fabricație din cauza lipsei de materiale.

In anul 2021 s-au inregistrat majorari de preturi la materiale cu mult peste valorile medii ale anilor precedenti. Incepand cu luna martie pretul materialelor stratificate (PAL, MDF, placaj) a inceput sa creasca cu 7%, 15% 45% ajungand pana in luna septembrie la majorari de 100%, majorari mentinute si azi. Pretul materialelor chimice, a foliilor de ambalaj, a adezivilor a inceput sa creasca in aceeasi perioada, ajungand azi la majorari de pana la 60% fata de aceeasi perioada din anul precedent. Pretul materialele lemnoase, cherestea, furnire a inceput sa creasca spre finalul anului 2021 odata cu inceperea licitatiilor organizate de Romsilva RA pentru masa lemnoasa pe picior. Aceste majorari vor avea impact mai mare asupra situatiilor financiare ale anului 2022.

Pe medie ponderata, anul 2021 a adus majorari la materiale de 31% cu impact de 10% in costul produsului.

Deși nu suntem dependenți de un singur furnizor pe nici o grupă de materiale, majorări au fost la toți furnizorii, cauza fundamentală fiind majorarea materiilor prime de bază precum și a energiei.

Atelierul de proiectare împreună cu responsabilii cu achizițiile de materiale au propus și implementat soluții tehnice care au ponderat parțial creșterea pretului la materiile prime în valoarea produsului finit, dar aceste soluții nu au acoperit integral această majorare.

5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății În anul 2021, se constată o scădere atât a numărului mediu cât și a numărului efectiv la finele exercițiului financiar, astfel:

| Anul | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Scădere 2021-2020 |
|---------------------------------------|------|------|------|------|-------------------|
| Număr mediu salariați | 337 | 222 | 180 | 162 | -18 |
| Efectiv de salariați la finele anului | 306 | 207 | 176 | 168 | -8 |

Pe sectoare de activitate, structura personalului se prezintă astfel:

- în activitatea industrială 157 angajați;
- în activitatea de cantină 5 angajați.

După nivelul de pregătire al salariaților, distingem: 12 persoane cu studii superioare, 13 cu studii medii și 132 muncitori.

La nivelul societății este constituit legal un sindicat. Din total salariați, 69% sunt membri de sindicat, iar diferendele dintre administrație, conducerea executivă și salariați în anul 2021 au fost rezolvate pe cale amiabilă. Contractul colectiv de muncă a fost valabil până în luna octombrie 2021, au început negocierile care s-au finalizat la data de 18.02.2022 prin încheierea unui nou contract colectiv de muncă.

Salariul mediu pe societate realizat în anul 2021 a crescut de la 3.278 lei la 3.681 lei, o creștere de 12,3%, în timp ce salariul mediu pe economie a crescut cu 6,4%. Față de salariul mediu pe economie (5.776 lei), salariul mediu al societății se află la 64%. Față de salariul mediu pe ramură (3.887 lei) salariul mediu al societății este mai mic cu 5,3%.

În ultimii ani, majorările salariale s-au acordat sub presiunea creșterii salariului minim garantat în plată și a salariului mediu pe economie. În ultimii 5 ani salariul minim s-a dublat. Această majorare nu a putut fi absorbită de o creștere a productivității muncii și/sau rețehnologizare. În anul 2021 nu s-au acordat majorări salariale, s-au menținut salariile din contractul colectiv de muncă din octombrie 2020. Pentru a preîntâmpina blocarea activității societății sau doar a unor sectoare de producție, din cauze epidemiologice (COVID-19), personalul societății a fost îndrumat să se vaccineze. În acest sens au fost acordate și anumite stimulente materiale personalului vaccinat.

În condițiile creșterii salariului minim pe economie de la 1 ianuarie 2022 de la 2.300 lei la 2.550 lei, adică cu 10,8% societatea a majorat salariile personalului lucrător cu 12%.

Majorările salariale din ultimii ani, nu au putut fi absorbite integral prin creșteri de productivitate sau prin creșterea prețurilor de vânzare, ceea ce a condus la înregistrarea de pierderi atât în anii anteriori cât și în anul 2021.

Cheltuielile cu personalul în anul 2021 au fost de 8.713 mii lei, cu 7,7% mai mari față de anul precedent, în condițiile în care numărul mediu a fost mai mic cu 10%.

În anul 2021 s-a înregistrat o scădere a numărului de salariați cu 18 persoane. Încheierea contractelor individuale de muncă pentru 26 de persoane s-a datorat plecării în pensie de limită de vârstă (11 persoane), demisiilor (2 persoane), acordului partilor (11 persoane), decesului (2 persoane). În același timp au fost angajate 8 persoane.

În ceea ce privește securitatea și sănătatea în muncă, în anul 2021 s-a trecut la standardul SR ISO 45001:2018.

În cursul anului 2021 s-a efectuat controlul medical periodic la toți salariații. S-a înregistrat un accident de muncă. Nu au fost înregistrate cazuri de boală profesională.

La locurile de muncă au fost efectuate determinări de noxe, determinări de zgomot,

pulberi de praf, solvenți organici și ureoformaldehida. Din buletinele de analiza toxicologica rezulta ca majoritatea valorilor sunt sub limita admisa, aceasta și datorita investițiilor realizate. Conform HG 767/2016, începând cu anul 2017 s-a hotărât în urma consultării cu reprezentanții Comitetului de Sanatate și Securitate în Munca, ca instructajul periodic de protecția muncii, pentru lucrătorii direct productivi, să se efectueze din 3 în 3 luni.

Alte aspecte privind angajații societății sunt prezentate în nota explicativa privind salariații, anexă la situațiile financiare.

6. În ceea ce privește preocuparea societății pentru respectarea normelor de mediu, informăm că societatea MOBEX SA detine autorizația de mediu eliberată de Ministerul Mediului și Gospodăririi Apelor, Agenția de Protecția Mediului Mureș nr. 4/07.01.2022 cu valabilitate de 10 ani.

Pentru a nu intra în conflict cu normele legale ce guvernează acest domeniu, societatea a luat următoarele măsuri:

1. Monitorizarea gestiunii și evidența deșeurilor în acord cu H.G. 856/2002, prin urmărirea aplicării metodologiei cuprinse în respectivul act normativ. Deșeurile se depozitează selectiv iar cantitatea acestora este monitorizată. Există locuri separate pentru depozitarea deșeurilor: metalice, hârtie și carton, menajere, lemn, lacuri și diluanți, ulei uzat, etc. Pentru eliminarea sau valorificarea fiecărui deșeu în parte, s-au încheiat contracte de prestări servicii cu firme specializate. Decantoarele de lac și urelit sunt curățate periodic de către personalul lucrător, reziduurile sunt colectate și depozitate în vederea eliminării lor de către firme specializate.

2. Monitorizarea C.O.V.-urilor (compusi organici volatili) se face trimestrial de laborator acreditat, încadrarea în limitele maxime admise fiind o prioritate pentru societate.

3. Monitorizarea zgomotului se face anual, conform STAS 10009-88, urmărindu-se să nu fie depășită valoarea admisibilă a nivelului de zgomot la limita incintei.

4. Monitorizarea gazelor de ardere de la centrala termică se face anual.

5. Monitorizarea apelor uzate menajere și industriale se face trimestrial la două puncte de evacuare pe str. Căprioarei și str. Păcii, urmărindu-se să nu fie depășită valoarea maximă admisibilă la substanțele înscrise în autorizația de mediu.

7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În cadrul societății își desfășoară activitatea 2 ingineri proiectanți, care pe baza tendințelor pieței sau la cererea explicită a clienților proiectează produse noi. Astfel în anul 2021 au fost proiectate 312 de prototipuri din care 287 fost lansate în fabricație, Parte din ele au fost produse unicat dar 58 dintre ele au devenit produse de serie. Printre prototipuri amintim două noi garnituri, Terrazza, Directoire, mobilier modern cu linii simple, adresat pieței de vest.

În anul 2020 s-a contractat amenajarea unui hotel cu 93 de camere în Slatina. Partea de mobilier camere a fost executată în anul 2021, partea de zona publică a fost contractată și proiectată la finele anului 2021 urmând a fi executată la început de 2022.

În același an s-au derulat și alte proiecte personalizate.

8. Descriere a principalelor riscuri și incertitudini

Astăzi, noțiunea de risc pare a fi sinonimă cu cea de activitate. Deși omniprezent în mediul de afaceri, riscul este adesea, relativ dificil de detectat sau anticipat. Evenimentele ce pot afecta veniturile și performanțele ulterioare investiției sunt atât de numeroase și variate încât identificarea lor reprezintă o provocare chiar și pentru cei mai abili și experimentați manageri, fiindcă viitorul este în mare măsură necunoscut.

1 Riscul de piață este propriu unei afacerii. Tocmai din acest considerent, riscul de piață diferă de la o industrie la alta dar și în interiorul aceleiași industrii. Pentru limitarea

riscului de piata societatea si-a diversificat:

- pietele de desfacere (intern, piata comunitara, Asia, SUA, piata de est);
- numarul de clienti;
- gama de produse realizate.

2 Riscul de pret este asociat schimbărilor posibile, în structura și nivelul prețului bunurilor și serviciilor oferite pe piață de către o firmă, ca urmare a variațiilor prețului resurselor utilizate. Riscul de preț are ca surse prețul producției industriale, cursul de schimb și rata dobânzii.

Prețul producției industriale este rezultatul fluctuațiilor prețului materiilor prime, energiei electrice, combustibililor, gazului natural etc., costului manoperei plătite angajaților.

În legatura cu pretul manoperei putem spune ca fluctuatia acesteia influenteaza într-o foarte mare masura preturile produselor precum si rezultatele financiare, din cauza ca cheltuielile salariale au o pondere de 41,5% in totalul cheltuielilor societatii. Productia de mobilier este una din ramurile productive cu cele mai mici salarii medii. In ultimii ani, fortati de majorarea salariului minim pe economie, s-au acordat majorari salariale mai mari decat au permis ratiunile economice. Aceste majorări salariale au fost imposibil de absorbit prin re tehnologizari care sa conduca la cresteri de productivitate. Majorarile de salarii acordate de societate nu s-au regasit in cresteri de productivitate ci parțial in cresteri ale pretului de vanzare, parțial in scaderea profitabilitatii produselor, și înregistrare de pierderi din exploatare la nivelul societății.

În legatura cu pretul materiilor prime, la aproape toate grupele de materiale pe piata activeaza o mare diversitate de furnizori, astfel ca nu suntem dependenti de nici unul. Insa in ultimul an, s-au înregistrat cresteri de prēt, in aceleasi proportii, la toti furnizorii de material lemnos, materiale stratificate PAL, MDF, Panel, feronerii,, materiale chimice, sticla, oglinda, stoffe. Pretul materiilor prime in anul 2021 a înregistrat cresteri uriase, la multe maeriale pretul s-a dublat. Materiile prime, ca medie ponderata au înregistrat majorari de 31%.

Referitor energie electrica majorarile de prēt din piata romaneasca si cea mondiala nu au avut impact in anul 2021, contractul pentru acest an a fost unul cu prēt fix. Insa pentru anul 2022, pretul este déjà majorat cel puțin cu 210% fata de cel din anul 2021.

La gazele naturale inasa, am înregistrat majorari incepand cu lunile de vara. In iarna 2021-2022 pretul este de 4 ori mai mare decat iarna precedente. Cu exceptia cantinei, gazul metan nu este folosit in procesul de productie, doar pentru incalzire. Cu consecinte asupra temperaturii din halele de productie, in aceasta iarna, in fabrica s-a asigurat incalzirea doar cu combustibil material lemnos (deseuri din productie si lemn de foc achizitinat). Incalzire cu gaz metan se asigura doar in doua cladiri (cladirea TESA si cantina).

Majorarea cheltuielilor cu materiile prime, cu manopera, cu energia si gazele naturale conduc la cresterea costului de productie cu peste 20%. Cca 50% din productia societatii se vinde in tari cu economii mult mai stabile decat economia Romaniei, economii unde majorari de prēt cu 2 cifre nu pot fi intelese, si nici într-un caz acceptate.

Desi an pandemic, cursul EURO a fost relativ stabil, între cursul minim si cel maxim fiind o diferenta de doar 1,65%. Cursul mediu anual a înregistrat o crestere de doar 1,7% fata de cel al anului 2020. Aceasta stabilitate nu este in avantajul exportatorilor.

Rata dobânzii afectează într-o mica masura rezultatele financiare. Cheltuiuala cu dobanda reprezinta 0,58% din totalul cheltuielilor.

3. Riscul de lichiditate reprezinta capacitatea societatii de a face fata obligatiilor de plata.

Lichiditatea curenta reprezinta capacitatea societatii de a-si acoperi datoriile curente pe baza activelor curente. Nivelul minim recomandat pentru acest indicator este 2.

Realizat la sfarsit de an:

| | an 2020 | an 2021 |
|--------------------------------|---------|---------|
| Active curente/datorii curente | 4,58 | 3,78 |

Lichiditatea curenta este in scadere usoara fata de anul precedent pe fondul scaderii stocurilor. Indicatorul se mentine la limita de siguranta.

Lichiditatea imediata reprezinta capacitatea societatii de a plati datoriile curente din incasarea creantelor si disponibilul din cont. Acest indicator are un minim recomandat de 0,5.

Realizat la sfarsit de an:

| | an 2020 | an 2021 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| (Creante+disponibil)/datorii curente | 1,46 | 1,16 |

Combinand cele doua rate consideram ca societatea va face fata platilor viitoare. In baza comenzilor existente, putem estima ca o parte din stocurile existente au posibilitate imediata de transformare in lichiditati, contribuind astfel la imbunatatirea lichiditatii imediate.

4. Riscul de credit reprezinta expunerea pe care o are fiecare societate fata de bancile creditoare. Riscul de credit este cu atat mai mare cu cat gradul de finantare a activelor din credite este mai mare. Analiza riscului trebuie facuta si in ansamblu si separat pe tipuri de active conexas cu sursele de finantare aferente.

| | an 2019 | an 2020 | an 2021 |
|---|---------|---------|---------|
| Total active/Total credite bancare | 8,51 | 9,28 | 9,99 |
| Active circulante/Credite pe termen scurt | 3,33 | 3,4 | 3,36 |

Cu cat valoarea acestui indicator este mai mare cu atat societatea are o dependenta mai mica fata de bancile creditoare.

9. Elemente de perspectiva. Măsurile propuse privind evoluția viitoare a societății. Dezvoltarea previzibila a societatii

In ultimii ani, societatea a făcut eforturi sa crească productia si vânzările pe alte piete decat cea traditionala de est. In acest sens a incheiat contracte noi privind produse si livrari pe piata Asiei si a SUA.

Bugetul de venituri si cheltuieli intocmit si aprobat in luna martie 2022, pe baza contractelor incheiate pe piata de vest, SUA, Asia si pe baza estimarilor de livrari pe piata interna estimeaza o crestere a productiei cu 11%. In ceea ce priveste rentabilitatea nu se estimeaza imbunatatiri, majorarile de pret la materiale si energie neputand fi absorbite integral prin cresteri de preturi. Se lucreaza in continuare la identificarea de solutii tehnice de rentabilizare a produselor.

Se urmareste ca cifra de afaceri, sa fie realizata in continuare prin activarea pe mai multe piete de desfacere: est, vest, SUA, Asia si intern. De asemenea, se lucreaza la proiecte noi, cu clienti ale caror produse se pliaza mai bine pe specificul societatii. Creșterea portofoliului de comenzi concomitent cu creșterea rentabilității producției de mobilier ramane un obiectiv permanent.

II. 1. Activele corporale ale societății

Principalele capacități din proprietatea societății se află amplasate, o parte la sediul principal din Tg Mures str. Căprioarei nr. 2, iar o alta parte la sediul punctului de lucru Reghin Str. Salcânilor nr. 35.

Societatea deține în proprietate o suprafață de teren de 167.523 mp, confirmată prin extrase de Carte Funciară, după cum urmează :

- la sediul din Tg Mureș 92.034 mp;

- la sediul din Reghin 75.489 mp.

Societatea nu are probleme litigioase legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale.

La finele anului 2021 deținea un număr de 634 de mijloace fixe.

Mijloacele fixe complet amortizate la 31.12.2021 sunt în număr de 411 buc., cu o valoare de 9.278 mii lei.

Structura pe vechime a mijloacelor fixe la 31.12.2021:

| | | |
|--|---------|-----------------|
| - mijloace fixe cu o vechime de la 0 la 5 ani | 111 buc | 7.078 mii lei; |
| - mijloace fixe cu o vechime de la 5 la 10 ani | 39 buc | 6.646 mii lei; |
| - mijloace fixe cu o vechime de peste 10 ani | 73 buc | 14.030 mii lei. |

2. Realizarea programului de investiții

| Plan investiții 2021 | Realizari 2021 |
|-----------------------------|--------------------------|
| 1.778.700 lei (363.000 EUR) | 270.901 lei (55.300 EUR) |

Planul de investiții al anului 2021 a fost realizat în proporție de 15,2%.

III. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

Capitalul social este divizat în 2.458.298 acțiuni, a câte 2,5 lei fiecare.

O acțiune deținută dă acționarului dreptul la un vot în adunarea generală.

Acțiunile societății sunt cotate în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, categoria AeRO Standard.

Registrul acționarilor este ținut de S.C. Depozitarul Central S.A. București.

Conform registrului acționarilor la data de 11.01.2022, structura acționariatului, se prezintă astfel:

| ACTIONARI | 31.12.2020 | | 31.12.2021 | |
|----------------------|---------------|-------|---------------|--------|
| | Numar actiuni | % | Numar actiuni | % |
| Popescu Mihail | 1.312.349 | 53,4% | 1.312.349 | 53,4% |
| Plopeanu Doru Alin | 181.514 | 7,38% | 625.686 | 25,45% |
| SIF Banat-Crisana | 443.765 | 18,1% | | |
| Morariu Emil | 299.848 | 12,2% | 299.848 | 12,2% |
| Alti actionari | 220.822 | 8,98% | 220.415 | 8,97% |
| Total capital social | 2.458.298 | 100% | 2.458.298 | 100% |

Numărul de acționari în ianuarie 2022 a fost de 2.526 persoane.

În ultimul an s-au tranzacționat 444.513 acțiuni. Conform informațiilor de pe bvb.ro, prețul minimal ultimelor 52 de săptămâni a fost de 8 lei/acțiune iar cel maxim de 13 lei/acțiune.

În ultimii 5 ani, societatea nu a repartizat dividende.

Nu s-au achiziționat acțiuni proprii.

IV. Situația financiar contabilă

Din analiza bilanțului contabil și anexelor (întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și cu prevederile cuprinse în Ordinul ministrului finanțelor publice

nr.1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene) rezultă următoarele:

a) elemente de bilant

Activele imobilizate au înregistrat o scădere de 3,5% datorită faptului că investițiile realizate au fost mai mici decât amortizarea celor existente. În bilanț imobilizările sunt prezentate la valoarea netă, adică la valoarea diminuată cu amortizarea. Detalii despre achizițiile noi sunt prezentate la punctul II.2. din prezentul raport.

Analiza activelor circulante față de rezultatele anului precedent:

În medie stocurile au scăzut cu 3,8%. Stocul de materii prime și semifabricate a scăzut cu 7,8%. Producția în curs de execuție a crescut cu 10%. Stocul de produse finite a scăzut cu 12,9%.

În medie creanțele au scăzut cu 7,65 (358.128 lei). Soldul creanțelor comerciale a scăzut cu 6,7% (204.879 lei), soldul sumelor de încasat de la entitățile afiliate a scăzut cu 19,4% (604.066 lei), iar soldul altor creanțe a crescut cu 252% (147.262 lei). Suma de la alte creanțe reprezintă concediilor de boală achitate personalului propriu dar suportate din Bugetul Asigurărilor Sociale (138.797 lei) sume de încasat de la Casa de Sănătate, precum și 67.876 lei reprezentând sprijin financiar pentru întreprinderile din domeniul alimentației publice (cantina societății) a căror activitate a fost afectată în contextul pandemiei de Covid 19, suma aprobată în conformitate cu HG 315/2021 și OUG 224/2020 și încasată în luna ianuarie 2022.

Datoriile de până la un an au crescut cu 14% (593.126 lei). Avansurile încasate de la clienți au crescut cu 98.475 lei (53,6%). Datoriile către furnizori au crescut cu 550.548 lei (40,7%). Alte datorii au scăzut cu 82.949 lei (14,5%).

Datoriile peste un an au scăzut față de finele anului 2020.

Având în vedere prevederile OMFP 1802/2014 privind clasificarea datoriilor pe termen lung sau scurt, și anume: „dacă o entitate preconizează și are posibilitatea să refinanțeze sau să reînnoiască o obligație pentru cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare conform unei facilități de împrumut existente, ea clasifică obligația ca fiind pe termen lung chiar dacă, în caz contrar, ar fi trebuit să fie achitată într-o perioadă mai scurtă” linia de credit a fost clasificată ca datorie pe termen lung. Conducerea societății nu intenționează să ramburseze creditul, opțiunea fiind refinanțarea acestuia. Linia de credit a scăzut cu 237.223 lei (4%) iar creditul pentru investiții a scăzut cu 440.668 lei (70%).

Societatea nu a contractat nici un credit pentru investiții, a rambursat rate în valoare de 91.116 EUR, din creditele angajate în anii precedenți.

| | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Perioada de recuperare a creanțelor : | anul 2019 | anul 2020 | anul 2021 |
| Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x365 zile | 31 zile | 41 zile | 32 zile |
| Perioada rambursare a datoriilor : | anul 2019 | anul 2020 | anul 2021 |
| Datorii furnizori/Achiziții x365 zile | 65 zile | 67 zile | 55 zile |
| Viteza de rotație a activelor circulante: | anul 2019 | anul 2020 | anul 2021 |
| Cifra de afaceri/Active circulante | 1,12 ori | 0,81 ori | 0,98 ori |

Perioada de recuperare a creanțelor a scăzut la 32 zile. Termenul de plată al achizițiilor de la furnizori a scăzut la 55 de zile. Termenul de plată agreed prin contract cu majoritatea furnizorilor pentru efectuarea plăților variaza de la 30 la 90 de zile.

Odată cu creșterea cifrei de afaceri, viteza de rotație a activelor circulante s-a îmbunătățit față de anul precedent.

În relațiile cu instituțiile de credit au fost respectate atât obligațiile privind garantarea creditelor, cât și termenele de rambursare ale acestora, nefiind înregistrate credite restante și dobânzi penalizatoare. În relațiile cu instituțiile statului obligațiile au fost respectate, la finele anului nu se înregistrează datorii restante.

| Elemente de bilant | Anul 2019 | Anul 2020 | Anul 2021 | Crestere/ Scadere(%) 2021/2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|
| Active imobilizate - total | 39.957.709 | 38.204.163 | 36.854.124 | 96,47% |
| Stocuri | | | | |
| 1. Materii prime, materiale si avansuri achitate la furnizori | 1.559.917 | 1.528.887 | 1.492.132 | 97,60% |
| 2. Productia in curs de executie | 5.787.921 | 5.590.731 | 5.862.679 | 104,86% |
| 3. Produse finite si marfuri | 7.187.036 | 5.622.892 | 4.894.417 | 87,04% |
| Total- stocuri | 14.534.874 | 12.742.510 | 12.249.228 | 96,13% |
| Creante | | | | |
| 1. Creante comerciale | 1.905.929 | 1.468.644 | 1.567.320 | 106,72% |
| 2. Sume de incasat de la pers. afiliate | 2.997.530 | 3.115.210 | 2.511.144 | 80,61% |
| 3. Alte creante | 193.134 | 96.792 | 244.054 | 252,14% |
| Total- creante | 5.096.593 | 4.680.646 | 4.322.518 | 92,35% |
| Casa si conturi la banci | 349.611 | 1.281.107 | 1.130.085 | 88,21% |
| Active circulante -total | 19.981.078 | 18.704.263 | 17.701.831 | 94,64% |
| Cheltuieli in avans | 13.471 | 7.697 | 8.131 | 105,64% |
| Total active | 59.952.258 | 56.916.123 | 54.564.086 | 95,87% |
| Datorii pana la un an | | | | |
| Sume datorate institutiilor de credit | 9.790 | 9.706 | 9.474 | 97,61% |
| Avansuri incasate in contul comenzilor | 1.397.318 | 1.835.785 | 1.934.260 | 105,36% |
| Datorii comerciale | 1.530.598 | 1.448.221 | 2.026.053 | 139,90% |
| Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurarile sociale | 2.517.764 | 787.925 | 704.976 | 89,47% |
| Total datorii pana la un an | 5.455.470 | 4.081.637 | 4.674.763 | 114,53% |
| Active circulante nete | 14.416.249 | 14.513.746 | 12.920.378 | 89,02% |
| Datorii peste un an | | | | |
| Sume dat. instit. de credit – cr. investitii | 1.052.331 | 628.514 | 187.845 | 29,89% |
| Sume dat. instit. de credit – linie revolving | 5.989.268 | 5.506.521 | 5.269.299 | 95,69% |
| Alte datorii | 40.146 | 9.685 | 15.950 | 164,69% |
| Total datorii peste un an | 7.081.745 | 6.144.720 | 5.473.094 | 89,07% |
| Alte provizioane | 0 | 0 | | |
| Venituri in avans-Subventii pentru investitii | 1.136.229 | 1.013.399 | 896.822 | 88,50% |
| Capital subscris varsat | 4.238.358 | 6.145.745 | 6.145.745 | 100,00% |
| Prime de capital | 14.753 | 14.753 | 14.753 | 100,00% |
| Rezerve din reevaluare | 27.245.515 | 26.838.056 | 26.523.876 | 98,83% |
| Total alte rezerve | 14.363.939 | 14.363.939 | 12.677.812 | 88,26% |
| Profit reportat | 2.256.773 | 823.708 | 314.180 | 38,14% |
| Profitul exercitiului financiar | -1.840.524 | -2.509.834 | -2.156.959 | 85,94% |
| Capitaluri total | 46.278.814 | 45.676.367 | 43.519.407 | 95,28% |

Activele imobilizate reprezinta 67,5% din total active. În dinamica activele imobilizate se prezintă astfel: 67% in anul 2019, 67,1% in anul 2020 si 67,5% in anul 2021. Stocurile

reprezinta 22,4% din total active. În dinamică stocurile se prezintă astfel: 24% in anul 2019, 22,3% in anul 2020 si 22,4% in 2021.

b) analiza Cash flow-ului (fluxului de lichidități):

| | Nr. Rd. | Exercitiul financiar | | |
|--|------------|----------------------|-------------------|-----------------|
| | | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2021 |
| Fluxuri de numerar | | Lei | Lei | Lei |
| +/- Profit sau pierdere | 1 | -1.840.524 | -2.509.834 | -2.156.959 |
| +Amortizarea inclusa in costuri | 2 | 1.985.630 | 1.786.347 | 1.580.897 |
| - Variatia stocurilor (+/-) | 3 | -4.077.327 | -1.792.364 | -493.282 |
| - Variatia creantelor (+/-) | 4 | 2.998.344 | -415.947 | -358.128 |
| + Variatia furnizorilor si a clientilor creditori(+/-) | 5 | 341.954 | 356.090 | 649.023 |
| - Variatia altor elemente de activ (+/-) | 6 | -23.446 | -5.774 | 434 |
| + Variatia altor pasive (+/-) | 7 | -243.056 | 147.003 | -49.401 |
| = Flux de numerar din activitatea de exploatare (A) | 8 | 1.346.433 | 1.993.691 | 874.536 |
| + = Flux de numerar din activitatea de investitii (B) | 9 | -151.814 | -32.801 | -230.858 |
| din care diferente din reevaluare | | | | |
| +Variatia imprumuturilor (+/-) pe termen scurt | 10 | -632.916 | -382.747 | -382.747 |
| +Variatia imprumuturilor (+/-) pe termen mediu | 11 | -516.537 | -523.817 | -440.668 |
| + Subventii primite pentru investitii | 12 | -122.830 | -122.830 | -116.577 |
| + = Flux de numerar din activitatea financiara (C) | 13 | -1.272.283 | -1.029.394 | -939.992 |
| = Disponibilitati banesti la inceputul perioadei | 14 | 427.275 | 349.611 | 1.281.107 |
| = Flux de numerar net (A+B+C) | 15 | -77.664 | 931.496 | -151.022 |
| = Disponibilitati banesti la sfirsitul perioadei | 16 | 349.611 | 1.281.107 | 1.130.085 |

Fluxul de numerar din activitatea de exploatare este pozitiv (+874.536 lei). Scaderea stocurilor, a creantelor si cresterea datoriilor catre furnizori a creat flux de lichiditate pozitiv care a fost utilizat pentru rambursarea creditelor (-823.415 lei), si pentru finantarea investitiilor (-230.858 lei).

c) analiza contului de profit si pierdere

| INDICATORI | REALIZAT AN 2019 | REALIZAT AN 2020 | BVC | | Grad de realizare % fata de: realizari 2020 |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---|
| | | | AN 2021 | REALIZAT AN 2021 | |
| Cifra de afaceri neta | 22.370.278 | 15.154.675 | 15.665.000 | 17.304.515 | 114,2% |
| Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de fabricatie | -222.343 | -354.491 | 1.501.000 | 967.443 | -272,9% |
| Alte venituri din exploatare | 180.140 | 1.383.549 | 118.000 | 556.659 | 40,2% |
| Venituri din exploatare | 22.328.075 | 16.183.733 | 17.284.000 | 18.828.617 | 116,3% |
| Cheltuieli de exploatare | 23.382.568 | 18.160.663 | 19.388.000 | 20.561.092 | 113,2% |
| Cheltuieli materiale, marfuri | 9.954.433 | 6.650.447 | 7.548.000 | 8.111.104 | 122,0% |
| Cheltuieli cu energia | 858.991 | 665.691 | 676.000 | 688.519 | 103,4% |
| Cheltuieli cu personalul | 9.147.351 | 8.092.056 | 8.596.000 | 8.713.027 | 107,7% |
| Alte cheltuieli de exploatare | 1.407.950 | 1.040.003 | 995.000 | 1.325.646 | 127,5% |
| Ajustari privind provizioanele si privind activele circulante | 28.213 | -61.258 | - | 141.899 | -231,6% |
| Amortizarea | 1.985.630 | 1.786.347 | 1.573.000 | 1.580.897 | 88,5% |
| Pierdere din exploatare | -1.054.493 | -1.976.930 | -2.104.000 | -1.732.475 | 87,6% |
| Venituri financiare | 175.614 | 82.682 | - | 59.026 | 71,4% |
| Cheltuieli financiare | 930.677 | 603.284 | 380.000 | 468.128 | 77,6% |
| Profitul sau pierderea financiara | -755.063 | -520.602 | -380.000 | -409.102 | 78,6% |
| Total venituri | 22.503.689 | 16.266.415 | 17.284.000 | 18.887.643 | 116,1% |
| Total cheltuieli | 24.263.245 | 18.763.947 | 19.768.000 | 21.029.220 | 112,1% |
| Profit brut | -1.809.556 | -2.497.532 | -2.484.000 | -2.141.577 | 85,7% |
| Impozit pe profit/specific | 30.968 | 12.302 | 23.000 | 15.382 | 125,0% |
| Profit net | -1.840.524 | -2.509.834 | -2.507.000 | -2.156.959 | 85,9% |
| Dividende distribuite | 0 | 0 | 0 | 0 | |

Cifra de afaceri a crescut cu 14% fata de cea a anului 2020 pe fondul cresterii vanzarilor pe piata de vest si pe intern.

In totalul cheltuielilor, cele cu personalul au ponderea cea mai mare 42,4%. Cheltuielile materiale au o pondere de 39,4%. Ponderea elementelor de cheltuieli in total cheltuieli s-a mentinut aproximativ aceeasi de la un an la altul.

Cheltuielile financiare ale anului 2021 sunt în sumă de 468 mii lei, din care :

- diferențe de curs valutar 148 mii lei;
- dobânzi bancare 121 mii lei;
- sconturi acordate clienților 199 mii lei.

Veniturile și cheltuielile din diferențe de curs acționează ca un factor extern, de cele mai multe ori fiind imposibilă prognozarea acestuia. In anul 2021 cursul valutar a fluctuat de la 4,8691 lei/eur la începutul anului, la 4,9481 la finele anului. Diferenta între veniturile și cheltuielile de curs valutar in anul 2021 a fost de 90 mii lei (nefavorabila) și provine din recalcularea creditelor valutare la noul curs.

Fata de anii precedenti, societatea a acordat discounturi mai semnificative (pana la 30%), pentru unele programe de mobilier, destinate pietei de est și de intern.

Exercitiul financiar 2021 s-a inchis cu pierdere in suma de 2.157 mii lei. Pe activitati aceasta se compune din:

- pierdere realizata de activitatea de productie mobilier 2.342 mii lei;

Acoperirea pierderii se va realiza conform hotararii AGA din aprilie 2022. Propunerea Consiliului de Administratie este ca aceasta pierdere sa fie acoperita din rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (314.180 lei) precum si din alte rezerve constituite in anii precedenti (1.842.779 lei).

Impozitul pe profit, respectiv impozitul specific pentru activitatea cantinei, a fost calculat potrivit Legii 227/ 2015 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare si conform Legii 170/2016. Reconcilierea intre rezultatul contabil si cel fiscal este prezentata in Nota explicativa, anexa la Situațiile Financiare. Impozitul specific s-a calculat tinand cont de o perioada de scutire de 180 zile conform OUG 226/2020 si OUG 19/2021.

d) Modul de organizare și ținere a evidenței și întocmirea situațiilor financiare la 31 decembrie 2021

În conformitate cu prevederile din Legea contabilității nr.82/1991, republicată cu modificările ulterioare, evidența contabilă a SC "MOBEX" SA a fost organizată în forma maestru-șah, reflectată în bilanța de verificare la 31.12.2021.

Înregistrările contabile sunt corecte și respectă prevederile planului de conturi.

Posturile din bilanț corespund cu datele înregistrate în contabilitate și au fost puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale. De asemenea, au fost respectate principiile contabilității, regulile și metodele contabile prevăzute în reglementările în vigoare, iar rezultatele inventarierii pe anul 2021 au fost valorificate și reflectate în bilanțul contabil.

Inventarierea elementelor de activ și pasiv s-a desfășurat în conformitate cu prevederile din Ordinul Ministerului Finantelor nr.2861/2009, precum și a deciziilor interne emise .

Prin aceste decizii interne au fost constituite comisia centrală si subcomisiile de inventariere pentru toate gestiunile din cadrul societății. Rezultatele inventarierii la finele anului 2021, au fost analizate și aprobate in data de 11 februarie 2022.

Pentru calculul amortismentelor a fost utilizata metoda amortizării liniare.

In conducerea activității financiar-contabile, SC "MOBEX" SA a respectat prevederile O.M.F.P. nr.1802/2014, pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale si situațiile financiare anuale consolidate

Auditarea situațiilor financiare ale anului 2021 a fost realizată de societatea Expert Lex SRL prin auditorul financiar Udrescu Iulian din Tg. Mures, societate autorizata de Camera Auditorilor Financiar din România cu autorizația 206/2002. Auditorul societatii a participat la inventarul de predare primire a gestiunii de produse finite si marfuri din perioada 20 mai - 16 iunie 2021 precum si la lucrarile de inventariere a patrimoniului societatii, de la finalul anului 2022, lucrari desfasurate in perioada 4 noiembrie - 11 februarie 2022.

V. Conducerea societății comerciale

În 17 aprilie 2019, Adunarea generala ordinara a actionarilor a ales membrii consiliului de administratie. Acestia sunt:

Domnul Popescu Mihail, de profesie inginer, este președinte al Consiliului de Administrație, din aprilie 2007. Este membru în Consiliul de Administrație din 1996. Deține un număr de 1.312.349 acțiuni la S.C.MOBEX SA, reprezentând 53,38% din totalul acțiunilor societatii;

Domnul Morariu Emil, de profesie inginer, a fost ales ca administrator la SC Mobex SA, la în ședința din 13.04.2011. La 31.12.2021 deținea un număr de 299.848 acțiuni, reprezentând 12,20% din capitalul societatii. Are legaturi de familie cu Plopeanu Doru Alin, detinator la data de 31.12.2021 a 625.686 actiuni adica 25,45% din capitalul social.

Domnul Meghea George Mihai, de profesie medic, este membru in Consiliul de administratie din 24.02.2004. La 31.12.2021 deținea un număr de 22.943 acțiuni,

reprezentând 0,93% din capitalul societatii. Are legaturi de familie cu dl. Popescu Mihail.

Durata mandatului celor trei administratori este de 4 (patru) ani.

Conform dispozițiilor legale și a celor cuprinse în Actul constitutiv, Consiliul de Administrație s-a întrunit, în cursul anului 2021, în mai multe ședințe (sapte la număr) pentru analiza și discutarea problemelor de importanță majoră pentru societate și care cad în atribuțiile acestui organ de conducere.

Cheltuielile cu indemnizatiile acordate Consiliului de administratie au fost de 308.772 lei.

În anul 2021, conducerea executivă a fost asigurată de către 2 directori:

Director general - Egri P. Daniel

Director economic – Moldovan Alina.

Domnul Egri P. Daniel este director general al societății din data de 26 noiembrie 2002. Contractul de mandat pe baza caruia își exercita funcția a fost reînnoit în ședința consiliului de administratie din 11 februarie 2020, pentru o perioadă de încă 4 ani începând cu data de 1 martie 2020. La 31.12.2021 deținea un număr de 983 acțiuni, reprezentând 0,04% din acțiunile societatii;

Doamna Moldovan Alina este director economic al societatii din data de 01.08.2011 și în prezent deține un număr de 365 acțiuni, reprezentând 0,01% din acțiunile societății.

Directorii executivi ai societatii, potrivit Actului constitutiv ai societatii, sunt numiți prin decizia Consiliului de administratie. Cu excepția directorului general, ceilalți directori sunt angajați ai societății cu contract individual de muncă pe perioadă nedeterminată.

Precizăm că nici una din persoanele prezentate nu au fost implicate în litigii sau proceduri administrative și nu au avut restricții privind ocuparea de funcții de conducere în cadrul societății. Între societate, membrii Consiliului de administratie și membrii conducerii executive nu există relații de credite sau vărsăminte, cu următoarele excepții: domnul Popescu Mihail a împrumutat societatea cu suma de 6.377 lei iar domnul Morariu Emil a împrumutat societatea cu suma de 35.146 lei.

V. Declarație privind Guvernanta corporatista.

Guvernanta corporativa a S. MOBEX SA a implementat în mod benevol recomandările cuprinse în Codul de Guvernanta Corporativa a Bursei de Valori București, care stabilește principiile și structurile de guvernanta, având ca scop principal respectarea drepturilor acționarilor precum și asigurarea unui tratament echitabil al acestora. În acest sens, Consiliul de Administratie a elaborat un Regulament de Organizare și Functionare, care este în concordanță cu principiile CGC, asigurând astfel transparența precum și dezvoltarea sustenabilă a companiei. De asemenea Consiliul de administratie a elaborat și adoptat politica de dividend precum și politica de prognoze. Societatea a creat pe website-ul societatii o secțiune dedicată relațiilor cu investitorii. (Anexa 1).

Președintele
Consiliului de administrație,
ing. Popescu Mihail



Director general,
ing. Egri P. Daniel

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Egri P. Daniel".

Director economic,
ec. Moldovan Alina

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Alina Moldovan".

DECLARAȚIE PRIVIND GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Gradul de îndeplinire a conformității la Principiile de Guvernanta Corporativa pentru AeRO – piata de actiuni a BVB

| Prevederile Codului | | Respecta | Nu respecta/ respecta parțial | Observatii |
|---------------------|--|----------|-------------------------------------|------------|
| A.1 | Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului. | DA | | |
| A.2 | Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului. | DA | | |
| A.3 | Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului. | DA | | |
| A.4 | Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului. | DA | | |
| A.5 | Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti va contine cel puțin urmatoarele: A.5.1. Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat | DA | | |
| | A.5.2. Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat | DA | | |
| | A.5.3. Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin | DA | | |

| | | | | |
|-----|--|----|----|------------------------------------|
| | A.5.4. Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat | DA | | |
| B.1 | Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu. | | NU | Nu este cazul. Nu detinem filiale. |
| B.2 | Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General. | | NU | Este in curs de organizare |
| C.1 | Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus. | DA | | |
| D.1 | Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand: D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare | DA | | |
| | D.1.2. CV-urile membrilor organelor statutare | DA | | |
| | D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice | DA | | |
| | D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale | DA | | |
| | D.1.5. Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni | DA | | |
| | D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker | DA | | |

| | | | | |
|-----|--|----|----|--|
| | D.1.7. Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare | DA | | |
| D.2 | O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii. | DA | | |
| D.3 | O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii. | DA | | |
| D.4 | O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari. | DA | | |
| D.5 | Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si <i>in engleza</i> , cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant. | DA | NU | Lichiditatea redusă a acțiunilor societății și faptul că majoritatea acționarilor sunt de naționalitate română, publicarea acestor informații și în limba engleză nu se justifică. |
| D.6 | Societatea va organiza cel puțin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice. | DA | | |