

**RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORILOR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2018**

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 01.01.2018 – 31.12.2018

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: 4.238.357 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, statuete. 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 2017, după cum urmează:

Denumire indicator	U.M.	Anul 2017	Anul 2018	% 2018/2017
Producție mobilă total	mii euro	6.432	4.692	72,9%
Livrări total mobila-din care :	mii euro	7.017	4.700	67,0%
-export	mii euro	5.591	3.266	58,4%
-relația vest	mii euro	4.170	2.432	58,3%
-relația est	mii euro	1.421	834	58,7%
-intern	mii euro	1.426	1.434	100,6%
Nr. mediu scriptic	persoane	413	337	-76 pers
Productivitatea muncii	euro/pers.	15.574	13.923	89,4%
Cifra de afaceri	mii lei	33.234	23.307	70,1%
Profit net	mii lei	-335	-1.755	

Producția fizică realizată în anul 2018 este de 4.692 mii euro, fiind cu 27,1% mai mică decât producția anului 2017.

Numărul mediu de salariați este mai mic cu 76 de persoane față de anul 2017 (-18,4%).

Productivitatea muncii este mai mică cu 10,6 % față de cea a anului trecut, datorită faptului că producția de mobilă a scăzut într-un ritm mai accelerat decât scăderea numărului mediu de salariați.

3. Evaluarea activității de vânzare

Cifra de afaceri a scăzut față de anul precedent cu 29,9 %.

Cifra de afaceri a fost obținută astfel :

- din producția și vânzarea mobilei 22.016 mii lei, cu 31,6% mai puțin față de anul precedent;
- comercializarea produselor cantinei 1.291 mii lei, cu 26% mai mult față de anul precedent.

Din total producție de mobilă s-a vândut la export și intracomunitar 69,5 %, astfel :

- 51,7 % pe relația vest: Anglia, Olanda, Franța, Danemarca;
- 17,7 % pe relația est: Ucraina, Rusia, Azerbaidjan, Kazakstan etc.

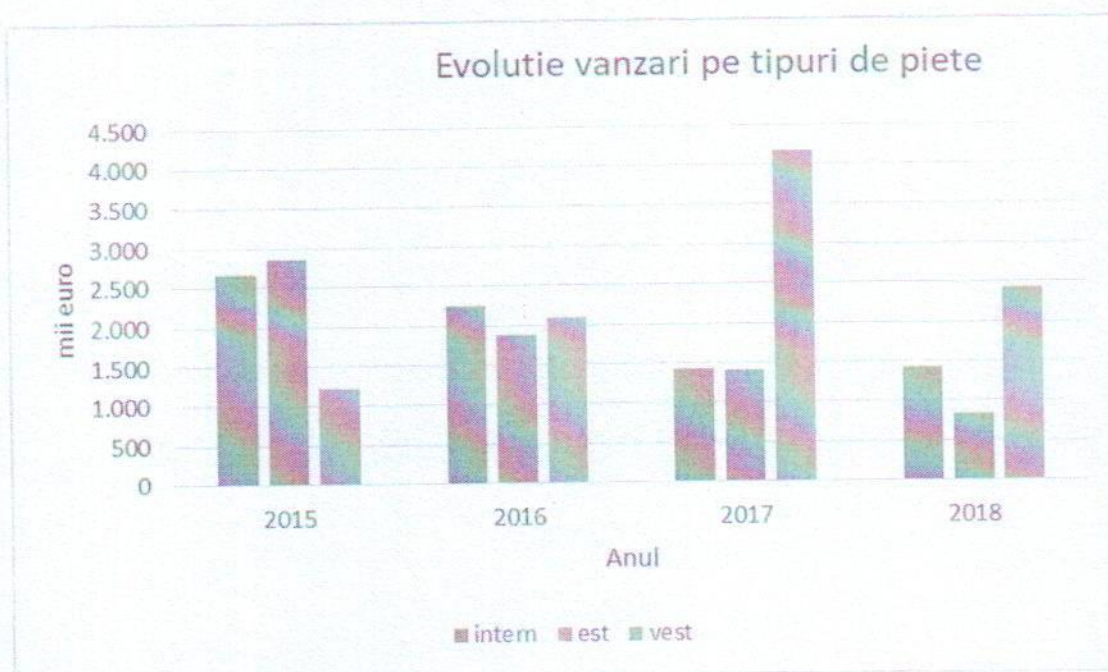
Livrările pe relația vest au scăzut cu 1.738 mii euro (- 41,6%) față de anul 2017.

Livrările pe relația est au scăzut cu 587 mii euro (- 41,3%), față de anul 2017.

Livrările la intern au crescut cu 8 mii euro (+0,6%) față de anul 2017.

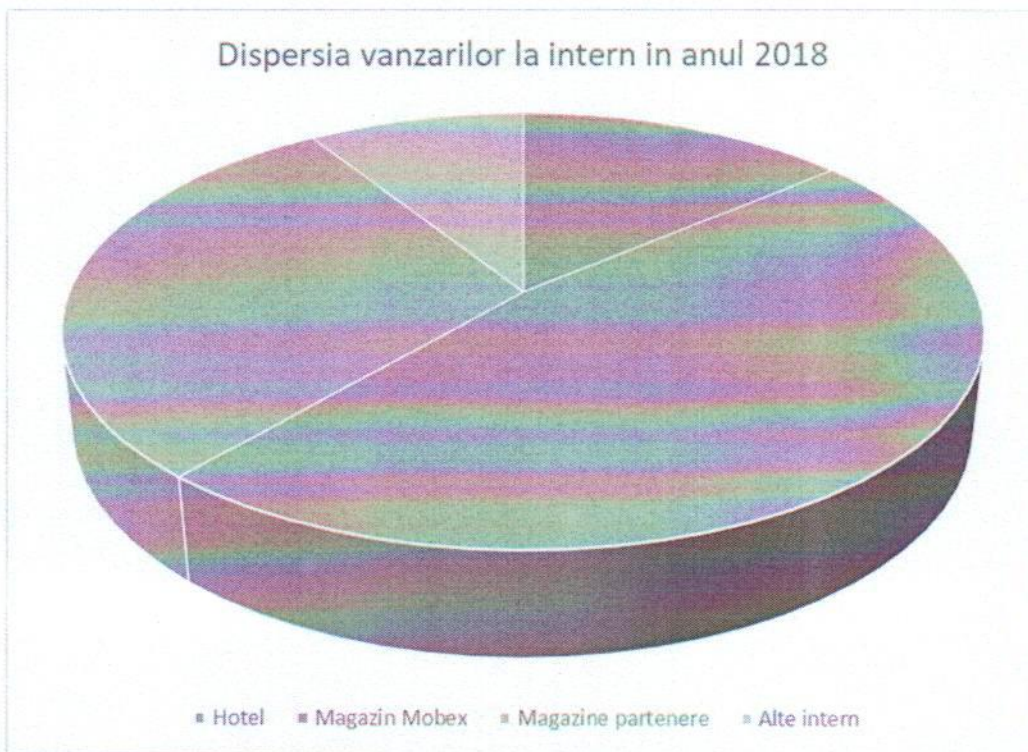
Vanzările pe piața externă au scăzut semnificativ, vanzarile pe piața internă s-au menținut.

În anul 2017 dispersia pe clienți a fost echilibrată, ceea ce asigură o mai mare siguranță în ceea ce privește continuitatea activității și reducerea riscurilor comerciale.



Vanzările la intern se realizează pe mai multe cai: vânzări către persoane fizice prin intermediul magazinului Mobex și a magazinelor partenere din țară care au expus mobilă Mobex în regim de consignatie; amenajări hoteliere, amenajări spații publice, amenajări speciale, alți clienți interni.

Dispersia vanzarilor la intern in anul 2018



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 2018 cu acest client a fost de 597 mii lei, reprezentand 2,5% din cifra de afaceri anuala.

Pentru mentinerea vanzarilor pe piata de est precum si pentru dezvoltarea pieței interne SC MOBEX SA a participat la BIFE București (septembrie 2018). La acest târg s-au expus garnituri noi: sufragerie si dormitor El Greco, sufrageria Dally, sufrageria Flow, dormitor Box, sufrageria si dormitorul Luberon, piese de mobilier din colectiile Arabeske, Kristine, Kodiak, dormitor Keo. Impactul asupra pieței a fost bun.

De asemenea societatea a participat la targul de mobila de la Moscova (noiembrie 2018) si de la Koln (ianuarie 2018), targuri la care a prezentat produse specifice acestor pietete.

In anul 2019 societatea a participat la targul de la Koln si intentioneaza sa participe la targul de la Moscova daca va fi organizat de catre Ministerul Economiei. De asemenea pentru a ne mentine pozitia pe piata interna vom participa la BIFE Bucuresti.

Situatia concurențială

Principalii concurenți ai societății noastre sunt: grupul SIMEX Simleul Silvaniei, Ardudana SA Satu Mare, MC MOBILI SA Iași, Monte Cristo Mobili SRL Iasi, 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 schimbat politica de vânzare alegând cei mai potenți si serioși clienți existenți oferindu-le in acest

scop programe noi in exclusivitate. Prin acest sistem de vânzare prețul poate fi controlat la clientul final, se elimina practicile neconvenționale de vânzare din Rusia, iar adaosurile comerciale ale revânzătorilor pot fi ajustate pozitiv. In aceste condiții revânzătorii au interes sa promoveze, sa expună si sa susțină un program, concentrându-și resursele financiare si umane pentru a creste volumul si implicit profitul.

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 2019 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 ISO 9001:2015, ISO14001:2015 si BS OHSAS 18001:2007.

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

In anul 2018 reclamațiile clienților s-au datorat in cele mai multe cazuri problemelor de manipulare si transport, de finisaj, precum si defectelor de prelucrare.

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. In anul 2018 societatea a rezolvat 95% din problemele de calitate notificate de clienți.

In anul 2018 nu s-au efectuat rețineri din facturi din cauza reclamațiilor calitative, si nu s-au efectuat deplasări ale echipelor de service in străinătate.

Valoarea totală a pieselor de schimb acordate în anul 2018 a crescut cu 1,06% fata de anul 2017 si reprezinta 0,26% din cifra de afaceri.

4. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala.

In anul 2018, asigurarea materialelor s-a făcut in proportie de 76,2% de la furnizori din țară și de 23,8% 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 tapiterie.

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, care a asigurat continuitatea activității, nefiind înregistrate întreruperi ale procesului de fabricație din cauza lipsei de materiale.

Prețurile de achizitie utilizate de furnizori in anul 2018 la materiile prime au avut creșteri fata de cele ale anului precedent astfel: material lemnos busteanul de fag cca 14%, materialele stratificate: PAL, MDF, Panel 5%, feronerie cu cca 10-15%, sticla, oglinda cu cca 15%, materiale chimice cca 1-2%, materialele de ambalaj (carton) 3%. Principala motivatie a acestor creșteri de pret este creșterea costului de fabricatie odata cu creșterea salariilor si a pretului energiei.

Atelierul de proiectare impreuna cu responsabilii cu achizițiile de materiale au propus si implementat solutii tehnice care au ponderat partial creșterea pretului la materii prime in valoarea produsului finit, dar aceste solutii nu au acoperit integral aceasta majorare.

Anul 2019 incepe cu aceleasi tendinte de majorari de pret la feronerie si sticla.

In anul 2017, in baza O.M.M.A.P. nr. 2222/2016 societatea a obtinut atestarea ca producator din industria mobilei din partea APMR. In baza acestuia societatea are drept de

preemiune la achizitionatra de lemn fasonat scos la licitatie din fondul forestier proprietate publica. Aceasta facilitate acordata producatorilor de mobilier nu a putut fi valorificata deoarece Romsilva Mures nu a scos la licitatie speciile lemnoase de care avem nevoie.

5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății In anul 2018, se constata o scădere atât a numărului mediu cat si a numarului efectiv la finele exercițiului financiar, astfel:

Anul	2015	2016	2017	2018	Scădere 2018-2017
Numar mediu salariați	544	441	413	337	-76
Efectiv de salariați la finele anului	499	435	403	306	-97

Pe sectoare de activitate, structura personalului se prezintă astfel:

- in activitatea industriala 326 angajați;
- in activitatea de cantina 11 angajați.

După nivelul de pregătire al salariaților, distingem: 22 persoane cu studii superioare, 25 cu studii medii si 279 muncitori.

La nivelul societății este constituit legal un sindicat. Din total salariați, 71,4% sunt membri de sindicat, iar diferendele dintre administrație, conducerea executiva si salariați in anul 2018 au fost rezolvate pe cale amiabila. Contract colectiv de munca 2017-2018 a fost valabil pana la data de 13.06.2018, iar noul contract colectiv se afla in curs de negociere.

La inceputul anului, doar salariile de incadrare ale muncitorilor au fost majorate cu 20%, reprezentand diferenta de contributii sociale transferata din sarcina angajatorului in sarcina angajatilor. Personalul TESA nu a beneficiat de aceasta majorare. Salariul mediu al muncitorilor a evoluat de la 2.110 lei la 2.304 lei. Aparent este o crestere dar, avand in vedere transferul contributiilor sociale de angajator la angajat, salariul net incasat de muncitori a scazut cu 11%.

Salariul mediu pe societate realizat in anul 2018 s-a modificat de la 2.348 lei la 2.547, aparent o crestere dar avand in vedere transferul contributiilor sociale de angajator la angajat, salariul a inregistrat o scadere de 11,5 %. Fata de salariul mediu pe economie (4.162 lei), salariul mediu al societatii este mai mic cu 39%. Fata de salariul mediu pe ramura (2.978 lei) salariul mediu al societii este mai mic cu 17%.

In ultimii ani, majorarile salariale s-au acordat sub presiunea cresterii salariului minim garantat in plata. Acesta, in perioada 2014-2018 (5 ani) aproape s-a dublat, majorandu-se de la 850 lei (la 01.01.2014) la 1.900 la 01.01.2018. Suma de 1.900 lei cuprinde si transferul contributiilor, astfel din punct de vedere cheltuiuala salariala, pentru salariul minim, aceasta a crescut cu 86%. Majorarea salariului minim garantat in plata, de la 01.01.2019, la 2.080 lei, apropie la doar 10 puncte procentuale, salariul minim de salariul mediu al muncitorilor realizat in 2018 (2.080 lei fata de 2.304 lei). Aceasta situatie conduce la imposibilitatea de a acorda majorari salariale personalului calificat, se va inregistra o egalizare a salariilor indiferent de calificare.

In anul 2018 valoarea tichetelor de masa s-a mentinut la 15 lei.

Majorarile salariale din ultimii ani, nu au putut fi absorbite integral prin cresteri de productivitate sau prin cresterea preturilor de vanzare, ceea ce a condus la inregistrarea de pierderi si in anul 2018.

Cheltuielile cu personalul în anul 2018 au fost de 12.172 mii lei, cu 25% mai mici fata de anul precedent, in conditiile in care numarul mediu a fost mai mic cu 18,4%.

In anul 2018 s-a inregistrat o scadere a numarului de salariați cu 97 de persoane. Inetarea contractelor individuale de munca pentru 29 de persoane s-a datorat plecarii in pensie de limita de varsta, pensie anticipata, pensie de invaliditate gr.III. Prin acordul partilor au plecat 53 de persoane. Si-au dat demisia 7 persoane si alte 7 persoane au fost disponibilizate prin trecere in

somaj. O persoana a avut contractul individual de munca incetat pe motiv disciplinar.

In ceea ce privește securitatea și sănătatea în munca, în anul 2018 s-a menținut certificatul de conformitate cu standardele OHSAS 18001/2004. La început de 2019, certificarea s-a actualizat pe baza standardului BS OHSAS 18001:2007. În cursul anului 2018 s-a efectuat controlul medical periodic la toți salariații. În anul 2018 a avut loc un accident la locul de munca a unui lucrator, finalizat cu concediu medical de 114 zile lucratoare. Au fost declarate 6 cazuri de boala profesionala, respectiv discopatie lombara, astm bronsic și discopatie cervicala. La locurile de munca au fost efectuate determinări de noxe, de către Laboratorul de Diagnosticare și Investigare în Sănătate Publică, fiind efectuate 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. O îmbunătățire semnificativa s-a constata la pulberile de lemn, datorita dotării cu aspiratoare a sectoarelor de finisaj și montaj și a curățeniei la locurile de munca pe toate sectoarele de activitate. Conform HG 767/2016, începând cu anul 2017 s-a hotarat în urma consultarii cu reprezentantii Comitetului de Sanatate și Securitate în Munca, ca instructajul periodic de protectia muncii, pentru lucratorii direct productivi, sa 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, este de remarcat ca MOBEX SA detine autorizația de mediu eliberată de Ministerul Mediului și Gospodăririi Apelor, Agenția de Protecția Mediului Mureș cu nr. 180/08.09.2011 cu valabilitate de 10 ani.

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

1. Monitorizarea gestiunii și evidența deșeurilor în acord cu H.G. 856/2002, prin urmarirea aplicarii metodologiei cuprinse în respectivul act normativ. Deșeurile se depozitează selectiv iar cantitatea acestora este monitorizata. Exista 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 curatate periodic de o firma specializata.

2. Monitorizarea C.O.V.-urilor (compusi organici volatili) se face semestrial, încadrarea în limitele maxime admise fiind o prioritate pentru societate. Pentru reducerea emisiilor sunt instalate filtre cu cărbune activ, care maresc costurile atat ca pret de achizitie, cat și ca distrugere la momentul predării catre firme specializata în aliminarea deseurilor contaminate chimic.

De asemenea în vederea reducerii emisiilor de COV, la sectia 1 s-au înlocuit 2 cabine de pulverizare cu unele noi și este în lucru montarea unei cabine presurizata similara celei de la sectia 5.

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 termica 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.

În luna martie 2018 s-a desfasurat o inspectie efectuata de Garda Nationala de Mediu – Comisariatul General pentru verificarea modului de respectare a prevederilor legale în domeniul protectiei mediului. În urma inspectiei nu s-au acordat sanctiuni.

7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În cadrul societății își desfășoară activitatea 3 ingineri proiectanți, care pe baza tendințelor pieței sau la cererea explicită a clienților proiectează produse noi. Astfel în anul 2018 au fost proiectate 247 de prototipuri din care 196 produse au fost lansate în fabricație, 66 dintre ele devenind produse de serie. Printre prototipuri amintim cele trei garnituri noi în stiluri diferite proiectate pentru expoziția BIFE-SIM 2018 și Koln 2019: Dally, Box, Flow. Printre produsele care au devenit serie, amintim programul Kodiak. Aceste programe, sunt colecții de mobilier modern, linii simple, în finisaje opace sau natur, combinație cu sticla sablata, mobilier apreciat pe piața din Europa de vest și de est.

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 piață societatea și-a diversificat:

- piețele de desfacere (intern, piața comunitară și piața de est);
- numărul de clienți;
- gama de produse realizate.

2 Riscul de preț 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 legătură cu prețul manoperei putem spune că fluctuația acesteia influențează într-o foarte mare măsură prețurile produselor precum și rezultatele financiare, din cauza că cheltuielile salariale au o pondere de 42% din totalul cheltuielilor societății. Producția de mobilier este una din ramurile productive cu cele mai mici salarii medii. Salariul minim pe economie s-a majorat în anul 2015 de la 975 la 1.050 (cu 7,7%), în anul 2016 la 1.250 lei (adică 19%) și în anul 2017 la 1.450 lei (adică 16%), în anul 2018 la (1900 lei) în total cu 95%. Altfel spus, salariul minim s-a dublat într-o perioadă de 4 ani. Această majorare a fost imposibil de absorbit prin rețehnologizări care să conducă la creșteri de productivitate. Majorările de salarii acordate de societate nu s-au regăsit în creșteri de productivitate ci în creșteri ale prețului de vânzare, parțial, și în scăderea profitabilității, chiar înregistrare de pierderi.

În legătură cu prețul materiilor prime, la aproape toate grupele de materiale pe piața activează o mare diversitate de furnizori, astfel ca nu suntem dependenți de nici unul. În anul 2018 s-au înregistrat creșteri de preț, în aceleași proporții, la toți furnizorii de material lemnos, materiale stratificate PAL, MDF, Panel, feronerie, sticla și oglinda.

Cursul de schimb afectează de asemenea rezultatele societății deoarece 70% din cifra de afaceri s-a realiza din vânzări în EUR. Având în vedere încasarea în valută a produselor vandute, practicăm pentru achiziții de materiale prețuri în euro la cursul zilei. Această politică ne acoperă cca 30% din expunerea valutară. Prin contractarea de credite bancare în euro expunerea se diminuează cu alte 10 procente.

La cursul EURO putem vorbi de o relativă stabilitate în anul 2018, între cursul minim și

cel maxim fiind o diferenta de doar 1,0%. Daca la inceput de an 1 EUR era 4,6412 lei, cursul a atins maximul in data de 21.06.2018 (4,6695 lei/EUR) si minimul in data de 03.08.2018 (4,6206 lei/EUR). La 31.12.2018 1 EUR = 4,6639 lei. Tendinta actuala este de crestere adica in avantajul exportatorilor.

Rata dobânzii afectează într-o mica masura rezultatele financiare. Cheltuiala cu dobanda reprezinta 0,68% din totalul cheltuielilor. In anul 2018 ponderea cheltuielilor cu dobanda a crescut de la 0,41% la 0,68% pe de o parte din cauza cresterii creditelor contractate, pe de alta parte din cauza scaderii per ansamblu a activitatii. In ultimul an indicatorul de acoperire a dobanzii din profitul brut (inaintea deducerii dobanzii si a amortizarii) a crescut de la 10 in anul 2016, la 12,5 in anul 2017 si a scazut la 3,0 in anul 2018. Cu cat acest indicator este mai mare cu atat riscul societatii este mai mic.

In urma modificarilor legislative de la finele anului 2018 (O.U.G.114), exista riscul ca in anul 2019 rata dobanzii de plata pentru creditele contractate sa fie majorata semnificativ.

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 2016	an 2017	an 2018
Active curente/datorii curente	1,94	1,79	1,76

Lichiditatea curenta este in scadere usoara fata de anul precedent. Atat datoriile pe termen scurt cat si activele curente au inregistrat scadere. 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 2016	an 2017	an 2018
(Creante+disponibil)/datorii curente	0,28	0,32	0,21

Lichiditatea imediata este inrautata fata de anul precedent, deoarece ponderea creantelor in totalul activelor circulante este mai mica fata de anul precedent. Disponibilul din cont este si el mai mic.

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. Ristul 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 si sursele de finantare aferente.

	an 2016	an 2017	an 2018
Total active/Total credite bancare	4,01	3,62	7,67

	an 2016	an 2017	an 2018
Active circulante/Credite pe termen scurt	4,56	3,56	3,19

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 previzibilă a societății

Societatea a făcut eforturi și a reușit să crească producția și vânzările pe piața de vest în anul 2017, în condițiile în care, pe piața tradițională, cea de est, începând cu anul 2014 s-au înregistrat scăderi accentuate ale vânzărilor. În anul 2018 contractele încheiate au decurs conform graficelor doar în primele luni. În a doua parte a anului ne-am confruntat cu scăderi semnificative ale comenzilor ferme lansate. Acest lucru a condus la înrăutățirea situației economico-financiare în a doua jumătate a anului.

Planul de restructurare prin care s-a urmărit reducerea cheltuielilor indirecte, plan început în februarie 2018 a fost implementat, reducerea a fost chiar mai mare decât s-a dorit inițial. Efectul nu este vizibil în rezultatele financiare deoarece a fost absorbit de scăderea de producție.

Pentru anul 2019, pe baza contractelor încheiate, estimăm menținerea la același nivel a producției și cifrei de afaceri dar realizarea ei în condiții de eficiență sporită.

De asemenea, se urmărește ca cifra de afaceri, să fie realizată în continuare prin activarea pe cele trei piețe de desfacere: est, vest și intern.

II. 1. Activele corporale ale societății

Principalele capacități din proprietatea societății se află amplasate, o parte la sediul principal din Tg Mureș str. Căprioarei nr. 2, iar o altă 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 2018 deținea un număr de 671 de mijloace fixe.

Mijloacele fixe complet amortizate la 31.12.2018 sunt în număr de 384 buc., cu o valoare de 6.635 mii lei, reprezentând 17 % din totalul activelor în funcțiune (38.110 mii lei).

Structura pe vechime a mijloacelor fixe la 31.12.2018:

- mijloace fixe cu o vechime de la 0 la 5 ani 120 buc 7.862 mii lei;
- mijloace fixe cu o vechime de la 5 la 10 ani 75 buc 6.442 mii lei;
- mijloace fixe cu o vechime de peste 10 ani 92 buc 17.171 mii lei.

2. Realizarea programului de investiții

Plan investiții 2018	Realizări 2018
1.840.000 lei (400.000 EUR)	254.173 lei (54.661 EUR)

Planul de investiții al anului 2018 a fost realizat în proporție de 13,7%.

Investitiile realizate sunt:

- lei-

Finalizare montaj cazan centrala termica Reghin	1 buc	11.651
Finalizare montaj siloz depozitare rumegus (Reghin)	1 buc	32.698
Autoturism Skoda Kodiak	1 buc	157.259
Montaj CNC in 5 axe Artist Jet	1 buc	9.097
Finalizare montaj cabina de pulverizat presurizata	1 buc	22.897
Calculator pentru masina aplicat cant	1 buc	20.571

Investitiile au fost finantate din surse proprii.

III. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

Capitalul social al S.C. "Mobex" SA nu a suferit modificări în cursul anului 2018, fiind de 4.238.357 lei. Acesta este divizat în 1.695.343 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.

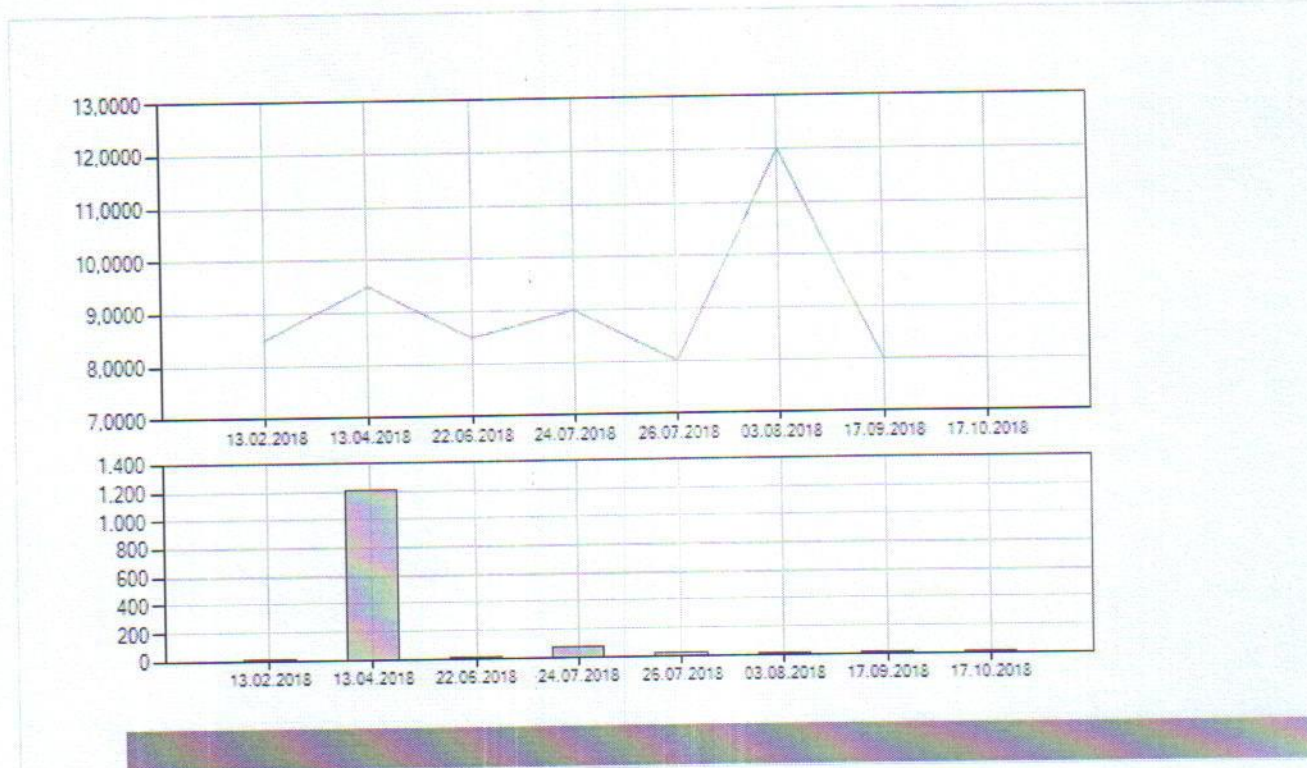
Registrul acționarilor este ținut de S.C. Depozitarul Central S.A. București.

Conform registrului acționarilor la data de 31.12.2018, structura acționariatului, se prezintă astfel:

ACTIONARI	31,12,2017		31,12,2018	
	Numar Actiuni	Procent	Numar Actiuni	Procent
Popescu Mihail	874.900	51,61%	874.900	51,61%
SIF Banat-Crisana	295.844	17,45%	295.844	17,45%
Morariu Emil	198.689	11,72%	199.899	11,79%
Alti actionari	325.910	19,22%	324.700	19,15%
Total capital social	1.695.343	100,00%	1.695.343	100,00%

Numărul de acționari în decembrie 2018 a fost de 2.532 persoane.

Prezentăm mai jos grafic evoluția prețului de tranzacționare precum și volumul tranzacțiilor cu acțiuni MOBAG:



Așa cum se poate observa, evoluția prețului acțiunilor în perioada analizată a fost oscilantă. Pe ultimele 52 de săptămâni s-au efectuat 10 tranzacții. Numărul acțiunilor tranzacționate a fost de 1.336 acțiuni, în valoare de 12.602 lei. Valoare medie de tranzacționare în anul 2018 a fost de 9,4 lei/ acțiune , variind de la un minim de 8 lei la un maxim de 12 lei.

Evoluția dividendului brut pe o acțiune, repartizat de Adunarea generală a acționarilor, este prezentată mai jos.

Anul	2014	2015	2016	2017	2018
Profitul net - RON	1.940.887	536.720	-892.023	-335.290	-1.755.357
Sume repartizate pentru dividende din rezultatul net – RON	1.415.489	0	0	0	0
Ponderele dividendelor în rezultatul net	72,93%	0	0	0	0
Numarul de acțiuni	1.695.343	1.695.343	1.695.343	1.695.343	1.695.343
Dividend brut pe acțiune RON/acțiune lei	0,835	0	0	0	0

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 creștere de 84% datorită faptului că în anul 2018 s-a înregistrat reevaluarea terenurilor. Valoarea rezervelor din reevaluare înregistrate cu această ocazie este de 20.959.756 lei. Eliminând această influență activele imobilizate scad cu 1.877.605 lei (-8,2%). Investițiile realizate au fost mai mici decât amortizarea celor existente. În bilanț imobilizările sunt prezentate la valoare 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 2,7%. Stocul de materii prime și semifabricate a scăzut cu 11%. Producția în curs de execuție a scăzut cu 15%, societatea reușind să reducă numărul și valoarea comenzilor în curs de execuție destinate pieței de est. Stocul de produse finite a crescut cu 22%. Valoric, scăderea producției în curs compensează creșterea stocului de produse finite.

În medie creanțele au scăzut cu 35,0%. Soldul creanțelor comerciale a scăzut cu 39%, iar soldul altor creanțe a crescut cu 86%. Creșterea de la alte creanțe provine din neincasarea de la Casa de Sanătate Mureș a concediilor de boală achitate personalului propriu dar suportate din Bugetul Asigurarilor Sociale. Sumele restante provin din lunile iulie-noiembrie 2018.

Datoriile de până la un an au scăzut cu 7,8%. Creditele bancare pe termen scurt au crescut cu 1,6% (+105.182 lei). Chiar dacă societatea nu a contractat credite noi, suma utilizată la finele anului din linia de credit a fost mai mare. Avansurile încasate de la clienți au scăzut cu 32.996 lei (3,4%). Datoriile către furnizori au scăzut cu 832.339 lei (33,5%), alte datorii au scăzut cu 254.140 lei (8,4%). În această categorie valoarea cea mai mare o are datoria către 3 acționari, datorie în valoare de 1.791.758 lei.

Datoriile peste un an au scăzut față de finele anului 2017. Creditele bancare în anul 2018 au scăzut, societatea nu a contractat nici un credit pentru investiții, a rambursat rate în valoare de 234.000 EUR, pentru creditele angajate în anii precedenți.

Perioada de recuperare a creanțelor :	anul 2016	anul 2017	anul 2018
Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x365 zile	32 zile	32 zile	39 zile
Perioada rambursare a datoriilor :	anul 2016	anul 2017	anul 2018
Datorii furnizori/Achiziții x365 zile	61 zile	61 zile	62 zile
Viteza de rotație a activelor circulante:	anul 2016	anul 2017	anul 2018
Cifra de afaceri/Active circulante	1,15 ori	1,43 ori	1,10 ori

Perioada de recuperare a creanțelor a crescut la 39 zile. Termenul de plată al achizițiilor de la furnizori a crescut la 62 de zile. Termenul de plată agreat cu majoritatea furnizorilor pentru efectuarea plăților variază de la 30 la 90 de zile.

Viteza de rotație a activelor circulante s-a înrăutățit pe fondul scaderii cifrei de afaceri în pondere mai mare față de reducerea stocurilor.

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.

La finele anului 2018 datoriile către bănci sunt mai mici cu 984.667 lei față de aceeași perioadă a anului precedent, cele pe termen scurt, linia de credit, mai mari cu 105.182 lei (cca 23.000 EUR), iar cele pe termen mediu mai mici cu 1.089.849 lei (cca 234.000 EUR).

Prezentăm comparativ cu anii precedenți bilanțul contabil la 31,12,2018:

Elemente de bilant	Anul 2016	Anul 2017	Anul 2018	Crestere/ Scadere(%) 2018/2017
Active imobilizate - total	22.299.693	22.709.374	41.791.525	184,0%
Stocuri				
1. Materii prime, materiale si avansuri achitate la furnizori	5.165.344	4.206.022	3.733.566	88,8%
2. Productia in curs de executie	9.674.133	9.062.954	7.702.090	85,0%
3. Produse finite si marfuri	6.628.864	5.861.030	7.176.545	122,4%
Total- stocuri	21.468.341	19.130.006	18.612.201	97,3%
Creante				
1. Creante comerciale	2.753.125	3.096.934	1.894.681	61,2%
2. Alte creante	271.274	109.137	203.568	186,5%
Total- creante	3.024.399	3.206.071	2.098.249	65,4%
Casa si conturi la banci	621.126	913.243	427.275	46,8%
Active circulante -total	25.113.866	23.249.320	21.137.725	90,9%
Cheltuieli in avans	115.064	120.454	36.917	30,6%
Total active	47.528.623	46.079.148	62.966.167	136,6%
Datorii pana la un an				
Sume datorate institutiilor de credit	5.505.730	6.526.792	6.631.974	101,6%
Avansuri incasate in contul comenzilor	2.417.461	966.362	933.366	96,6%
Datorii comerciale	3.531.529	2.484.935	1.652.596	66,5%
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurarile sociale	3.222.781	3.015.931	2.761.791	91,6%
Total datorii pana la un an	14.677.501	12.994.020	11.979.727	92,2%
Active circulante nete	12.144.693	10.254.224	9.072.085	88,5%
Total active minus datorii curente	34.444.386	32.963.598	50.863.610	154,3%
Datorii peste un an				
Sume datorate institutiilor de credit	1.735.234	2.658.717	1.568.868	59,0%
Alte datorii	1.752.193	39.141	39.175	100,1%
Total datorii peste un an	3.487.427	2.697.858	1.608.043	59,6%
Alte provizioane	323.545	90.446	0	0,0%
Venituri in avans-Subventii pentru investitii	1.504.715	1.381.885	1.259.059	91,1%
Capital subscris varsat	4.238.358	4.238.358	4.238.358	100,0%
Prime de capital	14.753	14.753	14.753	100,0%
Rezerve din reevaluare	7.758.111	7.162.030	27.669.886	386,3%
Total alte rezerve	15.255.963	14.363.939	14.363.939	100,0%
Profit reportat	2.875.067	3.471.149	3.587.759	103,4%
Profitul exercitiului finaciar	-892.023	-335.290	-1.755.357	523,5%
Capitaluri total	29.250.229	28.914.939	48.119.338	166,4%

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

	Nr. Rd.	Exercitiul financiar		
		31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Fluxuri de numerar		Lei	Lei	Lei
+/- Profit sau pierdere	1	-892.023	-335.290	-1.755.357
+Amortizarea inclusa in costuri	2	2.177.556	2.136.454	2.103.679
- Variatia stocurilor (+/-)	3	+2.916.773	-2.338.335	-517.805
- Variatia creantelor (+/-)	4	+471.047	181.672	-1.107.822
+ Variatia furnizorilor si a clientilor creditorilor(+/-)	5	2.211.688	-2.497.693	-865.335
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	6	-178.332	5.390	-83.537
+ Variatia altor pasive (+/-)	7	-783.807	-438.207	+20.615.203
= Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)	8	-496.074	1.016.537	+21.807.354
+ = Flux de numerar din activitatea de investitii (B)	9	-626.214	-2.546.135	-21.185.830
din care diferente din reevaluare				-20.959.756
+Variatia imprumuturilor (+/-) pe termen scurt	10	+2.779.359	+1.021.062	+105.182
+Variatia imprumuturilor (+/-) pe termen mediu	11	-1.689.195	+923.483	-1.089.848
+ Subventii primite pentru investitii	12	-	-122.830	-122.826
+ = Flux de numerar din activitatea financiara (C)	13	1.090.164	1.821.715	-1.107.492
= Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	14	653.250	621.126	913.243
= Flux de numerar net (A+B+C)	15	-32.124	292.117	-485.968
= Disponibilitati banesti la sfirsitul perioadei	16	621.126	913.243	427.275

Fluxul de numerar din activitatea de exploatare este pozitiv (+21.807.354 lei). Eliminând influența rezervelor din reevaluare, fluxul de numerar din activitatea de exploatare este +847.598. Scaderea stocurilor și creanțelor a creat plus de lichiditate (+1.625.627 lei) care a fost utilizat pentru achitarea datoriilor la furnizori (-832.339 lei) și pentru rambursarea creditelor pe termen mediu. De asemenea, tot din plusul creat de activitatea de exploatare au fost finanțate și investițiile realizate: 226.074 lei.

c) analiza contului de profit si pierdere

INDICATORI	REALIZAT AN 2016	REALIZAT AN 2017	BVC AN 2018	REALIZAT AN 2018	Grad de realizare % fata de realizari 2017
Cifra de afaceri neta	29.052.709	33.233.909	32.384.200	23.307.215	70,1%
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de fabricatie	5.956.036	4.465.844	5.595.800	3.840.807	86,0%
Alte venituri din exploatare	348.170	291.724	211.300	183.932	63,1%
Venituri din exploatare	35.356.915	37.991.477	38.191.300	27.331.954	71,9%
Cheltuieli de exploatare	35.836.642	37.622.631	36.618.300	28.235.981	75,1%
Cheltuieli materiale, marfuri	15.009.366	16.074.220	16.798.400	11.000.233	68,4%
Cheltuieli cu energia	1.543.135	1.371.484	1.530.100	1.224.977	89,3%
Cheltuieli cu personalul	14.980.181	16.348.248	14.081.800	12.171.609	74,5%
Alte cheltuieli de exploatare	2.126.404	1.931.052	2.059.500	1.575.954	81,6%
Ajustari privind provizioanele si privind activele circulante		-238.827		159.529	
Amortizarea	2.177.556	2.136.454	2.148.600	2.103.679	98,5%
Profit din exploatare	-479.727	368.846	1.573.000	-904.027	-245,1%
Venituri financiare	409.180	432.622	1.000	190.515	44,0%
Cheltuieli financiare	817.753	1.105.713	650.000	1.010.877	91,4%
Profitul sau pierderea financiara	-408.573	-673.091	-649.000	-820.362	121,9%
Total venituri	35.766.095	38.424.099	38.192.300	27.522.469	71,6%
Total cheltuieli	36.654.395	38.728.344	37.268.300	29.246.858	75,5%
Profit brut	-888.300	-304.245	924.000	-1.724.389	566,8%
Impozit pe profit/specific	3.723	31.045	262.400	30.968	99,8%
Profit net	-892.023	-335.290	661.600	-1.755.357	523,5%
Dividende distribuite	0	0		0	0

Cifra de afaceri a scazut cu 29,9% fata de cea a anului 2017 pe fondul scaderii vânzărilor pe relatia vest. Cheltuielile cu materialele si cele cu salariile au scazut aproximativ in aceeasi proportie cu cifrei de afaceri si total venituri din exploatare. Cheltuielile cu energia inasa sunt mai mari, din cauza cresterii preturilor la energia electrica cu 19%. Consumul de kWh a scazut cu 21% dar din cauza cresterii de pret economia in cheltuieli din energia electrica este de doar 5,8%. La gaz metan, economia a fost de 50% valoric si 58% cantitativ, majorarea de pret de 11,5% pe kWh s-a inregistrat spre finalul anului, nemaiaavand impact semnificativ in anul 2018.

Capitolul alte cheltuieli de exploatarea a fost redus cu 18,4 %, o reducere semnificativa in conditiile in care multe din cheltuielilor care se inregistreaza la acest capitol sunt fixe: intretinere mijloace fixe, impozite locale, audit financiar, FSC, ISO, audit social, comisioane bancare pentru creditele contractate, telefonie, participari la targuri si expozitii de mobila.

Consumurile fizice la utilități , comparativ cu anul 2017, se prezinta astfel:

	Anul 2016	Anul 2017	Anul 2018	% 2018/2017
Energie electrică (MWH)	2.709	2.664	2.103	79 %
Gaz metan (mii mc)	122	73	42	58%

Fata de anii precedenti, la finele anului 2018 nu a fost cazul sa inregistram ajustari privind provizioanele pentru concedii de odihna neefectuate.

Cheltuielile financiare ale anului 2018 sunt în sumă de 1.011 mii lei, din care :

- diferențe de curs valutar 220 mii lei;
- dobânzi bancare 199 mii lei;
- sconturi acordate clienților 592 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 2018 cursul valutar a fluctuat de la 4,6412 lei/eur la începutul anului, la 4,6639 la finele anului. Diferenta între veniturile și cheltuielile de curs valutar in anul 2018 a fost de 32 mii lei (nefavorabila) și provine din recalcularea creditelor valutare la noul curs.

Fata de anii precedenti, societatea a acordat discounturi semnificative (pana la 30%), pentru unele programe de mobilier, destinate pietei de est, programe la care stocul era mare comparativ cu vanzarile inregistrate in anul 2017.

Exercitiul financiar 2018 s-a inchis cu pierdere in suma de 1.755 mii lei. Pe activitati aceasta se compune din:

- pierdere realizata de activitatea de productie mobilier 1.883 mii lei;
- profit realizat de Cantina "MOBEX" 128 mii lei.

Acoperirea pierderii se va realiza conform hotararii AGA din aprilie 2018. Propunerea Consiliului de Administrație este ca pierderea anului 2018 sa fie acoperita din rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Impozitul pe profit, respectiv impozitul specific pentru activitatea cantinei, a fost calculat potrivit Legii 227/ 2015 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare și conform Legii 170/2016. Impozitul specific este de 30.968 lei. Reconcilierea între rezultatul contabil și cel fiscal este prezentata în Nota explicativa, anexa la Situațiile Financiare.

d) Modul de organizare și ținere a evidenței și întocmirea situațiilor financiare la 31 decembrie 2018

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 31.12.2018.

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 2018 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 și subcomisiile de inventariere

pentru toate gestiunile din cadrul societății.

Rezultatele inventarierii la finele anului 2018, au fost analizate și aprobate în ședința Consiliului de Administrație din data de 12.02.2019.

Pentru calculul amortismentelor a fost utilizată metoda amortizării liniare.

În 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 și situațiile financiare anuale consolidate

Auditarea situațiilor financiare ale anului 2018 a fost realizată de societatea Expert Lex SRL prin auditorul financiar Udrescu Iulian din Tg. Mures, societate autorizată de Camera Auditorilor Financiară din România cu autorizația 206/2002.

V. Conducerea societății comerciale

În 14 aprilie 2015, Adunarea generală ordinară a acționarilor a ales prin metoda votului cumulativ membrii consiliului de administrație. Aceștia 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 874.900 acțiuni la S.C.MOBEX SA, reprezentând 51,60% din totalul acțiunilor;

Domnul Morariu Emil, de profesie inginer, a fost ales ca administrator la SC Mobex SA, la în ședința din 13.04.2011. La 31.12.2018 deține un număr de 199.899 acțiuni, reprezentând 11,79% din acțiuni;

Domnul Grosan Gheorghe, de profesie economist, este membru în Consiliul de Administrație din anul 2000. Este reprezentantul acționarului SIF Banat Crișana, care deține 17,45% din capitalul social al SC Mobex SA. La 31.12.2018, personal deține un număr de 10.601 acțiuni Mobex, reprezentând 0,6% din acțiuni;

Domnul Meghea George Mihai, de profesie medic, este membru în Consiliul de administrație din 24.02.2004. La 31.12.2018 deține un număr de 15.296 acțiuni, reprezentând 0,90% din acțiuni. Are legături de familie cu dl. Popescu Mihail.

Doamna Meghea Daniela-Mihaela, de profesie medic și economist este membru în Consiliul de administrație al societății din 17.04.2007. La 31.12.2018 deține un număr de 2.380 acțiuni, reprezentând 0,14% din capitalul societății. Are legături de familie cu dl. Popescu Mihail.

Durata mandatului celor cinci 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 2018, în mai multe ședințe (opt la număr) pentru analizarea și discutarea problemelor de importanță majoră pentru societate și care cad în atribuțiile acestui organ de conducere.

În prima perioadă a anului 2018, (ianuarie – aprilie 2018) conducerea executivă a fost asigurată de către 3 directori:

Director general - Egri P. Daniel

Director general adjunct - Vasilca Ioan

Director economic – Moldovan Alina.

Domnul Egri P. Daniel este director general al societății din data de 26 noiembrie 2002. Contractul de mandat pe baza căruia își exercita funcția a fost reînnoit în 1 martie 2016 pentru încă 4 ani. La 31.12.2018 deține un număr de 656 acțiuni, reprezentând 0,04% din acțiuni;

Domnul Vasilca Ioan este director general adjunct al societății din data de 01.08.2010. În

prezent deține un număr de 1908 acțiuni, reprezentând 0,11% din acțiunile societății.

Doamna Moldovan Alina este director economic al societății din data de 01.08.2011 și în prezent deține un număr de 244 acțiuni, reprezentând 0,01% din acțiunile societății.

În luna mai a anului trecut, dl. Vasilca Ioan s-a retras din activitate, conducerea executivă rămânând delegată către doi directori executivi, nominalizați mai sus.

Directorii executivi ai societății, potrivit Actului constitutiv al societății, sunt numiți prin decizia Consiliului de administrație. 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 administrație și membrii conducerii executive nu există relații de credite sau vărsăminte, cu următoarele excepții: domnul Popescu Mihail a împrumutat societatea cu suma de 1.100.000 lei iar domnul Morariu Emil a împrumutat societatea cu suma de 518.169 lei.

V. Declarație privind Guvernanta corporatistă.

Guvernanta corporativă a SC MOBEX SA a implementat în mod benevol recomandările cuprinse în Codul de Guvernanta Corporativă 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 Administrație a elaborat un Regulament de Organizare și Funcționare, care este în concordanță cu principiile CGC, asigurând astfel transparența precum și dezvoltarea sustenabilă a companiei. De asemenea Consiliul de administrație a elaborat și adoptat politica de dividend precum și politica de prognoze. Societatea a creat pe website-ul societății o secțiune dedicată relațiilor cu investitorii. (Anexa 1).

Președintele
Consiliului de administrație,
ing.Popescu Mihail

Director general,
ing. Egri P. Daniel



Director economic,
ec. Moldovan Alina

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 putin urmatoarele: A.5.1. Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat	DA		
	A.5.2. Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin 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 deținem 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: anularea/ 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		