

RAPORT TRIMESTRIAL

în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M.
nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori
mobiliare

-pentru trimestrul 1 al anului 2015-

Data raportului: 15.05..2015

Denumirea societății comerciale: S.C. MOBEX S.A.

Sediul social: Tg-Mureș, str. Căprioarei, nr. 2

Nr. de telefon/fax: 0265- 217.424

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 1222544

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J26-8/21.01.1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile emise: piața principală BVB-Rasdaq (RGSB)

Capitalul social subscris și vărsat: 4.238.358 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:

- *acțiuni comune emise în formă dematerializată și tranzacționabile.*

1. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferenta perioadei de timp relevante

Situația financiar-contabilă

a) Elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

a.1) Analiza activelor societății

√ Elemente de active care reprezintă cel puțin 10 % din valoarea totală a activelor:

Denumire indicator	La 31.03.2014 lei	Pondere în total (%)	La 31.03.2015 lei	Pondere în total (%)	Variație (lei) (+/-)	Variație (%) (+/-)
Active imobilizate	23.626.961	48,66	24.647.779	49,56	1.020.818	4,3
Active circulante	24.687.643	50,84	24.734.702	49,73	47.059	0,2
Chelt.in avans	243.597	0,50	350.614	0,71	107.017	43,9
Total active	48.558.201	100%	49.733.095	100%	1.174.894	2,42%

Această situație relevă o creștere a activelor totale cu 1.174.894 lei de la 48.558.201 lei, valoare înregistrată la data de 31.03.2014, la valoarea de 49.733.095 lei înregistrată la data de 31.03.2015. De asemenea, se poate constata o scădere a ponderii activelor circulante în totalul activelor, ca urmare a evoluției stocurilor pe parcursul anului analizat.

√ Elemente de active imobilizate care depășesc 10% din valoarea totală a activelor imobilizate:

Denumire indicator	La 31.03.2014	%	La 31.03.2015	%	Variație (+/- lei)	Variație (+/- %)
Imobilizări necorporale	0	0,00%	0	0,00%		
Imobilizări corporale	23.619.853	99,97%	24.640.671	99,97%	1.020.818	4,32
Imobilizări financiare	7.108	0,03%	7.108	0,03%	0	0
Total active imobilizate	23.626.961	100%	24.647.779	100%	1.020.818	4,32%

Evoluția activelor imobilizate a fost influențată de creșterea activelor corporale cu 1.020.818 lei, comparativ cu perioada de raportare.

√ Elemente de active circulante care depășesc 10% din valoarea totală a activelor circulante:

Denumire indicator	La 31.03.2014	%	La 31.03.2015	%	Variație (+/- lei)	Variație (%)
Stocuri	19.794.918	80,00%	19.378.630	78,34%	-416.288	97,9%
Creanțe	4.595.958	18,6%	4.722.925	19,09%	126.967	2,76
Disponibilități bănești	296.767	1,40%	633.147	2,57%	336.380	213%
Total active circulante	24.687.643	100%	24.734.702	100%	47.059	0,2%

Activelor circulante s-au menținut relativ constante. În cadrul lor elementele de stocuri au scăzut în valoarea creșterii disponibilităților bănești. Creanțele au crescut cu 126.967 lei. În totalul activelor circulante ponderea principală o au stocurile 80 % în anul precedent și 78,34% în anul curent.

√ Elemente de numerar și disponibilități lichide:

Denumire indicator	La 31.03.2014	%	La 31.03.2015	%	Variație (+/- lei)	Variație (%)
Disponibilități bănești	296.767	1,40%	633.147	2,57%	336.380	213%
Total active circulante	24.687.643	100%	24.734.702	100%	47.059	0,2%

În cadrul elementelor de numerar, se observă o creștere în valoare de 336.380 lei, respectiv cu 213%, față de aceeași perioadă a anului 2014, influențând astfel pozitiv trezoreria netă și poziția financiară a societății.

√ Situația activelor și pasivelor curente ale societății:

Denumire indicator	La 31.03.2014	La 31.13.2015	Variație (+/-lei)	Variație (+/-%)
Total active circulante	24.687.643	24.734.702	47.059	0,2%

Datorii pe termen scurt	9.859.937	10.387.559	527.622	5,34%
--------------------------------	-----------	------------	---------	-------

Se constată o creștere a datoriilor curente față de perioada de referință, tendință remarcată și la nivelul activelor circulante dar nu în aceeași măsură. Influența însă asupra gradului de lichiditate generală a societății nu este semnificativă, aceasta a scăzut de la 2,50 aferent perioadei analizate din anul 2014, la 2,38 în aceeași perioadă a anului 2015.

Societatea nu are datorii restante în relația cu băncile colaboratoare sau cu bugetele de stat.

Analiza pasivelor societății

Denumire indicator	La 31.03.2014	%	La 31.03.2015	%	Variație (+/- lei)	Variație (+/- %)
Datorii totale	14.432.171	29,72	15.001.220	30,16	569.049	3,94
Capitaluri proprii	32.179.582	66,27	32.888.389	66,13	708.807	2,20
Capital social	4.238.358	8,73	4.238.358	8,52	0	0,00
Rezult reportat	3.052.215	6,29	5.384.132	10,83	2.331.917	76,40
Rezultat net	803.222	1,65	722.786	1,45	-80.436	-10,01
Venituri în avans	1.946.448	4,00	1.843.486	3,71	-102.962	-5,29
Total pasive	48.558.201	100%	49.733.095	100%	1.174.894	2.42%

Creșterea datoriilor cu suma de 569.049 lei se datorează în principal creșterii datoriilor pe termen scurt cu 527.622 lei. Creșterea totală a datoriilor este de 3,94%. Constatăm că în cadrul pasivelor societății ponderea semnificativă o deține capitalul propriu, în proporție de 66,27% la 31 martie 2014 și de 66,13% la 31 martie 2015. Acest raport reprezintă rata de solvabilitate patrimonială, care are un nivel recomandat pentru siguranța societății de minim 30%. Calculată ca raport între capitalurile proprii și totalul pasivelor, rata solvabilității patrimoniale reprezintă rezultatul unei activități eficiente, depășirea pragului minim (30%) reflectând un grad ridicat de acoperire a datoriilor pe termen scurt, mediu și lung din capitalul propriu al societății analizate.

b) Analiza contului de profit și pierdere.

Pentru a realiza analiza contului de profit și pierdere se va utiliza comparația situației existente la 31.03.2015 cu aceeași perioadă a anului 2014. Cele mai importante elemente cuprinse în contul de profit și pierdere sunt reflectate în tabelul următor.

Denumire indicator	La 31.03.2014 lei	La 31.03.2015 lei	Diferențe (+/-)	Diferențe (%)
Cifra de afaceri netă	9.132.484	9.294.661	162.177	101,8
Venituri din producția stocată	2.648.309	1.056.902	-1.591.407	60,1
Alte venituri	146.230	53.895	-92.335	36,8
Venituri din exploatare-total	11.927.023	10.405.458	-1.521.565	87,2
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	3.687.918	3.262.310	-425.608	88,5
Cheltuieli cu personalul	5.164.385	4.309.853	-854.532	83,5
Cheltuieli de exploatare-total	10.888.389	9.618.469	-1.269.920	88,3
Rezultat din exploatare-profit	1.038.634	786.989	-251.645	75,8
Venituri financiare-total	123.183	170.511	47.328	138,4
Cheltuieli privind dobânzile	43.853	39.089	-4.764	89,1
Cheltuieli financiare-total	170.837	128.929	-41.908	75,5
Rezultat financiar	-47.654	41.582	89.236	-87,3
Venituri totale	12.050.206	10.575.969	-1.474.237	87,8
Cheltuieli totale	11.059.226	9.747.398	-1.311.828	88,1
Rezultat brut-profit	990.980	828.571	-162.409	83,6
Impozit pe profit	187.758	105.785	-81.973	56,3
Rezultat net-profit	803.222	722.786	-80.436	90,0

Cifra de afaceri înregistrată de S.C. Mobex S.A. la 31.03.2015 este de 9.294.661 lei, în creștere cu 162.177 lei față de aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce în procente reprezintă o creștere de 1,08% . Totalul veniturilor din exploatare au înregistrat o scădere, cauza principală fiind o mai bună corelare a producției cu vânzările, în anul 2015 la finele celor trei luni nu am înregistrat creșteri de stoc de produse finite. Aceasta situație este fundamentul principilului continuității activității societății.

Cheltuielile de exploatare au fost redimensionate la nivelul producției și vânzărilor realizate, astfel acestea s-au diminuat în aceeași măsură cu veniturile din exploatare. În cadrul cheltuielilor de exploatare pondere semnificativă o au cheltuielile cu materiile prime care au scăzut în suma absolută cu 425.608 lei reprezentând o scădere de 11,5%, și cheltuielile cu personalul care au scăzut în suma absolută cu 854.532 lei reprezentând o scădere de 16,5% față de aceeași perioadă a anului 2014.

Profitul din exploatare al societății pe trimestrul I al anului 2015 a fost de 786.989 lei, fiind mai mic față de cel al trimestrului I al anului 2014 cu 251.645 lei, în valoare relativă reducerea este de 24,2%. Procentul de reducere are în trend apropiat de variația celorlalte elemente de venituri și cheltuieli. Urmare redimensionării activității societății,

efectuate în toamna anului 2014, s-au redimensionat cheltuielile variabile. Cheltuielile fixe (amortizarea, taxe locale, cheltuieli de întreținere, mentenanța utilaje) nu au putut fi redimensionate, din această cauză profitul din exploatare este procentual mai mic decât cel realizat în primele 3 luni ale anului 2014.

La nivelul activității de finanțare, societatea a înregistrat profit din activitatea financiară, ca urmare a actualizării datoriilor în valută ale societății la în curs valutar mai mic. Cheltuielile cu dobânda s-au diminuat în aceeași proporție cu restul cheltuielilor societății.

Profitul brut al societății pe trimestrul I al anului 2015 a fost de 828.571 lei, fiind mai mic față de cel al trimestrului I al anului 2014 cu 162.409 lei, reducerea este de 16,4%.

Profitul net a scăzut de la 803.222 lei la 722.786 lei cu suma absolută de 80.436 lei, în valoare relativă scăderea este de 10%.

B. Indicatori economico-financiari

Nr crt	INDICATOR	MOD DE CALCUL	31.03.2014	31.03.2015
1.	Lichiditatea globală sau generală (Lg)	$Lg = \frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}}$	2,50	2,38
2.	Lichiditatea redusă sau intermediară (Lr)	$Lr = \frac{\text{Active circulante-stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0,50	0,52
3.	Lichiditatea imediată (Li)	$Li = \frac{\text{trezoria (numerar)}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	0,03	0,06
4.	Solvabilitatea patrimonială (Sp)	$Sp = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Total pasiv}} \times 100$	66,27%	66,13%
5.	Gradul de îndatorare	$Gi = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	14,21%	14,03%
6.	Gradul de îndatorare	$Gi = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	12,44%	12,30%
7.	Viteza de rotație a debitelor clienți	$VRDC = \frac{\text{Sold mediu clienți} * 90 \text{ zile}}{\text{Cifra de afaceri}}$	34 zile	37 zile
8.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$VAI = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,39	0,38

1. La 31.03.2015 **lichiditatea generală** a înregistrat un nivel de 2,38 ceea ce înseamnă că datoriile curente sunt acoperite de 2,38 ori pe seama activelor

circulante, nivel considerat satisfăcător, valoarea recomandată fiind 2; nivelul acestui indicator a scăzut ușor față de perioada similară a anului precedent. Un nivel supraunitar al acestui indicator ne indică existența unui fond de rulment net pozitiv.

2. **Lichiditatea intermediară** a înregistrat valori satisfăcătoare (mai mari sau egale cu 0,5). Activele circulante mai puțin stocurile acoperă datoriile curente de 0,52 ori în 31.03.2015, în creștere față de perioada 31.03.2014 când nivelul acestui indicator era de 0,50.
3. În cazul **lichidității imediate**, se înregistrează valori sub valoarea recomandată de 1, atât la 31.03.2014, cât și la finele trimestrului I 2015. Pentru perioada 31.03.2014-31.03.2015, studiind lichiditatea societății, putem să apreciem că, sub aspectul capacității activelor patrimoniale de a se transforma cât mai rapid în fluxuri de numerar societatea se prezintă favorabil în ceea ce privește lichiditatea generală și cea intermediară, dar la un nivel nesatisfăcător al lichidității imediate.
4. **Solvabilitatea** reprezintă capacitatea societății de a face față obligațiilor bănești, respectiv de a-și onora plățile la termenele scadente. Capitalurile proprii au reprezentat la finele primului trimestru I al anului 2014 un procent de 66,27% din totalul pasivelor. Acest nivel se află peste limita (30%) considerată periculoasă. În trimestrul I al anului 2015 acest indicator a scăzut ușor până la un nivel de 66,13%.
5. În ceea ce privește **gradul de îndatorare** se constata o îcSORARE a acestuia pentru ambele forme de calcul, ceea ce înseamnă că a scăzut ponderea datoriilor pe termen lung atât în capitalul angajat cât și în capitalurile proprii.
6. **Viteza de rotație a debitelor clienți.** În perioada primului trimestru al anului 2015 durata medie de încasare a creanțelor este de aproximativ 37 de zile. Într-o evoluție nefavorabilă, acest indicator înregistrează un nivel mai mare față de perioada anterioară cu 3 zile.


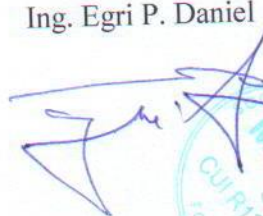
7. **Viteza de rotație a activelor imobilizate** pentru trimestrul I 2015 a fost de 0,38 ceea ce înseamnă că activele imobilizate s-au rotit de 0,38 ori. La finele trimestrului I al anului 2014 acest indicator înregistra un nivel de 0,39, ceea ce înseamnă o mentinere a acestui indicator.

În concluzie, putem observa o evoluție favorabilă pe ansamblul activității economice a societății, pe parcursul primului trimestru din anul curent, evoluția regăsită atât la nivelul activității financiare, cât și la nivelul activității de exploatare, comparativ cu perioada de bază. Acest aspect s-a concretizat într-o majorare cu 8,67% la nivelul profitului net aferent perioadei analizate. Datorită domeniului în care societatea își desfășoară activitatea, respectiv producerea și comercializarea de mobilier, este necesară o autoevaluare periodică a resurselor materiale utilizate în obținerea produselor finite, pentru a obține cel mai bun raport efort-efect.

NOTA: Menționăm că rezultatele financiare de la 31.03.2015 nu sunt auditate.

Semnături

Director general
Ing. Egri P. Daniel



Director economic
ec. Moldovan Alina

