

## ***RAPORT TRIMESTRIAL***

în conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr 1/2006 privind  
emitentii si operatiunile cu valori mobiliare

**– Aferent Trimestrului al III-lea 2014 –**

Data raportului: **12.11.2014**

Denumirea societatii: **S.C. MOBEX S.A.**

Sediul social: **Târgu-Mures, str. Caprioarei nr. 2, jud. Mures.**

Nr. de telefon/fax: **0265-217424.**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului: **J26/8/1991.**

Numarul de ordine în Registrul Comertului: **RO 1222544.**

Capital social subscris si varsat: **4.238.358 lei.**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **piata principala BVB- Rasdaq (RGSB).**

**1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevanta, si impactul pe care acestea îl au asupra pozitiei financiare a emitentului si a filialelor acestuia.**

În perioada de raportare nu s-au produs evenimente semnificative de natura sa afecteze pozitia si performantele financiare ale societatii.

**2. Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului si ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.**

**Situatia economico-financiara:**

**a) analiza elementelor de bilant în perioada 30.09.2013-30.09.2014**

**a.1) Analiza activelor societatii**

	<b>La 30.09.2013 lei</b>	<b>Pondere în total (%)</b>	<b>La 30.09.2014 lei</b>	<b>Pondere în total (%)</b>	<b>Variatie (+/-)</b>	<b>Variatie (+/-)</b>
<b>Active imobilizate</b>	22.490.842	47,29%	25.209.403	49,83%	2.718.561	12,09%
<b>Active circulante</b>	24.984.967	52,54%	25.126.445	49,67%	141.478	0,57%
<b>Chelt.in avans</b>	82.661	0,17%	254.713	0,50%	172.052	208,14%
<b>Total active</b>	<b>47.558.470</b>	<b>100,00%</b>	<b>50.590.561</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.032.091</b>	<b>6,38%</b>

Comparativ cu perioada precedenta de raportare, se constata o crestere a activelor totale în suma absoluta cu 3.032.091 lei (6,38%), datorata în special majorarii înregistrate la nivelul elementelor de active imobilizate. Activele imobilizate au crescut cu 12,09%, activele circulante cu 0,57%, iar cheltuielile în avans cu 208,14%, exercitând astfel o actiune coroborata asupra nivelului activelor totale. Ponderea majoritara, în total active, o detin

activele imobilizate (49,83% la 30.09.2014) care înregistrează chiar o creștere la data raportării față de perioada anterioară, în detrimentul activelor circulante.

	La 30.09.2012 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2013 lei	Pondere în total (%)	Diferențe (+/-)
<b>Active imobilizate</b>	22.419.380	49,32	22.490.842	47,29	71.462
<b>Active circulante</b>	22.985.202	50,56	24.984.967	52,54	1.999.765
<b>Cheltuieli în avans</b>	53.287	0,12	82.661	0,17	29.374
<b>Total active</b>	<b>45.457.869</b>	<b>100%</b>	<b>47.558.470</b>	<b>100%</b>	<b>2.100.601</b>

✓ Structura în dinamica a elementelor de active imobilizate se prezintă astfel:

	La 30.09.2013 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2014 lei	Pondere în total (%)	Variație (+/-)	Variație (+/-)
<b>Imobilizări necorporale</b>	0	0,00%	0	0,00%	0	0
<b>Imobilizări corporale</b>	22.483.734	99,97%	25.202.295	99,97%	2.718.561	12,09%
<b>Imobilizări financiare</b>	7.108	0,03%	7.108	0,03%	0	0
<b>Total active imobilizate</b>	<b>22.490.842</b>	<b>100,00%</b>	<b>25.209.403</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.718.561</b>	<b>12,09%</b>

Activele imobilizate au înregistrat un trend crescător, majorându-se cu 2.718.561 lei (12,09%) în perioada analizată, pe fondul influenței evoluției valorii elementelor de imobilizări corporale (+2.718.561 lei).

Pondere majoritară în totalul activelor imobilizate, o detin imobilizările corporale, reprezentând 99,97% atât la data de 30.09.2013, cât și la data de 30.09.2014.

	La 30.09.2012 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2013 lei	Pondere în total (%)	Diferențe (+/-)
<b>Imobilizări necorporale</b>	0	0,00	0	0,00	0
<b>Imobilizări corporale</b>	22.411.772	99,97	22.483.734	99,97	71.962
<b>Imobilizări financiare</b>	7.608	0,03	7.108	0,03	-500
<b>Total active imobilizate</b>	<b>22.419.380</b>	<b>100%</b>	<b>22.490.842</b>	<b>100%</b>	<b>71.462</b>

✓ Situatia activelor circulante este prezentata în tabelul urmator:

	La 30.09.2013 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2014 lei	Pondere în total (%)	Variatie (+/-)	Variatie (+/-)
<b>Stocuri</b>	17.591.510	70,41%	20.169.474	80,27%	2.577.964	14,65%
<b>Creante</b>	6.414.163	25,67%	4.521.987	18,00%	1.892.176	-29,50%
<b>Disponibilitati banesti</b>	979.294	3,92%	434.984	1,73%	-544.310	-55,58%
<b>Total active circulante</b>	<b>24.984.967</b>	<b>100,00%</b>	<b>25.126.445</b>	<b>100,00%</b>	<b>141.478</b>	<b>0,57%</b>

Activele circulante au înregistrat o ușoară creștere în perioada 30.09.2013-30.09.2014 cu 141.478 lei, adica cu 0,57%, ca efect al evolutiei elementelor componente. Creșterea înregistrata la nivelul stocurilor (2.577.964 lei) a fost anihilata de scaderile înregistrate atât la nivelul creantelor (1.892.176 lei), cât și a disponibilitatilor banesti (544.310 lei).

În structura activelor circulante totale, ponderea semnificativa o detin stocurile, în proportie de 80,27% la 30.09.2014 si de 70,41% la 30.09.2013.

	La 30.09.2012 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2013 lei	Pondere în total (%)	Diferente (+/-)
<b>Stocuri</b>	17.063.593	74,24	17.591.510	70,41%	527.917
<b>Creante</b>	5.278.443	22,96	6.414.163	25,67%	1.135.720
<b>Disponibilitati banesti</b>	643.166	2,80	979.294	3,92%	336.128
<b>Total active circulante</b>	<b>22.985.202</b>	<b>100%</b>	<b>24.984.967</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.999.765</b>

#### a.2) Analiza pasivelor societatii.

	La 30.09.2013 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2014 lei	Pondere în total (%)	Variatie (+/-)	Variatie (+/-)
<b>Datorii totale</b>	15.879.316	33,39%	17.059.423	33,72%	1.180.107	7,43%
<b>Capitaluri proprie</b>	30.723.048	64,61%	31.629.454	62,52%	906.406	2,95%
<b>Venituri în avans</b>	951.106	2,00%	1.901.684	3,76%	950.578	99,94%
<b>Total pasive</b>	<b>47.553.470</b>	<b>100,00%</b>	<b>50.590.561</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.037.091</b>	<b>6,39%</b>

Creșterea pasivelor se datoreaza în principal evolutiei datoriilor, respectiv majorarea acestora în valoare absoluta cu 1.180.107 lei (7,43%). Evoluția datoriilor totale a fost influențată la rândul ei, de creșterea datoriilor pe termen mediu și lung cu 2.283.028 lei, care a compensat diminuarea înregistrata la nivelul datoriilor pe termen scurt cu 1.102.921 lei.

Datoriile totale au exercitat de asemenea o influență asupra pasivelor totale, în sensul majorării acestora cu 1.180.107 lei, ceea ce în marime relativă reprezintă 7,43%, în timp ce evoluția capitalurilor proprii per ansamblu, a înregistrat de asemenea în perioada analizată o creștere a acestora în valoare absolută cu 906.406 lei (2,95%).

Comparativ cu perioada precedentă de raportare, prin reluarea asupra exercitiului curent, veniturile în avans sub forma subvențiilor pentru investiții s-au majorat cu 950.578 lei (99,94%), însă impactul acestora asupra modificării pasivelor totale nu este unul semnificativ având în vedere ponderea acestora în total pasive.

	La 30.09.2012 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2013	Pondere în total (%)	Diferențe (+/-)
<b>Datorii totale</b>	15.065.262	33,14	15.879.316	33,39%	814.054
<b>Capitaluri proprii</b>	29.353.249	64,57	30.723.048	64,61%	1.369.799
<b>Venituri în avans</b>	1.039.358	2,29	951.106	2,00%	-88.252
<b>Total pasive</b>	<b>45.457.869</b>	<b>100%</b>	<b>47.553.470</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.095.601</b>

#### b) Analiza contului de profit și pierdere

Pentru a realiza analiza performanțelor financiare ale societății vor fi utilizați principalii indicatori regăsiți în contul de profit și pierdere la 30.09.2014, reflectați în tabelul următor:

	La 30.09.2013 lei	La 30.09.2014 lei	Diferențe (+/-)	Diferențe (%)
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>34.544.878</b>	<b>25.879.317</b>	<b>-8.665.561</b>	<b>-25,08%</b>
Productia vândută	32.524.106	23.470.751	-9.053.355	-27,84%
Venituri din vânzarea marfurilor	2.020.772	2.408.566	387.794	19,19%
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	3.812.490	5.275.726	1.463.236	33,38%
<b>Venituri din exploatare-total</b>	<b>38.552.158</b>	<b>31.659.913</b>	<b>-6.892.245</b>	<b>-17,88%</b>
Cheltuieli cu materialele	11.899.977	9.294.546	-2.605.431	-21,89%
Cheltuieli cu personalul	16.217.713	14.141.892	-2.075.821	-12,80%
<b>Cheltuieli de exploatare-total</b>	<b>35.026.614</b>	<b>29.767.017</b>	<b>-5.259.597</b>	<b>-15,02%</b>
<b>Rezultat din exploatare-profit</b>	<b>3.525.544</b>	<b>1.892.896</b>	<b>-1.632.648</b>	<b>-46,31%</b>
<b>Venituri financiare-total</b>	<b>667.619</b>	<b>301.868</b>	<b>-365.751</b>	<b>-54,78%</b>
<b>Cheltuieli financiare-total</b>	<b>1.266.805</b>	<b>504.402</b>	<b>-762.403</b>	<b>-60,18%</b>
<b>Rezultat financiar-pierdere</b>	<b>-599.186</b>	<b>-202.534</b>	<b>396.652</b>	<b>-66,20%</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>39.219.777</b>	<b>31.961.781</b>	<b>-7.257.996</b>	<b>-18,51%</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>36.293.419</b>	<b>30.271.419</b>	<b>-6.022.000</b>	<b>-16,59%</b>
<b>Rezultat brut-profit</b>	<b>2.926.358</b>	<b>1.690.362</b>	<b>-1.235.996</b>	<b>-42,24%</b>
Impozit pe profit	527.455	292.688	-234.767	-44,51%
<b>Rezultat net-profit</b>	<b>2.398.903</b>	<b>1.397.674</b>	<b>-1.001.229</b>	<b>-41,74%</b>

Analizând indicatorul cifra de afaceri neta, se constata ca acesta a înregistrat în trimestrul al III-lea 2014 fata de aceeași perioadă a anului 2013, o scădere de 8.665.561 lei (25,08%), respectiv de la o valoare de 34.544.878 lei (30.09.2013), la o valoare de 25.879.317 lei (30.09.2014).

Această evoluție își găsește explicația în scăderea veniturilor din producția vândută de la un nivel de 32.524.106 lei, înregistrat la finalul trimestrului al treilea al anului 2013, la 23.470.751 lei, nivel înregistrat în anul 2014 pentru aceeași perioadă, adică o depreciere cu 27,84%. Creșterea veniturilor din vânzarea mărfurilor în perioada de analiză cu 387.794 lei, ce la nivelul de 2.020.772 lei înregistrat până în al treilea trimestru al anului 2013 la 2.408.566 lei în trimestrul al III-lea al anului 2014, este anihilată de scăderea în valoare absolută a producției vândute cu 9.053.355 lei.

Pe ansamblu, veniturile din activitatea de exploatare au cunoscut o depreciere de 17,88% față de perioada de referință, ca efect al scăderii înregistrate la nivelul veniturilor cu producția vândută. Astfel, creșterea veniturilor din vânzarea mărfurilor cu 387.794 lei, cât și a veniturilor aferente costului producției în curs de execuție cu 1.463.236 lei, au fost devansate de scăderea veniturilor aferente producției vândute, concretizându-se la nivelul activității de exploatare într-o scădere a veniturilor cu 6.892.245 lei, în perioada de bază față de cea de referință, de la un nivel de 38.552.158 lei (30.09.2013), la 31.659.913 lei (30.09.2014).

Cheltuielile din activitatea de exploatare au scăzut cu 5.259.597 lei - de la nivelul de 35.026.614 lei, înregistrat în al treilea trimestru al anului 2013, la nivelul de 29.767.017 lei, înregistrat în aceeași perioadă a anului 2014 - ca efect al unei mai bune utilizări a resurselor, reflectată în scăderea semnificativă a cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile cu 2.605.431 lei (21,89%). Cheltuielile cu personalul au avut și ele o influență semnificativă asupra cheltuielilor activității de exploatare, înregistrând o variație de -12,80%, în sensul diminuării acestora cu 2.075.821 lei.

Rezultatul din activitatea de exploatare înregistrat la 30.09.2014 s-a concretizat într-un profit de 1.892.896 lei, variând semnificativ față de rezultatul din activitatea de exploatare înregistrat la finele perioadei comparabile, respectiv cu -46,31%.

Veniturile financiare aferente trimestrului al III-lea 2014 au înregistrat o scădere cu 365.751 lei, de la o valoare de 667.619 lei, la o valoare de 301.868 lei. Această evoluție are la bază evoluția veniturilor financiare din categoria "alte venituri financiare" care au înregistrat o scădere, de la 667.451 lei în trimestrul al treilea al anului 2013, ajungând la valoare de 301.700 în trimestrul al treilea al anului 2014. În perioada analizată nu s-au înregistrat venituri din dobânzi.

În perioada de raportare încheiata la 30.09.2014, cheltuielile aferente activitatii financiare au cunoscut în dinamica o evoluție descrescătoare (60,18%) față de perioada precedentă încheiata la 30.09.2013. Astfel, cheltuielile financiare au scăzut cu 762.403 lei, de la o valoare de 1.266.805 lei, înregistrată la data de 30.09.2013, la o valoare de 504.402 lei înregistrată la data de 30.09.2014. Cheltuielile cu dobânzile au crescut cu 32.041 lei, în timp ce alte cheltuieli financiare au scăzut cu 794.444 lei.

Pe fondul acestor evoluții, rezultatul activitatii financiare la 30.09.2014 s-a concretizat într-o pierdere în valoare de 202.534 lei, un trend descrescător comparativ cu perioada anterioară de raportare cu 396.652 lei.

Profitul brut al societății aferent trimestrului al III-lea 2014 este de 1.690.362 lei, diminuându-se comparativ cu perioada similară a anului 2013, respectiv cu 1.235.996 lei, urmare a scăderii veniturilor cu producția vândută.

Veniturile totale s-au diminuat cu 7.257.996 lei (18,51%%), într-un ritm ușor superior scăderii cheltuielilor totale, care s-au redus cu 6.022.000 lei, respectiv cu 16,59%, ceea ce a dus la scăderea rezultatului brut cu 42,24% față de perioada de referință.

Profitul net a scăzut cu 1.001.229 lei, de la o valoare de 2.398.903 lei în data de 30.09.2013, la o valoare de 1.397.674 lei în data de 30.09.2014, înregistrând o variație de 41,74%.

**B. Indicatori economico-financiari**

Nr crt	INDICATOR	MOD DE CALCUL	30.09.13	30.09.14
1.	Lichiditatea globala sau generala (Lg)	$Lg = \frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}}$	2,00	2,21
2.	Lichiditatea redusa sau intermediara (Lr)	$Lr = \frac{\text{Active circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0,59	0,44
3.	Lichiditatea imediata (Li)	$Li = \frac{\text{Trezorerie(nerarar in casa, disponibilitati banesti)}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	0,08	0,04
4.	Solvabilitatea patrimoniala (Sp)	$Sp = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Total pasiv}} \times 100$	64,60%	62,52%
5.	Gradul de îndatorare	$Gi = \frac{\text{Capital} - \text{Im prumutat}}{\text{Capital Pr opriu}} \times 100$	11,12%	18,02%
6.	Gradul de îndatorare	$Gi = \frac{\text{Capital} - \text{Im prumutat}}{\text{Capital Angajat}} \times 100$	10%	15,27%
7.	Viteza de rotatie a debitelor clienti	$VRDC = \frac{\text{Sold} - \text{mediu} - \text{Clienti}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 270$	38 zile	40 zile
8.	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	$VAI = \frac{\text{Cifra de Afaceri}}{\text{Active Imobilizate}}$	1,54	1,03

1. La 30.09.2013 **lichiditatea generala** a înregistrat un nivel de 2,00 ceea ce înseamna ca datoriile curente au fost acoperite de 2,00 ori pe seama activelor circulante. În perioada analizata, la 30.09.2014 datoriile curente sunt acoperite de 2,21 ori pe seama activelor circulante, mentinându-se la nivelul pragului minim acceptabil (2).

2. **Lichiditatea intermediara** a înregistrat valori considerate satisfacatoare. Activele circulante, mai puțin stocurile acopera datoriile curente de 0,44 ori la 30.09.2014, fata de perioada 30.09.2013 când nivelul acestui indicator era de 0,59. Nivelul recomandat în cazul acestui indicator este de 0,5.

3. În cazul **lichiditatii imediate**, se înregistreaza valori sub nivelul recomandat de 0,2, atât la 30.09.2014, cât si la finele trimestrului al III-lea 2013.

Pentru perioada 30.09.2013-30.09.2014, din analiza indicatorilor de lichiditate se constata ca, sub aspectul capacitatii activelor patrimoniale de a se transforma cât mai rapid în fluxuri de numerar, societatea se prezinta favorabil în ceea ce priveste lichiditatea generala si cea intermediara, dar la un nivel nesatisfacator al lichiditatii imediate.



4. **Solvabilitatea** reprezinta capacitatea societatii de a face fata obligatiilor banesti, respectiv de a-si onora platile la termenele scadente. Capitalurile proprii, au reprezentat la finele celui de-al treilea trimestru al anului 2013 un procent de 64,61% din totalul pasivelor si 62,52% în trimestrul III 2014, reducând ușor starea de independenta financiara a societatii. Acest nivel este superior pragului minim de 30%, considerat suficient pentru a asigura o buna capacitate de autofinantare.

5. În ceea ce priveste evoluția și **gradul de îndatorare** calculat conform tabelului precedent, se constata o creștere a acestuia, ceea ce reflecta o creștere a ponderii datoriilor pe termen lung atât în capitalul angajat cât și în capitalurile proprii.

6. **Viteza de rotatie a debitelor clienti.** În perioada celui de-al treilea trimestru al anului 2013 durata medie de încasare a creantelor este de 38 de zile/rotatie. Într-o evolutie similara, acest indicator înregistreaza un nivel mai mare la finele perioadei de raportare (40 de zile/rotatie), exprimând o scadere a ritmului de încasare a creantelor, fiind un lucru negativ.


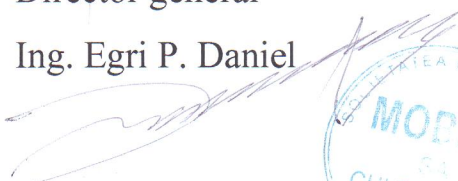
7. **Viteza de rotatie a activelor imobilizate** pentru trimestrul al III-lea 2013 evidenziaza ca la fiecare 1 leu investit în active imobilizate, s-a realizat o cifra de afaceri de 1,54 lei. La finele trimestrului al III-lea al anului 2014 acest indicator înregistraza un nivel de 1,03, ceea ce încadreaza evolutia acestui indicator pe un trend nefavorabil.

**În sinteza, pot fi formulate urmatoarele aprecieri, comparativ cu trimestrul III 2014:**

- ✓ Majorarea valorii atât a activelor circulante, cât și a activelor imobilizate.
- ✓ Majorarea datoriilor totale ale societatii și a capitalurilor proprii.
- ✓ Creșterea gradului de îndatorare al societatii.
- ✓ Evolutie buna a indicatorilor de lichiditate, mai puțin la nivelul lichiditatii imediate.
- ✓ Creșterea duratei de încasare a creantelor.
- ✓ Scaderea vitezei de rotatie a activelor imobilizate.
- ✓ În conditiile scaderii cifrei de afaceri se remarca o scadere a rezultatului net datorat atât pierderii financiare, cât și scăderii profitului din exploatare.

Societatea nu a procedat la auditarea situatiilor financiare încheiate la 30.09.2014.

Director general  
Ing. Egri P. Daniel



Director economic  
ec. Moldovan Alina

