

RAPORT TRIMESTRIAL

în conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr 1/2006 privind
emitenții și operațiunile cu valori mobiliare
– Aferent Trimestrului al III-lea 2013 –

Data raportului: **11.11.2013**

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

Sediul social: **Târgu-Mureș, str. Căprioarei nr. 2, jud. Mureș.**

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

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

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: **RO 1222544.**

Capital social subscris și vărsat: **4.238.358 lei**

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

1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.

În perioada de raportare nu s-au produs evenimente semnificative de natură să afecteze poziția și performanțele financiare ale societății.

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

Situația economico-financiară:

a) analiza elementelor de bilanț în perioada 30.09.2012-30.09.2013

a.1) Analiza activelor societății

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

Comparativ cu perioada precedentă de raportare, se constată o creștere a activelor totale în sumă absolută cu 2.100.601 lei (4,62%), datorată în special majorării înregistrate la nivelul elementelor de active circulante. Activele circulante au crescut cu 8,70%, activele imobilizate cu 0,32%, iar cheltuielile în avans cu 55,12%, exercitând astfel o acțiune coroborată asupra nivelului activelor totale. Ponderea majoritară, în total active, o dețin activele circulante

(52,54% la 30.09.2013) care înregistrează chiar o ușoară creștere la data raportării față de perioada anterioară, în detrimentul activelor imobilizate.

	La 30.09.2011 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2012 lei	Pondere în total (%)	Diferențe (+/-)
Active imobilizate	8.391.940	27,71	22.419.380	49,32	14.027.440
Active circulante	21.814.274	72,04	22.985.202	50,56	1.170.928
Cheltuieli în avans	75.123	0,25	53.287	0,12	-21.836
Total active	30.281.337	100%	45.457.869	100%	15.176.532

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

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

Activele imobilizate au înregistrat un trend ușor crescător, majorându-se cu 71.462 lei (0,32%) în perioada analizată, pe fondul influenței evoluției valorii elementelor de imobilizări corporale (+71.962 lei), care a anihilat scăderea înregistrată la nivelul imobilizărilor financiare (-500 lei).

Ponderea majoritară în totalul activelor imobilizate, o dețin imobilizările corporale, reprezentând 99,97% atât la data de 30.09.2012, cât și la data de 30.09.2013.

	La 30.09.2011 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2012 lei	Pondere în total (%)	Diferențe (+/-)
Imobilizări necorporale	0	0	0	0	0
Imobilizări corporale	8.384.332	99,91	22.411.772	99,97	14.027.440
Imobilizări financiare	7.608	0,09	7.608	0,03	0
Total active imobilizate	8.391.940	100%	22.419.380	100%	14.027.440

✓ Situația activelor circulante este prezentată în tabelul următor:

	La 30.09.2012 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2013 lei	Pondere în total (%)	Diferențe (+/-)
Stocuri	17.063.593	74,24	17.591.510	70,41	527.917
Creanțe	5.278.443	22,96	6.414.163	25,67	1.135.720
Disponibilități bănești	643.166	2,80	979.294	3,92	336.128
Total active circulante	22.985.202	100%	24.984.867	100%	1.999.765

Activele circulante au înregistrat o creștere în perioada 30.09.2012-30.09.2013 cu 1.999.765 lei, adică cu 8.70%, ca efect al evoluției elementelor componente. Astfel, majorări au fost înregistrate atât la nivelul stocurilor (527.917 lei), cât și la nivelul creanțelor (1.135.720 lei), respectiv a disponibilităților bănești (336.128 lei).

În structura activelor circulante totale, ponderea semnificativă o dețin stocurile, în proporție de 70,41% la 30.09.2013 și de 74,24% la 30.09.2012.

	La 30.09.2011 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2012 lei	Pondere în total (%)	Diferențe (+/-)
Stocuri	16.058.690	73,62	17.063.593	74,24	1.004.903
Creanțe	5.042.334	23,11	5.278.443	22,96	236.109
Disponibilități bănești	713.250	3,27	643.166	2,80	-70.084
Total active circulante	21.814.274	100%	22.985.202	100%	1.170.928

a.2) Analiza pasivelor societății.

	La 30.09.2012 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2013 lei	Pondere în total (%)	Diferențe (+/-)
Datorii totale	15.065.262	33,14	15.884.316	33,40	819.054
Capitaluri proprii	29.353.249	64,57	30.723.048	64,60	1.369.799
Venituri în avans	1.039.358	2,29	951.106	2,00	-88.252
Total pasive	45.457.869	100%	47.558.470	100%	2.100.601

Creșterea pasivelor se datorează în principal evoluției capitalurilor proprii per ansamblu, respectiv majorarea acestora în valoare absolută cu 1.369.799 lei (4,67%).

Datoriile totale au exercitat de asemenea o influență asupra pasivelor totale, în sensul majorării acestora cu 819.054 lei, ceea ce în mărime relativă reprezintă 5,44%. Evoluția datoriilor totale a fost influențată la rândul ei, de creșterea datoriilor pe termen scurt cu 1.025.733 lei, care a compensat diminuarea înregistrată la nivelul datoriilor pe termen mediu și lung cu 206.679 lei.

Comparativ cu perioada precedentă de raportare, prin reluarea asupra exercițiului curent, veniturile în avans sub forma subvențiilor pentru investiții s-au diminuat cu 88.252 lei (8,49%), însă impactul acestora asupra modificării pasivelor totale este nesemnificativ având în vedere ponderea acestora în total pasive.

	La 30.09.2011 lei	Pondere în total (%)	La 30.09.2012 lei	Pondere în total (%)	Diferențe (+/-)
Datorii totale	10.580.017	34,94	15.065.262	33,14	4.485.245
Capitaluri proprii	19.349.242	63,90	29.353.249	64,57	10.004.007
Venituri în avans	352.078	1,16	1.039.358	2,29	687.280
Total pasive	30.281.337	100%	45.457.869	100%	15.176.532

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 30.09.2013 reflectați în tabelul următor:

	La 30.09.2012 lei	La 30.09.2013 lei	Diferențe (+/-)	Diferențe (%)
Cifra de afaceri netă	32.485.541	34.544.878	2.059.337	6,34
Producția vândută	29.041.052	32.524.106	3.483.054	11,99
Venituri din vânzarea mărfurilor	3.444.489	2.020.772	-1.423.717	-41,33
Venituri din exploatare-total	40.004.187	38.552.158	-1.452.029	-3,63
Cheltuieli materialele	17.310.389	15.261.397	-2.048.992	-11,84
Cheltuieli cu personalul	16.003.366	16.217.713	214.347	1,34
Cheltuieli de exploatare-total	36.457.317	35.026.614	-1.430.703	-3,92
Rezultat din exploatare-profit	3.546.870	3.525.554	-21.326	-0,60
Venituri financiare-total	483.681	667.619	183.938	38,03
Cheltuieli financiare-total	1.115.470	1.266.805	151.335	13,57
Rezultat financiar-pierdere	-631.789	-599.186	32.603	-
Venituri totale	40.487.868	39.219.777	-1.268.091	-3,13
Cheltuieli totale	37.572.787	36.293.419	-1.279.368	-3,41
Rezultat brut-profit	2.915.081	2.926.358	11.277	0,39
Impozit pe profit	500.772	527.455	26.683	5,33
Rezultat net-profit	2.414.309	2.398.903	-15.406	-0,64

Analizând indicatorul cifra de afaceri netă, se constată că acesta a înregistrat în trimestrul al III-lea 2013 față de aceeași perioadă a anului 2012, o creștere cu 2.059.337 lei (6,34%), respectiv de la o valoare de 32.485.541 lei (30.09.2012), la o valoare de 34.544.878 lei (30.09.2013).

Această evoluție își găsește explicația în majorarea veniturilor din producția vândută de la un nivel de 29.041.052 lei, înregistrat până în al treilea trimestru al anului 2012, la 32.524.106 lei, nivel înregistrat în anul 2013 pentru aceeași perioadă, adică o apreciere cu 11,99%. Creșterea în valoarea absolută a producției vândute cu 3.483.054 lei, compensează scăderea veniturile din vânzarea mărfurilor cu 1.423.717 lei, de la nivelul de 3.444.489 lei înregistrat până în al treilea trimestru al anului 2012 la 2.020.772 lei în trimestrul al III-lea al anului 2013.

Pe ansamblu, veniturile din activitatea de exploatare au cunoscut o ușoară depreciere de 3,63% față de perioada de referință, ca efect al scăderii înregistrate la nivelul veniturilor aferente costului de producție în curs de execuție cu 3.319.799 lei. Astfel, creșterea cifrei de afaceri nete a fost devansată de scăderea veniturilor aferente costului producției în curs de execuție, concretizându-se la nivelul activității de exploatare într-o scădere a veniturilor cu 1.452.029 lei, în perioada de bază față de cea de referință, de la un nivel de 40.004.187 lei (30.09.2012), la 38.552.158 lei (30.09.2013).

Cheltuielile din activitatea de exploatare au scăzut cu 1.430.703 lei - de la nivelul de 36.457.317 lei, înregistrat în al treilea trimestru al anului 2012, la nivelul de 35.026.614 lei, înregistrat în aceeași perioadă a anului 2013 - ca efect al unei mai bune utilizări a resurselor, reflectată în scăderea semnificativă a cheltuielilor cu materiile prime și materialele cu 2.048.992 lei (11,84%). Cheltuielile cu personalul nu au avut o influență semnificativă asupra cheltuielilor activității de exploatare, înregistrând o variație de 1,34%, în sensul majorării acestora cu 214.347 lei.

Rezultatul din activitatea de exploatare înregistrat la 30.09.2013 s-a concretizat într-un profit de 3.525.544 lei, variând neesențial față de rezultatul din activitatea de exploatare înregistrat la finele perioadei comparabile, respectiv cu -0,60%.

Veniturile financiare aferente trimestrului al III-lea 2013 au înregistrat o majorare cu 183.938 lei, de la o valoare de 483.681 lei, la o valoare de 667.619 lei. Această evoluție are la bază evoluția veniturilor financiare din categoria "alte venituri financiare" care au înregistrat o creștere, de la 465.007 lei în trimestrul al treilea al anului 2012, ajungând la 667.451 lei în trimestrul al III-lea al anului 2013. În perioada analizată nu s-au înregistrat veniturile din dobânzi.

În perioada de raportare încheiată la 30.09.2013, cheltuielile aferente activității financiare au cunoscut în dinamică o evoluție crescătoare (13,57%) față de perioada precedentă încheiată la 30.09.2012. Astfel, cheltuielile financiare au crescut cu 151.335 lei, de la o valoare de 1.115.470 lei, înregistrată la data de 30.09.2012, la o valoare de 1.266.805 lei înregistrată la data de 30.09.2013. Cheltuielile cu dobânzile au crescut cu 27.349 lei, în timp ce alte cheltuieli financiare s-au majorat cu 123.986 lei.

Pe fondul acestor evoluții, rezultatul activității financiare la 30.09.2013 s-a concretizat într-o pierdere în valoare de 599.186 lei, în scădere comparativ cu perioada anterioară de raportare cu 32.603 lei.

Profitul brut al societății aferent trimestrului al III-lea 2013 este de 2.926.358 lei, majorându-se ușor comparativ cu perioada similară a anului 2012, respectiv cu 11.277 lei. Trendul activității la nivelul societății privit din perspectiva profitului brut în intervalul 2008-2010 a fost unul descrescător, în 2011 față de 2010 s-a înregistrat o creștere cu 75,52%, iar în 2012 față de 2011 o creștere de aproximativ 40 %, însă fără să se atingă pragul înregistrat în anul 2008, când valoarea acestuia se situa la 4.176.135 lei.

Veniturile totale s-au diminuat cu 1.268.091 lei (3,13%), într-un ritm ușor inferior scăderii cheltuielilor totale, care s-au redus cu 1.279.368 lei, respectiv 3,41%, ceea ce a dus la creșterea rezultatului brut cu 0,39% față de perioada de referință.

Profitul net a scăzut cu 15.406 lei, de la o valoare de 2.414.309 lei în data de 30.09.2012, la o valoare de 2.398.903 lei în data de 30.09.2013, înregistrând o variație de 0,64%.

B. Indicatori economico-financiari

Nr crt	INDICATOR	MOD DE CALCUL	30.09.2012	30.09.2013
1.	Lichiditatea globala sau generala (Lg)	$Lg = \frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}}$	2,01	2,00
2.	Lichiditatea redusa sau intermediara (Lr)	$Lr = \frac{\text{Active circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0,52	0,59
3.	Lichiditatea imediata (Li)	$Li = \frac{\text{Trezorerie(nerumar in casa, disponibilitati banesti)}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	0,06	0,08
4.	Solvabilitatea patrimoniala (Sp)	$Sp = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Total pasiv}} \times 100$	64,57%	64,60%
5.	Gradul de îndatorare	$Gi = \frac{\text{Capital} \bar{\text{Im prumutat}}}{\text{Capital Pr opriu}} \times 100$	12,34%	11,12%
6.	Gradul de îndatorare	$Gi = \frac{\text{Capital} \bar{\text{Im prumutat}}}{\text{Capital Angajat}} \times 100$	10,98%	10,00%
7.	Viteza de rotație a debitelor clienți	$VRDC = \frac{\text{Sold} \bar{\text{mediu}} \bar{\text{Clienti}}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 270$	39 zile	38 zile
8.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$VAI = \frac{\text{Cifra de Afaceri}}{\text{Active} \bar{\text{Imobilizate}}}$	1,45	1,54

1. La 30.09.2012 **lichiditatea generală** a înregistrat un nivel de 2,01 ceea ce înseamnă că datoriile curente au fost acoperite de 2,01 ori pe seama activelor circulante. În perioada analizată, datoriile curente sunt acoperite de 2 ori pe seama activelor circulante, menținându-se la nivelul pragului minim acceptabil (2).

2. **Lichiditatea intermediară** a înregistrat valori considerate satisfăcătoare. Activele circulante, mai puțin stocurile acoperă datoriile curente de 0,59 ori în 30.09.2013, față de perioada 30.09.2012 când nivelul acestui indicator era de 0,52. Nivelul recomandat în cazul acestui indicator este de 0,5.

3. În cazul **lichidității imediate**, se înregistrează valori cu mult sub nivelul recomandat de 0,2, atât la 30.09.2013, cât și la finele trimestrului al III-lea 2012.

Pentru perioada 30.09.2012-30.09.2013, din analiza indicatorilor de lichiditate se constată 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 celui de-al treilea trimestru al anului 2012 un procent de 64,57% din totalul pasivelor și 64,60% în trimestrul III 2013, consolidând starea de independență financiară a societății. Acest nivel este superior pragului minim de 30%, considerat suficient pentru a asigura o bună capacitate de autofinanțare.

5. În ceea ce privește **gradul de îndatorare** calculat conform tabelului precedent, se constată o scădere a acestuia, ceea ce reflectă o descreștere a ponderii datoriilor pe termen lung atât în capitalul angajat cât și în capitalurile proprii.

6. **Viteza de rotație a debitelor clienți.** În perioada celui de-al treilea trimestru al anului 2012 durata medie de încasare a creanțelor este de 39 de zile/rotație. Într-o evoluție similară, acest indicator înregistrează un nivel mai mic la finele perioadei de raportare (38 de zile/rotație), exprimând o creștere a ritmului de încasare a creanțelor.

7. **Viteza de rotație a activelor imobilizate** pentru trimestrul al III-lea 2012 evidențiază că la fiecare 1 leu investit în active imobilizate, s-a realizat o cifră de afaceri de 1,45 lei. La finele trimestrului al III-lea al anului 2013 acest indicator înregistrează un nivel de 1,54, ceea ce încadrează evoluția acestui indicator pe un trend favorabil.

În sinteză, pot fi formulate următoarele aprecieri, comparativ cu trimestrul III 2012:

- ✓ Majorarea valorii atât a activelor circulante, cât și a activelor imobilizate.
- ✓ Majorarea datoriilor totale ale societății și a capitalurilor proprii.
- ✓ Scăderea gradului de îndatorare al societății.
- ✓ Evoluție bună a indicatorilor de lichiditate, mai puțin la nivelul lichidității imediate.
- ✓ Menținerea duratei de încasare a creanțelor precum și a vitezei de rotație a activelor imobilizate.
- ✓ În condițiile creșterii cifrei de afaceri se remarcă o ușoară scădere a rezultatului net, datorate creșterii impozitului pe profit.

Societatea nu a procedat la auditarea situațiilor financiare încheiate la 30.09.2013.

Director general

Ing. Egri P. Daniel



Director economic

ec. Moldovan Alina

