

S.C. ARMAX GAZ S.A.

Sediul social: Mediaș, Str. Aurel Vlaicu nr. 35A, jud. Sibiu;

Nr. de telefon/fax: 0269-845.864;

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: J32/127/1991;

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: RO 803727;

Capital social subscris și vărsat: 61.399.768,90 lei;

CĂTRE,

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

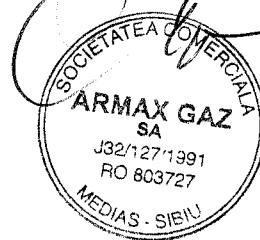
Cu ocazia efectuării raportului trimestrial aferent primului trimestru al exercițiului financiar 2011, vă înaintăm următoarele documente:

OPIS:

- ✓ raportul trimestrial pentru trimestru I al exercițiului financiar încheiat la 31 martie 2011, conform prevederilor art. 113, lit. C din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare;
- ✓ Contul de profit și pierdere încheiat la data de 31.03.2011 precum și indicatorii economico-financiari la 31.03.2011.

Data: 06.05.2011

Administrator,
Ing. Vesca Mircea



RAPORT TRIMESTRIAL

Aferent Trimestrului I 2011

Conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și
operațiunile cu valori mobiliare

Data raportului: 06.05.2011

Denumirea societății: **SC ARMAX GAZ SA**

Sediul social: **Mediaș Str. Aurel Vlaicu nr. 35A, jud. Sibiu;**

Nr. de telefon/fax: **0269-845.864;**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **J32/127/1991;**

Numărul de ordine în Registrul Comerțului: **RO 803727;**

Capital social subscris și vărsat: **61.399.768,90 lei;**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **RASDAQ.**

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.

Nu este cazul.

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

a) Analiza contului de profit și pierdere.

Comparativ cu situația existentă la sfârșitul primului trimestru al 2010, la finele trimestrului I al anului curent, analiza principalilor indicatori de performanță financiară a societății se prezintă astfel:

Denumire indicator	31.03.2010 lei	31.03.2011 lei	Diferențe (+/-) %
Cifra de afaceri netă	29.611.201	33.409.035	+12,83
Producția vândută	20.054.374	22.548.940	+12,44
Venituri din vânzarea mărfurilor	9.556.827	10.860.095	+13,64
Venituri din exploatare	32.206.110	32.738.455	+1,65
Cheltuieli din exploatare	30.288.013	31.224.886	+3,09
Rezultatul din exploatare	1.918.097	1.513.569	-21,09
Venituri financiare	654.561	211.628	-67,67
Cheltuieli financiare	63.805	186.152	+191,75
Rezultatul financiar	590.756	25.476	-95,69
Rezultatul curent	2.508.853	1.539.045	-38,66
Venituri totale	32.860.671	32.950.083	+0,27
Cheltuieli totale	30.351.818	31.411.038	+3,49
Rezultatul brut	2.508.853	1.539.045	-38,66

Analiza principalilor indicatori de performanță financiară a societății relevă evoluția societății, comparativ cu aceeași perioadă a exercițiului financiar anterior.

Astfel, cifra de afaceri netă la data de 31.03.2011 a înregistrat o creștere comparativ cu 31.03.2010, de 3.797.834 lei, adică cu 12,83%, pe fondul creșterii atât a producției vândute cât și a veniturilor din vânzarea mărfurilor. De altfel cifra de afaceri realizată la sfârșitul primului trimestru a depășit valoarea previzionată în Bugetul de Venituri și Cheltuieli cu 75,84%.

Veniturile din exploatare au cunoscut o dinamică inferioară creșterii cheltuielilor aferente, diminuând astfel rezultatul din activitatea de exploatare cu 404.528 lei, față de sfârșitul primului trimestru al exercițiului financiar 2010.

Veniturile financiare ale societății s-au diminuat pe fondul utilizării disponibilităților bănești în activitatea de exploatare, în detrimentul celei financiare. Rezultatul financiar s-a concretizat într-un profit de 25.476 lei, în scădere față de aceeași perioadă a anului anterior cu 565.280 lei.

La 31.03.2011 societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare.

Pe fondul acestor evoluții rezultatul primului trimestru al exercițiului financiar 2011 este reprezentat de un profit brut de 1.539.045 lei, diminuat cu 38,66% față de rezultatul înregistrat la 31.03.2010.

Analiza indicatorilor economico-financiari.

Nr. Crt.	INDICATORUL	MOD DE CALCUL	31.03.2010	31.03.2011
1.	Lichiditatea generală sau curentă (Lg)	$Lg = \frac{Active\ circulante}{Datorii\ curente}$	3,46	4,68
2.	Gradul de îndatorare	$Gi = \frac{Capital\ Im\ prumutat}{Capital\ Pr\ opriu} \times 100$	0	0
3.	Viteza de rotație a debitelor clienți	$VRDC = \frac{Sold\ mediu\ Clienti}{Cifra\ de\ Afaceri} \times 90$	67	31
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$VAI = \frac{Cifra\ de\ Afaceri}{Active\ Imobilizate}$	0,82	0,83

Lichiditatea generală sau curentă – valorile înregistrate de către acest indicator sunt în creștere față de sfârșitul primului trimestru al exercițiului financiar situându-se la nivelul de 4,68, (mult peste pragul recomandat de 2).

Gradul de îndatorare – societatea își finanțează activitatea strict din surse proprii, neînregistrând capital împrumutat pe tot parcursul perioadei de raportare.

Viteza de rotație a debitelor clienți – În perioada supusă analizei, în medie, au fost necesare 31 zile pentru plata de către clienți a datoriilor față de societate. La 31.03.2010 valoarea acestui indicator era de 67 zile, înregistrându-se astfel o apreciere a duratei de încasare a creanțelor societății, în sensul diminuării acesteia.

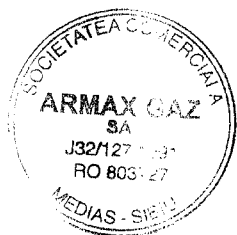
Viteza de rotație a activelor imobilizate – valoarea înregistrată de către acest indicator la finele trimestrului I 2010 reflectă faptul că la fiecare leu investit în activele imobilizate s-a realizat o cifră de afaceri de 0,83 lei, în creștere față de 31.03.2010.

NOTĂ: Menționăm că raportul trimestrial nu se bazează pe situații financiare auditate.

Semnături

Administrator,

Ing. Vescan Mircea



Director Economic,

ec. Ursu Elena

A handwritten signature in black ink, appearing to be "E. Ursu".

0. Județul: SIBIU
 Persoana juridică: SC ARMAX GAZ SA
 Adresa: MEDIAS STR.AUREL VLAICU NR.35A
 Numar din registrul comerțului: J-32-127-1991
 Forma de proprietate: PRIVATA
 Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN):
 2511 FABRICAREA DE CONSTRUCTII METALICE
 SI PARTI COMPONENTE ALE STRUCTURILOR METALICE
 Cod de identificare fiscală: RO 803727
 Capital social subscris și versat 61.399.768,90 lei
 Piața de tranzacționare RASDAQ

**RAPORT TRIMESTRIAL
 CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
 la data de 31.03.2011**

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizări aferente perioadei de raportare		- lei -
		1	2	
		31.03.2010	31.03.2011	
	A	B		
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 04)	01	29.611.201	33.409.035	
Producția vândută	02	20.054.374	22.548.940	
Venituri din vânzarea mărfurilor	03	9.556.827	10.860.095	
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	04	0	0	
2. Variația stocurilor	05	2.582.167	0	
Sold C	05		0	
Sold D	06		1.002.144	
3. Producția imobilizată	07	0	177.294	
4. Alte venituri din exploatare	08	12.742	154.270	
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+05-06+07+08)	09	32.206.110	32.738.455	
5. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	10	8.971.160	12.599.832	
Alte cheltuieli materiale	11	178.129	204.482	
b) Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	12	157.481	263.259	
c) Cheltuieli privind mărfurile	13	10.294.439	7.114.091	

6.	Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16), din care: a) Salarii	14 15	3.101.699 2.398.448	3.273.602 2.568.999
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	16	703.251	704.603
7.	a) Amortizări și provizioane pentru deprecierea immobilizărilor corporale și necorporale (rd. 18-19)	17	660.044	817.181
	a.1) Cheltuieli	18	660.044	817.181
	a.2) Venituri	19	0	0
	b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21-22)	20	0	0
	b.1) Cheltuieli	21	0	0
	b.2) Venituri	22	0	0
8.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)	23	6.925.067	6.952.439
	8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	24	6.230.767	6.694.482
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	25	512.555	128.853
	8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	26	181.745	129.104
	Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 28-29)	27	0	0
	- Cheltuieli	28	0	0
	- Venituri	29	0	0
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 10 la 14+17+20+23+27)	30	30.288.013	31.224.886
	REZULTATUL DIN EXPLOATARE:	31	1.918.097	1.513.569
	- Profit (rd. 09-30)	31		
	- Pierdere (rd. 30-09)	32	0	0
9.	Venituri din interese de participare	33	0	0
	- din care, în cadrul grupului	34	0	0
10.	Venituri din alte investiții financiare și creanțe care fac parte din activele immobilizate	35	0	0
	- din care, în cadrul grupului	36	0	0
	Venituri din dobânzi	37	281.884	174.579
	- din care, în cadrul grupului	38	0	0
	Alte venituri financiare	39	372.677	37.049
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33+35+37+39)	40	654.561	211.628
12.	Ajustarea valorii immobilizărilor financiare și a investițiilor	41	0	0

	financiare deținute ca active circulante (rd. 42-43)						
	- Cheltuieli	42	0			0	
	- Venituri	43	0			0	
13.	Cheltuieli privind dobânzile	44	28.325			31.886	
	- din care, în cadrul grupului	45	0			0	
	Alte cheltuieli financiare	46	35.480			154.266	
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (RD. 41+44+46)	47	63.805			186.152	
	REZULTATUL FINANCIAR:						
	- Profit (rd. 40-47)	48	590.756			25.476	
	- Pierdere (rd. 47-40)	49	0			0	
14.	REZULTATUL CURENT:						
	- Profit (rd. 09+40-30-47)	50	2.508.853			1.539.045	
	- Pierdere (rd. 30+47-09-40)	51	0			0	
15.	Venituri extraordinare	52	0			0	
16.	Cheltuieli extraordinare	53	0			0	
17.	REZULTATUL EXTRAORDINAR:						
	- Profit (rd. 52-53)	54	0			0	
	- Pierdere (rd. 53-52)	55	0			0	
	VENITURI TOTALE (rd. 09+40+52)	56	32.860.671			32.950.083	
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 30+47+53)	57	30.351.818			31.411.038	
18.	REZULTATUL BRUT:						
	- Profit (rd. 56-57)	58	2.508.853			1.539.045	
	- Pierdere (rd. 57-56)	59	0			0	

PRESEDINTE CONS. ADMINISTRATIVE
ING. VESCAN MIRCEA



DIRECTOR ECONOMIC
EC. URSU ELENA

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

anexa la raportul trimestrial

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichiditatii curente	active curente/datorii curente	467,93%
2. Indicatorul gradului de indatorare	capital imprumutat/capital propriu	0
3. Viteza de rotatie a debitelor clientii	$\frac{\text{sold mediu clienti}}{\text{cifra de afaceri}} \times 90 \text{ zile}$	31,41zile
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	$\frac{\text{cifra de afaceri}}{\text{active imobilizate}}$	0,83