

**Către,**

**COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE**

**Str. Foișorului, nr.2, sector 3, cod 031178, București**

**și**

**BURSA DE VALORI BUCUREȘTI – PIAȚA RASDAQ**

**B-dul Carol I, nr. 34-36, et. 13, sector 2, cod 020922, București**

**Data raportului: 15.11.2011**

**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.**

Vă facem cunoscut faptul că Raportul Trimestrial, aferent trimestrului al III-lea al exercițiului financiar 2011, este disponibil la sediul societății noastre din Mediaș, str. Aurel Vlaicu, nr. 35A, jud. Sibiu, pentru toate persoanele interesate.

**Data: 15.11.2011**

**Administrator,**

**Vescan Mircea**



**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 celui de-al treilea trimestru al exercițiului financiar 2011, vă înaintăm următoarele documente:

**OPIS:**

- ✓ raportul trimestrial pentru trimestru al III-lea al exercițiului financiar încheiat la 30 septembrie 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 30.09.2011 precum și indicatorii economico-financiari la 30.09.2011.

Data: 15.11.2011

**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,**

**COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE**

Cu ocazia efectuării raportului trimestrial aferent celui de-al treilea trimestru al exercițiului financiar 2011, vă înaintăm următoarele documente:

**OPIS:**

- ✓ raportul trimestrial pentru trimestru al III-lea al exercițiului financiar încheiat la 30 septembrie 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 30.09.2011 precum și indicatorii economico-financiari la 30.09.2011.

Data: 15.11.2011

# **RAPORT TRIMESTRIAL**

Aferent Trimestrului al III-lea 2011

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

Data raportului: 14.11.2011

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 trimestrului III 2010, la finele celui de-al III-lea trimestru al anului curent, analiza principalilor indicatori de performanță financiară a societății se prezintă astfel:

| Denumire indicator               | 30.09.2010<br>lei | 30.09.2011<br>lei | Diferențe (+/-) |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Cifra de afaceri netă</b>     | 71.243.787        | 58.439.236        | -12.804.551     |
| Producția vândută                | 58.089.087        | 44.078.686        | -14.010.401     |
| Venituri din vânzarea mărfurilor | 13.154.700        | 14.360.550        | 1.205.850       |
| <b>Venituri din exploatare</b>   | 85.661.370        | 62.884.624        | -22.776.746     |
| <b>Cheltuieli din exploatare</b> | 81.225.172        | 61.107.785        | -20.117.387     |
| <b>Rezultatul din exploatare</b> | <b>4.436.198</b>  | <b>1.776.839</b>  | -2.659.359      |
| Venituri financiare              | 1.367.608         | 1.606.925         | 239.317         |
| Cheltuieli financiare            | 219.763           | 524.200           | 304.437         |
| <b>Rezultatul financiar</b>      | <b>1.147.845</b>  | <b>1.082.725</b>  | -65.120         |
| <b>Rezultatul curent</b>         | <b>5.584.043</b>  | <b>2.859.564</b>  | -2.724.479      |
| <b>Venit total</b>               | 87.028.978        | 64.491.549        | -22.537.429     |
| <b>Cheltuieli totale</b>         | 81.444.935        | 61.631.985        | -19.812.950     |
| <b>Rezultatul brut</b>           | <b>5.584.043</b>  | <b>2.859.564</b>  | -2.724.479      |

Analiza principalilor indicatori de performanță financiară a societății relevă faptul că veniturile din exploatare au înregistrat o evoluție negativă, care, coroborată cu diminuarea într-o măsură mai mică cheltuielilor

afere, a dus la scăderea rezultatului din activitatea de exploatare, cu 2.659.359 lei față de sfârșitul trimestrului al III-lea al exercițiului financiar 2010.

Cifra de afaceri netă la data de 30.09.2011 a înregistrat o diminuare comparativ cu 30.09.2010, de 12.804.551 lei, adică cu 17,97%.

Cifra de afaceri a fost realizată în proporție de 75,43% din venituri din producția vândută, care au înregistrat o reducere cu 14.010.401 lei (-24,12%). Veniturile din vânzarea mărfurilor au înregistrat o ușoară apreciere, cu 1.205.850 lei (+9,17%).

### Analiza indicatorilor economico-financiarilor.

| Nr. Crt. | INDICATORUL                               | MOD DE CALCUL   | 30.09.2010 | 30.09.2011 |
|----------|---|---|------------|------------|
| 1.       | Lichiditatea generală sau curentă (Lg)    | $Lg = \frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}} \times 100$     | 628,99%    | 607,71%    |
| 2.       | Gradul de îndatorare                      | $Gi = \frac{\text{Capital Imprumutat}}{\text{Capital Propriu}}$               | 0          | 0          |
| 3.       | Viteza de rotație a debitelor clienți     | $VRDC = \frac{\text{Sold mediu Clienți}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 270$ | 70         | 61,72      |
| 4.       | Viteza de rotație a activelor imobilizate | $VAI = \frac{\text{Cifra de Afaceri}}{\text{Active Imobilizate}}$             | 1,81       | 1,40       |

**Lichiditatea generală sau curentă** – valorile înregistrate de către acest indicator sunt într-o ușoară scădere față de sfârșitul trimestrului al III-lea al exercițiului financiar precedent, situându-se la nivelul de 607,71, (mult peste pragul recomandat de 2).

**Gradul de îndatorare** - la sfârșitul perioadei de raportare societatea nu înregistrează capital împrumutat.

**Viteza de rotație a debitelor clienți** – în perioada supusă analizei, în medie, au fost necesare 62 de zile pentru plata de către clienți a datoriilor față de societate. La 30.09.2009 valoarea acestui indicator era de 70 zile, înregistrându-se astfel o apreciere a indicatorului în sensul diminuarii duratei de încasare a creanțelor societății.

**Viteza de rotație a activelor imobilizate** – valoarea înregistrată de către acest indicator la finele trimestrului al III-lea 2011 reflectă faptul că la fiecare leu investit în activele imobilizate s-a realizat o cifră de afaceri de 1,40 lei, în scădere față de perioada precedentă de raportare când acest indicator era de 1,81.

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

Administrator,  
Ing. Vescan Mircea



Director Economic,  
ec. Ursu Elena

RAPORT TRIMESTRUL III 2011

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 CONSTRUCȚII METALICE  
 SI PARTI COMPONENTE ALE STRUCTURILOR METALICE  
 Cod de identificare fiscală: RO 803727  
 Capital social subscris și varsat 61.399.768,90 lei  
 Piața de tranzacționare RASDAQ

**RAPORT TRIMESTRIAL  
 CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE  
 la data de 30.09.2011**

|  | Denumirea indicatorilor  | Nr. rd.  | Realizări aferente perioadei de raportare |            | - lei - |
|--|--|----------|---|------------|---------|
|  |  |          | 30.09.2010                                | 30.09.2011 |         |
|  | <b>A</b>   | <b>B</b> | <b>1</b>                                  | <b>2</b>   |         |
| 1.                                     | Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 04)                                 | 01       | 71.243.787                                | 58.439.236 |         |
|  | Producția vândută  | 02       | 58.089.087                                | 44.078.686 |         |
|  | Venituri din vânzarea mărfurilor                                     | 03       | 13.154.700                                | 14.360.550 |         |
|  | Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete | 04       | 0   | 0          |         |
| 2.                                     | Variația stocurilor  | 05       | 14.224.156                                | 4.021.764  |         |
|  | Sold C   | 06       | 0   | 0          |         |
|  | Sold D   | 07       | 73.229                                    | 240.747    |         |
| 3.                                     | Producția imobilizată  | 08       | 120.198                                   | 182.877    |         |
| 4.                                     | Alte venituri din exploatare   | 09       | 85.661.370                                | 62.884.624 |         |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b> |  |          |   |            |         |
| (rd. 01+05-06+07+08)                   |  |          | 34.010.013                                | 19.703.725 |         |
| 5.                                     | a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile          | 10       | 744.113                                   | 756.766    |         |
|  | Alte cheltuieli materiale  | 11       | 357.619                                   | 496.440    |         |
|  | b) Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)                     | 12       |   |            |         |
|  | c) Cheltuieli privind mărfurile                                      | 13       | 12.761.849                                | 13.557.480 |         |

|     |   |    |            |            |
|-----|---|----|------------|------------|
| 6.  | Cheltuieli cu personalul (rd.15+16), din care:  | 14 | 10.826.217 | 10.598.359 |
|     | d) Salarii  | 15 | 8.417.278  | 8.291.109  |
|     | b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială   | 16 | 2.408.939  | 2.307.250  |
| 7.  | a) Amortizări și provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale (rd. 18-19) | 17 | 2.022.997  | 2.415.070  |
|     | a.1) Cheltuieli   | 18 | 2.022.997  | 2.415.070  |
|     | a.2) Venituri   | 19 | 0          | 0          |
|     | b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21-22)   | 20 | 0          | 1.200      |
|     | b.1) Cheltuieli   | 21 | 0          | 1.200      |
|     | b.2) Venituri   | 22 | 0          | 0          |
| 8.  | Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)  | 23 | 20.502.364 | 13.578.745 |
|     | 8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe   | 24 | 18.910.394 | 12.338.416 |
|     | 8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate                                      | 25 | 1.086.052  | 702.858    |
|     | 8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate  | 26 | 505.918    | 537.471    |
|     | Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli (rd. 28-29)                             | 27 | 0          | 0          |
|     | - Cheltuieli  | 28 | 0          | 0          |
|     | - Venituri  | 29 | 0          | 0          |
|     | <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b><br>(rd. 10 la 14+17+20+23+27)                               | 30 | 81.225.172 | 61.107.785 |
|     | <b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE:</b>   | 31 | 4.436.198  | 1.776.839  |
|     | - Profit (rd. 09-30)  |    |            |            |
|     | - 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 imobilizate          | 35 | 0          | 0          |
|     | - din care, în cadrul grupului  | 36 | 0          | 0          |
| 11. | Venituri din dobânzi  | 37 | 911.923    | 899.077    |
|     | - din care, în cadrul grupului  | 38 | 0          | 0          |
|     | Alte venituri financiare  | 39 | 455.685    | 707.848    |
|     | <b>VENITURI FINANCIARE - , TOTAL (rd. 33+35+37+39)</b>  | 40 | 1.367.6080 | 1.606.925  |
| 12. | Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor                                      | 41 | 0          | 0          |



**INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

anexa la raportul trimestrial

| DENUMIREA INDICATORULUI                      | MOD DE CALCUL  | REZULTAT   |
|--|--|------------|
| 1. Indicatorul lichiditatii curente          | active curente/datorii curente                             | 607,71 %   |
| 2. Indicatorul gradului de indatorare        | capital imprumutat/capital propriu                         | 0          |
| 3. Viteza de rotatie a debitelor clientii    | sold mediu clienti<br>----- x 270 zile<br>cifra de afaceri | 61,72 zile |
| 4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate | cifra de afaceri/active imobilizate                        | 1,40       |