

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: 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.**

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

Data: 06.05.2011

Administrator,

Ing. Vescan 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-financiar.

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	$Gi = \frac{Capital\ \bar{Im\ prumutat}}{Capital\ Pr\ opriu} \times 100$	0	0
3.	Viteza de rotație a debitelor clienți	$VRDC = \frac{Sold\ \bar{mediu}\ \bar{Clienți}}{Cifra\ de\ \bar{Afaceri}} \times 90$	67	31
4.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	$VAI = \frac{Cifra\ de\ \bar{Afaceri}}{Active\ \bar{Imobilizate}}$	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 isi finanteaza avtivitatea strict din surse proprii, neînregistrand 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, in sensul diminuarii 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

0. Judetul: SIBIU
 Persoana juridica: SC ARMAX GAZ SA
 Adresa: MEDIAS STR.AUREL VLAICU NR.35A
 Numar din registrul comerului: J-32-127-1991
 Forma de proprietate: PRIVATA
 Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN):
 2511 FABRICAREA DE CONSTRUCTII METALICE
 SI PARTI COMPONENTE ALE STRUCTURILOR METALICE
 Cod de identificare fiscala: RO 803727
 Capital social subscris si varsat 61.399.768,90 lei
 Piata de tranzactionare RASDAQ

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

	Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizări aferente perioadei de raportare		- lei -
			31.03.2010	31.03.2011	
	A	B	1	2	
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	06		1.002.144	
	Sold D	07		177.294	
3.	Producția imobilizată	08	12.742	154.270	
4.	Alte venituri din exploatare	09	32.206.110	32.738.455	
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL					
	(rd. 01+05-06+07+08)	10	8.971.160	12.599.832	
5.	a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	11	178.129	204.482	
	Alte cheltuieli materiale	12	157.481	263.259	
	b) Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	13	10.294.439	7.114.091	
	c) Cheltuieli privind mărfurile				

6.	Cheltuieli cu personalul (rd. 15+16), din care:	14	3.101.699	3.273.602
) Salarii	15	2.398.448	2.568.999
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	16	703.251	704.603
7.	a) Amortizări și provizioane pentru deprecierea imobilizărilor 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 active 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)	32	0	0
	- Pierdere (rd. 30-09)	33	0	0
9.	Venituri din interese de participare	34	0	0
	- din care, în cadrul grupului	35	0	0
10.	Venituri din alte investiții financiare și creanțe care fac parte din activele imobilizate	36	0	0
	- din care, în cadrul grupului	37	281.884	174.579
11.	Venituri din dobânzi	38	0	0
	- din care, în cadrul grupului	39	372.677	37.049
	Alte venituri financiare	40	654.561	211.628
12.	Ajustarea valorii imobilizărilor 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 - din care, în cadrul grupului	44	28.325	31.886
	- Alte cheltuieli financiare	45	0	0
		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		
	- 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. ADMINISTRATIE
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	cifra de afaceri/active imobilizate	0,83