



MOBAM SA



SC MOBAM S.A.

Baia Mare 430232 B-dul UNIRII nr. 21

ROMANIA J24/391/1991

Telefon : + 40-262-277130, 277131, 277258

Fax, +40 - 0362-418790 , + 40-262-278217

E-mail : secretariat@mobam.ro



Capital social : 1.239.163 LEI C.U.I. : RO2201663 www.mobam.ro

NR. 460 / 29.04.2011

DECLARATIE

Subsemnatii : ing. Put Cozma Gheorghe

si

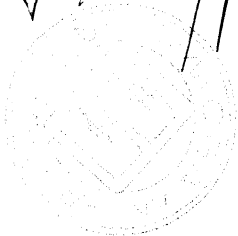
ec. Peter Ioan

prin prezenta declaram ca :

- situatia financiar contabila anuala a fost intocmita conform standardelor contabile, aplicabile
- aceasta ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea activelor, a obligatiilor, pozitiei financiare, contul de profit si pierdere
- raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

PRESEDINTE CA
DIRECTOR GENERAL

Ing. Put Cozma Gheorghe



CONTABIL SEF

Ec. Peter Ioan



MOBAM SA



SC MOBAM S.A.

Baia Mare 430232 B-dul UNIRII nr. 21

ROMANIA J24/391/1991

Telefon : 40-262-277130, 277131, 277258

Fax : 40 – 0362 418 790 , 40-262-278217

E-mail : secretariat@mobam.ro

Capital social : 1 239 163 RON C.U.I. : RO 2201663 www.mobam.ro

458 / 29.04.2011

RAPORT ANUAL

Conf. Legii nr. 297/2004 Art. 224 Anexa 32
Regulamentul nr. 1/ 6 aprilie 2006

Generalitati

Raportul anual conform : Legii nr. 297/2004, Art. 224, Anexa 32

Pentru exercitiul financiar : 2010

Data raportului : 29.04.2011

Denumirea societatii comerciale : S.C MOBAM S.A.

Sediul social : BAIA MARE, B-dul UNIRII, Nr. 21

Numar de telefon : 0262-277258; 277130; 277131 ; Nr. de fax : 0262-278217, 0362-418790

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : RO 2201663

Numar de ordine in Registrul Comertului : J24/391/1991

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : RASDAQ

Capitalul social subscris si varsat : 1 239 163 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala :

- **Nr. de actiuni** = 2.478.326 , actiuni dematerializate
- **Valoare nominala** = 0,50 lei
- **Valoare piata** = 2,25 lei

PCT. 1 Analiza activitatii societatii comerciale

Pe actualul amplasament productia de mobila se desfasoara de peste 50 de ani cu precadere mobila destinata pietei europene in ultimii 25 de ani.

In anul 1990 conform HG 1296/13.12.1990 in baza Legii nr. 15/1990 s-a infiintat SC Mobam SA Baia Mare, denumirea unitatii pina la acea data era Fabrica de Mobila Baia Mare.

Coordonatele principale care incadreaza strategia de dezvoltare a societatii comerciale au fost definite de Consiliul de Administratie si in sinteza acestea sunt :

- exportul ca piata principala de desfacere a produselor Mobam
- independenta relativa fata de un segment de piata
- promovarea produselor ce utilizeaza in principal surse de materii prime regionale (cherestea raminoase)
- specializarea productiei prin pregatirea personalului si dotarea fluxului productie in executia de mobilier modern si adaptarea permanenta la cererea din piata .

Elemente de evaluare generala

Prin raportarea la Bugetul Activitatii Generale aprobat la Adunarea Generala si care constituie sarcina principala de indeplinit pentru Consiliul de Administratie principali indicatori cantitativi si de eficienta realizati in activitatea de productie din anul 2010 sunt urmatorii :

Indicator		Realizat 2009	Buget 2010	Realizat 2010	R 2010 % ----- B 2010
a) Profit brut	lei	646 562	304 510	316 012	103,8 %
b) Cifra de afaceri	lei	5 530 362	6 240 000	6 215 296	99,6 %
c) Export	euro	1 258 886	1 320 000	1 186 192	89,9 %
d) Venituri totale	lei	7 267 916	6 100 000	6 427 026	105,4 %
Cheltuieli totale	lei	6 621 354	5 935 490	6 111 014	103,0 %
e) Procent din piata detinuta	%	nesemnificativ	-	nesemnificativ	-
f) Disponibil in cont	lei	3 480 471	-	1 560 253	-
g) Nr mediu personal	nr.	117	117	115	98,3 %
h) Productivitatea muncii	lei/p	47 268	53 334	54 046	2010 114,3 % ---- 2009

Chiar daca indicatorul care face sinteza eficientei activitatii, profitul brut, s-a realizat cu o usoara depasire fata de prevederile din buget prin cuantumul redus al acestuia nu poate constitui sursa principala de finantare a investitiilor productive deziderat important pentru continuarea si dezvoltarea activitatii de productie in fata concurentei acerbe de pe piata mobilei.

Asa cum am mai spus productia de mobila si exportul de mobila al tuturor producatorilor din Romania nu depaseste 2% din piata europeana si ca atare nu poate avea o influenta hotaritoare asupra pretului de piata ci prin eforturi mari se adapteaza la pretul de piata.

Nerealizarea exportului si executia complementara a unor produse pentru piata interna pentru realizarea cifrei de afaceri planificata s-a facut in detrimentul eficientei economice intrucit si produsele pentru intern sau executat la pretul fixat de cumparator nicidecum nu au avut in vedere structura costurilor de productie din Mobam .

S-a redus substantial si disponibilul din cont ca urmare a Hotaririi Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr.1/21.06.2010 prin care s-a restituit catre actionari 50% din capitalul social reprezentind suma de 1 239 163 lei din care s-a achitat efectiv pina la sfirsitul anului suma de 1 027 161,22 lei ceea ce reprezinta 82,89 %

Un fapt pozitiv ce trebuie retinut este structura profitului. Daca in anul 2009 profitul brut era realizat in totalitate din venituri financiare generate de dobinzile incasate la depozitele bancare ale societatii, in anul 2010 avem o structura mai echilibrata a profitului brut realizat, astfel :

- profit brut total = 316 012 100 %
- profit din exploatare = 229 392 72,6%
- profit financiar = 86 620 27,4%

Desigur in anul 2011 prin reducerea disponibilitatilor din conturile de depozit si prin reducerea cotei dobinzilor prin reducerea cursului de schimb din piata sub cel preliminar in buget 4.25 lei, ponderea profitului financiar se va diminua semnificativ si prin consecinta trebuie imbunatatit profitul realizat din exploatare.

Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

În ultimii 5 ani din profitul realizat nu s-a investit în utilaje tehnologice astfel încât la producția de mobilier din lemn masiv de rasinoase (produsul principal realizat de Moban în procent de 47% din cifra de afaceri) să avem o productivitate în creștere substanțială capabilă să răspundă celor două sarcini :

- creșterea profitului din exploatare
- creșterea salariilor pentru stabilizarea forței de muncă

Chiar dacă în prezent dispunem de utilaje multifuncționale performante și cu funcționare asistată de calculator prin uzura fizică avansată costul de întreținere este din ce în ce mai ridicat respectiv mai mare decât rata ce trebuie achitată pentru un utilaj nou. Situația gradului de amortizare a principalelor utilaje conducătoare se prezintă astfel :

Nr.	DENUMIRE UTILAJ, INSTALATIE	ANUL P.I.F	ANUL AMORTIZ.
1	Cazan DHF	1998	2010
2	Compresoare CECCATO 5mc	1993	2008
3	Compresoar STENHOI ST 75	1994	2011
4	Masina de rindeluit si profilat pe 4 fete – PROFIMAT	2001	2011
5	- II-	2003	2015
6	CNC - Record II	1996	2008
7	CNC – Homag	2003	2015
8	Linie de presare furnir	2004	2014
9	Camera de uscare cherestea – 100 mc	2000	2012

Costul de întreținere, pentru aceste utilaje conducătoare este semnificativ ridicat. De exemplu în prima urgență pentru menținerea în funcțiune la parametrii tehnologici de precizie și calitate a CNC – Homag este necesară înlocuirea a două agregate care la fabrica constructoare din Germania costa peste 20 000 euro .Deci numai pentru un utilaj conducător trebuie investit în prima urgență peste 30% din profitul realizat în 2010.

Piața de desfacere

Prin dotarea tehnică de care dispune societatea în prezent precum și pregătirea și specializarea personalului productiv în prezent produsele competitive se grupează astfel :

- Mobilier din lemn masiv de rasinoase, stil rustic achiziționat de două importante firme de pe piața Germania
- Mobilier modern din panouri furniruite cu stejar achiziționat cu preponderență pe piața Belgia
- Mobilier pentru dotări complexe a rezidenților turistice destinat în totalitate pe piața Franța

Evoluția comparativă a structurii pieței de desfacere se prezintă astfel :

TARA	REALIZAT 2009 (euro)	REALIZAT 2010 (euro)	Procent piața 2010 %	<u>2010</u> <u>2009</u>
Germania	745 573	656 171	46,6 %	88 %
Anglia	41 009	-	-	-
Norvegia	73 968	-	-	-
Olanda	12 780	-	-	-

Belgia	161 495	327 427	23,2 %	202,7%
Franta	224 061	170 017	12,1 %	75,9 %
Altele	-	32 577	2,3 %	-
Total export	1 258 886	1 186 192	84,2 %	94,2 %
Intern	71 858	222 814	15,8 %	310,1 %
Total - vinzari	1 330 744	1 409 000	100 %	105,9 %

Chiar daca piata Germania reprezinta o pondere insemnata din total cifra de afaceri 46.6 %, ceea ce aparent contrazice elementul strategic independenta fata de un anumit segment de piata, piata germana este impartita echilibrat intre doua firme importante ce nu se concureaza (vinzarea prin catalog si vinzarea direct in magazin)

Aceasta piata s-a dovedit a fi in decursul anilor cea mai constanta, predictibila si foarte punctuala la plata obligatiilor si prin urmare cea mai sigura . Se impune ca si din aceste considerente sa facem toate eforturile pentru a fi competitivi pe aceasta piata prin pret, calitate, punctualitate.

Activitatea de aprovizionare tehnico – materiala

Utilizarea de cherestea rasinoase la principala gama de produse, mobilierul rustic din lemn masiv, este un minim avantaj pe piata materiilor prime avind in vedere urmatoarele aspecte tehnico – economice :

- distanta relativ mica de aprovizionare, tot volumul de cherestea se achizitioneaza din judet si astfel siguranta aprovizionarii este data de resursele existente pe termen lung
- posibilitatea de stocare a cherestelei in conditii naturale (depozit deschis) ceea ce are avantajul uscarii naturale in perioada calda a anului si prin urmare reducerea cheltuielilor de uscare .

Existenta in permanenta a unui stoc de siguranta cu materii prime poate asigura o continuitate a productiei si in timpul anului cind exploatarea si prelucrarea cherestelei nu este posibila din cauza unor factori climaterici nefavorabili.

Pentru materiile prime lemnoase stratificate si furnire extetice nu avem posibilitatea aprovizionarii pe stoc din lipsa spatiilor de depozitare adecvate si prin urmare sunt aprovizionate numai cantitatile necesare in fluxul de productie . Acest sistem de aprovizionare este deficitar atit din punct de vedere a sigurantei aprovizionarii cit si in ceea ce priveste pretul achizitiilor.

Avind in vedere ca materiile prime utilizate la fabricarea mobilei si in aceeasi masura si materialele tehnologice aferente (adezivi,abrazive,ambalaje,feronerii, materiale de finisaj) sunt energofage, orice crestere a pretului la energie si combustibili aduce prin consecinta si cresterea pretului la materiile prime care pe alocuri depasesc chiar pretul din piata europeana.

Si din aceste considerente efortul nostru se indreapta in primul rind pentru utilizarea la un randament superior a materiilor prime pentru a mentine constant costurile cu materia prima in structura pretului de cost. Dupa sursa de provenienta achizitia materiilor prime se face conform graficului de mai jos :

MATERIA PRIMA	SURSE INDIGENE %	IMPORT %
Cherestea de rasinoase	100	-
Cherestea stejar.fag	100	-
Furnir, PAL, stratificate	100	-
Materiale de finisaj	20	80
Materiale de ambalaj	100	-
Feronerii	70	30

Evaluarea activitatii de vinzare

Din analiza vinzarilor la export prin raportare la programul din buget pe anul 2010 rezulta nerealizari la principali beneficiari din Germania si Belgia desi bugetul a fost stabilit in baza contractelor si a volumului de produse stabilit in comun acord cu partenerii. Nerealizarea bugetului are cauza principala reducerea comenzilor fata de cele plannificate sau programate si nicidecum din lipsa de capacitate. Nu a fost refuzata nicio comanda si unele au fost onorate chiar anticipat termenului de livrare stabilit.

TARA	FIRMA	PROGRAM BUGET 2010	VIN- ZARI 2010	ACTIUNI DE PROMOVARE	Tendinte
Germania	N	350 000	315 082	- diversificare program existent - rasinoase - lansare program nou -rasinoase - oferte program nou - stejar	crestere
Germania	F	400 000	341 089	- diversificarea prin finisaj program existent - oferta program nou-stejar	constant
Belgia	B	400 000	327 427	- lansare program nou - participarea la tirg B	crestere
Franta	C	170 000	170 017	-participare licitatie obiective noi - executie produse noi	crestere
Altele	-	-	32 577	- oferte produse din stoc	
Total	Export	1 320 000	1 186 192		
Intern	Mobila	60 000	38 092	-oferte produse din stoc -oferta pe internet -participarea la tirg Baia_Mare -catalog produse	constant
	Coop. Taparo	120 000	184 722	-dezvoltare – crestere program -executie program nou	scadere
Total	intern	180 000	222 814		
Total gen.		1 500 000	1 409 006		

Conform tabelului de mai sus , pentru a completa comenzile de la export au fost preluate comenzi suplimentare fata de buget de la parteneri intern pentru realizarea cifrei de afaceri, utilizarea capacitatii de productie si mentinerea personalului productiv.

Aceasta optiune nu s-a dovedit a fi cea mai buna din urmatoarele considerente :

- pretul primit la produsele din intern nu asigura o eficienta la nivelul profitului bugetat
- se creeaza o dependenta semnificativ fata de client (TAPARO = 83% din piata interna)
- termenul de incasare a facturilor este peste 60 de zile, inconvenient major in asigurarea fluxului de lichiditati al societatii avind in vedere faptul ca plata facturilor la utilitati, materii prime e.t.c. se face intr-un termen de 30 de zile.

Pentru mentinerea pe piata si asigurarea unui portofoliu de comenzi care sa asigure functionarea societatii la capacitate au fost intreprinse actiunii multiple de promovarea care in buna parte pe piata externa au dat rezultatele scontate astfel incit pe primul trimestru al anului 2011 au avut asigurate comenzi de desfacere constanta la export la nivelul bugetului.

Personalul societății comerciale

În condițiile creșterii cifrei de afaceri în anul 2010 cu 12% față de anul 2009 (6215 - 5530) personalul societății a fost restructurat pentru reducerea ponderii cheltuielilor salariale în structura pretului de cost. În bună parte această reducere s-a făcut prin cumula de atribuțiuni la personalul indirect productiv iar la personalul direct productiv printr-o organizare mai bună. Efectul concret acestei acțiuni a fost reducerea cheltuielilor cu salariile de peste 5% numai pe baza creșterii productivității muncii.

În tabelul de mai jos avem structura personalului și evoluția acestuia în anul 2010 :

Structura \ Anul	Anul 2009	Anul 2010	%	Tendințe 2011	%
TESA	15	10	8 %	10	7,4 %
Indirect productiv	20	15	12 %	15	11,1 %
Tehnic productiv	4	2	1,6 %	2	1,5 %
Direct productiv	98	90	72 %	100	74 %
Administratori, cenzori, colaboratori	9	8	6,4 %	8	6%
TOTAL	146	125	100 %	135	100 %

Legislația în domeniul PSI, protecția muncii, mediu, ISCIR, etc., impune menținerea calificării și autorizarea personalului conform cu atribuțiunile legale iar acolo unde nu este posibil aceste atribuții sunt realizate cu personal specializat din exterior.

Până în prezent nu sunt înregistrate elemente conflictuale specifice raporturilor de muncă între Consiliul de Administrație și Sindicatul Liber Mobam ce reprezintă peste 95% din personalul angajat.

Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază asupra mediului înconjurător

În procesul tehnologic de prelucrare mecanică a lemnului, finisarea produselor de mobilier se generează poluanți ai mediului : praf, compusi organici volatili, poluarea apei, zgomot. Monitorizarea poluanților se face de către laboratoarele acreditate prin proceduri stabilite de standardele în vigoare.

O activitate constantă s-a desfășurat în programul de înlocuire a produselor pentru finisaj cu conținut de COV cu bături pe bază de apă. Urmare a acestui fapt consumul de solvenți organici s-a situat sub pragul de 15 tone/an respectiv sub valoarea țintă de emisie.

S-a efectuat pentru anul 2010 monitorizarea calității apelor uzate, evacuate în rețeaua de canalizare, pentru 7 indicatori conform BA nr. T109 / 15.04.2010 efectuat de SGA Maramureș. Nu s-au constatat depășiri a valorilor maxime admise pentru parametrii determinați.

Urmare a derulării campaniei de monitorizare a calității aerului ambiental în zona amplasamentului SC Mobam SA, campanie desfășurată în baza Programului de Monitorizare nr. 312 / 14.01.2011 al serviciului de Monitorizare din cadrul APM Maramureș, conform Raportului de încercare nr. 1 / 16.01.2011 rezultă că la indicatorii analizați valoarea determinată este sub valoarea maximă admisă. Astfel :

Valoarea determinată	Valoarea maximă admisă
PM 10 = 24,2 – 48,1 µg /mc	50 praf

Conform Standard de încercare SREN 12341 / 2002

Raportul nr. 231 / 02.03.2011 al Comisariatului Judetean Maramures al Garzii Nationale de Mediu la neconformitatile constatate este notat faptul ca datele existente pe amplasament in prezent nu mai corespund cu cele care au stat la baza emiterii autorizatii de mediu si prin urmare Mobam va solicita la APM Maramures revizuirea sau renoirea autorizatiei de mediu.

Activitatea de cercetare –dezvoltare

Inovarea de produs reprezinta coordonata esentiala a activitatii de cercetare dezvoltare concretizata prin introducerea pe piata a unor noi produse iar la produsele existente imbunatatirea caracteristicilor pentru mentinerea pe piata si prelungirea ciclului de vinzare. In anul 2010 la principali parteneri au fost oferite si livrate prototipuri care au fost prezentate la tirguri internationale .

Astfel : pe piata germana la principalul partener de afaceri s-a elaborat si oferit un nou program care va constitui in anul 2011 produsul de baza al contractului. Succesul programului dupa fabricarea si livrarea seriei zero ne da speranta ca la acest partener vom reusi sa indeplinim programul din buget chiar daca este in substantiala crestere fata de anul 2010.

Piata Belgia in evidenta crestere in anul 2010 a fost oferita cu doua programe noi pentru anul 2011 iar succesul produselor la tirgul din noiembrie 2010 a facut posibil ca inca din prima luna a anului 2011 cererea de produse pe aceasta piata sa depaseasca capacitatea de productie oferita in anul 2010 la aceasta firma.

Am finalizat cu succes actiunea de mobilare completa a unei rezidente turistice in Franta si ca urmare in anul 2011 am cistigat licitatia unui nou program care a facut obiectul principal al vinzarilor din luna februarie 2011. Avem toate elementele de referinta care ne dau certitudinea ca un nou obiectiv va fi echipat cu mobilier de la Mobam in luna iunie.

Toate aceste actiuni de inovare produs, deschiderea de noi piete, lansarea pe piata a produselor noi, consolidarea imaginii firmei presupun costuri care in cazul unor produse cu ciclu scurt de viata nu pot fi recuperate integral.

In anul 2010 costurile efective in activitatea de cercetare – dezvoltare au fost:

- | | |
|---|--------------|
| - proiectare produse noi | = 22 560 lei |
| - scule, dispozitive | = 9 420 lei |
| - executare prototip | = 31 600 lei |
| - participare la tirguri, promovare internet, catalog | = 25 400 lei |

Total = 88 980 lei

Rezultatul concret al acestor eforturi s-a materializat in gradul de reinoire a produselor de peste 42 % si asigurarea unui portofoliu de comenzi ce permit acoperirea capacitatii de productie constant pe toata perioada anului 2011.

Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului **Expunerea societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si** **de cash flow**

In prezent piata de desfacere pentru Mobam este exportul in UE a peste 80 % din volumul productiei .

Prin aceasta exista urmatoarele riscuri :

- riscul devalorizarii monedei de contract intr-un ritm si un sens diferit fata de tendinta generala a costurilor de productie

- riscul de neplata din partea unui partener insolubil
- riscul de nepreluare a cantitatilor comandate urmare a disparitiei partenerului sau lansarea unui program ce nu are un curs de derulare conform anticipatiei , prognozei
- riscul incompetivitatii produselor prin pret in cadrul comenzilor complexe si de volum mare
- riscul preluarii produselor sezonier in contradictie cu productia liniara , capacitate constanta a liniei de productie
- riscul produsului de nisa rezultat din specializarea productiei pentru productivitate si competitivitate

Politici si obiective privind managementul riscului

Pentru atenuarea si evitarea efectelor negative rezultate din aceste riscuri s-a actionat in urmatoarele directii :

- stipularea in contractul comercial clauze asiguratorii
- garantarea livrarilor prin instrumente de garantare
- corelarea productiei cu posibilitatile de preluare a clientului fara a crea stocuri supranormative
- o structura echilibrata de produse si piata pentru a nu crea o dependenta vitala fata de : un anumit client , o anumita piata , un anumit furnizor de materii prime.
- selectarea partenerilor de afaceri in baza informatiilor privind bonitatea si solvabilitatea acestuia

ELEMENTE DE PERSPECTIVA PRIVIND ACTIVITATEA SOCIETATII COMERCIALE

Evenimente, factori de incertitudine ce ar pute afecta lichiditatea societatii comerciale

Lichiditatea societatii comerciale poate fi influentata de evenimente sau factori de incertitudine rezultati de specificul activitatii pe o piata concurentiala, dar mai mult prin instabilitatea veniturilor din incasarile de la export in functie de stabilitatea valutei din contract – euro. Pentru anul 2011 a fost valorificat la un curs de : 1 euro = 4,25 lei .

In functie de aceasta cotaie veniturile in lei pot fi influentate pozitiv sau negativ. Aceasta dependenta este si mai semnificativa daca avem in vedere faptul ca preturile la materii prime, materiale tehnologice, energie , combustibili, sunt in crestere.

Cel mai imprevizibil risc este cel legat de nepreluare a produselor comandate prin intrarea in insolventa a unui client. Aceste stocuri se vor valorifica la sume mai mici decit cele din evidenta contabila fapt ce influenteaza indicatorii de eficienta si lichiditate.

Analiza efectelor cheltuielilor de capital asupra situatiei financiare a societatilor comerciale

Ritmul de crestere al productivitatii muncii, calitatea produselor si prin aceasta o imbunatatire a competitivitatii produselor pe piata presupune un program de investitii in utilaje tehnologice performante.

Am depus pentru finantare in cadrul Programului Operational Sectorial POS-CC E –un proiect „ Modernizarea liniei de productie la SC Mobam SA Baia Mare” Dar pina in prezent nu am primit nici un raspuns, proiectul este in analiza.

In functie de acceptarea acestui proiect sau respingerea de la finantare urmeaza sa decidem modul de finantare pentru obiectivele proiectului. Proiectul cuprinde :

- achizitionarea unui centru de prelucrare cu comanda numerica
- compresor pentru aer cu caracteristici compatibile cu CNC

- uscator pentru aer tehnologic la utilajul din flux
- redimensionarea instalatiei de exhaustare
- statia de tratare a apei pentru cazanul de abur

Respingerea de la finantare a acestui proiect presupune finantarea proiectului din surse proprii sau investitie in piese de schimb pentru o reparatie curenta in vederea mentinerii in functiune a acestor utilaje (CNC) de importanta vitala pentru productie.

Veniturile societatii se realizeaza in proportie de 95% din activitatea de baza , productia de mobilier . La aceasta data nu exista si nu preliminam evenimente, tranzactii, schimburi care pot afecta semnificativ veniturile din activitatea de baza .

Prin preocuparile permanente pentru diversificarea programului de fabricatie, ofertarea produselor pe noi piete asigura un volum de comenzi la nivelul capacitatii de productie, cu desfacere asigurata ceea ce ne permite mentinerea in totalitate a personalului existent si totodata realizarea de profit din activitatea de baza .

Pct.2 Activele corporale ale Societatii Comerciale

2.1.- Teren - 35 671 mp.

- suprafata construita = 11410 mp

Constructii:

- Sectia de productie – amplasata in N-E
- Centrala termica
- Atelier mecanic
- Statia de Pompe
- Depozit produse finite

Utilaje :

- CNC – 3 buc.
- MRP-4 – 3 buc
- Compresoare cu functionare automata
- Cazan pe deseuri 2,5 to/h
- Camere de uscat cherestea = 180 mc capacitate lunara
- Bazin de apa = 500 mc
- Statie proprie de transformare 10.000/380V

2.2.- Gradul de uzura fizica = 42 %

2.3.- Nu sunt probleme legate de dreptul de proprietate asupra terenului 35 671mp si nici a constructiilor de pe suprafata aceasta.

Toate utilajele din dotare sunt achizitionate de MOBAM prin investitii din surse proprii. Numai de la privatizare investitiile in utilaje sunt aproape 1 milion Euro.

Pct.3 Piata valorilor mobiliare emise de Societatea Comerciala

3.1.- Actiunile societatii MOBAM sunt tranzactionate pe piata RASDAQ – categoria de baza.

3.2.- Dividendele cuvenite in ultimii 5 ani :

- 2006 - Ø
- 2007 – Ø
- 2008 = 9 441 241,90 lei
- 2009 = 516 317,92
- 2010 = 265 063,27

In 2006 profitul realizat s-a alocat pentru acoperirea pierderilor inregistrate in 2005.

In 2007 profitul realizat s-a alocat pentru acoperirea pierderilor inregistrate in 2005.

In 2008 profitul realizat (in totalitate datorat vanzarii de active) s-a alocat pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti (23 720,61 lei), pentru rezerve legale (109 232,71 lei) si pentru dividende (9441241,90 – dividende brut)

In anul 2009 profitul in valoare de 546 135 lei s-a alocat pentru dividende(516 317,92 lei – dividende brut) si pentru rezerve legale (29 817,08)lei.

In anul 2010 profitul in valoare de 265 063,27 lei s-a alocat pentru rezerve legale in valoare de 13 253,16 lei si dividende 251 810 ,11 lei ceea ce reprezinta 0,08738 lei/actiune dividend net.

3.3.- Societatea MOBAM nu a avut activitati de achizitionare a propriilor actiuni.

3.4.- MOBAM nu are filiale.

3.5.- MOBAM nu a emis obligatiuni.

PCT.4. Conducerea Societatii Comerciale

4.1.- ADMINISTRATORI alesi in A.G.A. din martie 2009

a) Componenta Consiliului de Administratie :

PUȚ- COZMA GHEORGHE

- **Varsta** –57 ani
- **Calificare** – INGINER INDUSTRIA LEMNULUI
- **Experienta profesionala** – SEF SECTIE, SEF BIROU, MANAGER, ADMINISTRATOR UNIC - 1983- 1997
- **Functia si vechimea** – PRESEDINTE C.A., DIRECTOR GENERAL – 1997-2010

PRIGYA IOSIF

- **Virsta** – 63 ani
- **Calificare** – Tehnician
- **Experienta profesionala** – tehnician resurse umane, sef birou PISA 1994 –2009
- **Functia si vechimea** - VICEPRESEDINTE C.A DIN 2009

VASVARI PETRICA

- **Varsta** – 50 ani
- **Calificare** – SUBINGINER
- **Experienta profesionala** – SEF SECTIE
- **Functia si vechimea** – VICEPRESEDINTE C.A., SEF SECTIE – 1997-2010

PRICOPE DOREL

- **Virsta** –56 ani
- **Calificarea** - jurist
- **Functia si vechimea** – ADMINISTRATOR DIN 2009

SANDEA MARIUS

- **Virsta** –33 ani
- **Calificarea** -economist
- **Functia si vechimea** – ADMINISTRATOR DIN 200

b. Nu e cazul – acord, intelegeri

c. Administratorii societatii detin actiuni la MOBAM astfel :

- PRIGYA IOSIF: 40 342
- ing. PUȚ-COZMA Gheorghe : 255 006

- sing. VASVARI Petrica : 102 123
- PRICOPE DOREL : 76 093
- SANDEA MARIUS: 201 283

d. Nu sunt persoane afiliate

4.2. CONDUCEREA EXECUTIVA

4.2.1 ec PETER IOAN – CONTABIL SEF

- a. nu este numit pentru un termen fixat
- b. nu este un acord datorita caruia a fost numit
- c. numarul de actiuni MOBAM detinute = 13 019

4.2.2 ing. CIONTEA GHEORGHE – DIRECTOR TEHNIC

- a) nu este numit pentru un termen fixat
- b) nu este un acord datorita caruia a fost numit
- c) numarul de actiuni MOBAM detinute = 9 200

4.3- Nu sunt litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate persoanele din conducere referitor la activitatea acestora in cadrul MOBAM precum nici in ceea ce priveste capacitatea acestora de a-si indeplini atributiile.

PCT.5. Situatia financiar contabila

Bilantul contabil s-a intocmit pe baza Balantei de verificare intocmita la 31.12.2010, pusa de acord cu Rezultatul inventarierii efectuata in baza deciziei de inventariere nr. 2 / 2010, emisa in conformitate cu prevederile Normelor aprobate prin OMF 3055/ 29.10.2009, precum si a Procesului Verbal cu privire la rezultatele inventarierii.

Structura bilantului si explicatii

Nr. rind	DENUMIREA ELEMENTELOR	Sold la			Diferente (±) 2010/2009
		31.12 2008	31.12. 2009	31.12. 2010	
01	Imobilizari necorporale	39 960	0	0	0
02	Imobilizari corporale	5 413 222	5 688 355	5 468 491	- 220 042
03	Imobilizari financiare	178	178	178	0
04	ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	5 453 360	5 688 533	5 468 491	- 220 042
05	Stocuri	2 973 656	1 920 131	1 904 169	- 15 962
06	Creante (sume de incasat)	9 124 848	458 011	1 012 696	+ 554 685
08	Casa si conturi la banci	8 378 528	3 481 215	1 561 327	- 1 919 888
09	ACTIVE CIRCULANTE TOTALE	20 477 032	5 859 357	4 478 192	- 1 381 165
X	TOTAL ACTIV (04 + 09)	25 930 392	11 547 890	9 946 683	- 1 601 207
11	Datorii cu termen pina la 1 an	6 743 031	1 255 635	1 256 237	+ 602
14	Datorii cu termen peste 1 an	0	0	0	0
23	Capital social subscris si varsat	2 478 326	2 478 326	1 239 163	- 1239 163

27	Rezerve din reevaluare	5 349 430	5 349 430	5 238 039	- 111 391
28	Alte rezerve	1 809 131	1 918 364	1 948 181	+ 29 817
34	Profitul exercitiului	9 574 195	546 135	265 063	- 281 072
X	TOTAL PASIV	25 930 392	11 547 890	9 946 683	- 1 601 207
X	ACTIV NET CONTABIL	19 187 361	10 292 255	8 690 446	- 1 601 809
X	Nr. actiuni	2 478 326	2 478 326	2 478 326	0
X	Valoarea contabila / actiune	7,7421	4,1529	3,50658	- 0,64633

EXPLICATII :

-Activele imobilizate s-au redus cu 220 042 lei, ca urmare a reevaluarii de constructii in valoare de 558 017 lei si cresterea amortizarii cu 120 665 lei pe deoparte adica total 678 682 lei si achizitionarea de utilaje si mobilier in suma de 12 014 lei si reducerea amortizarii aferenta constructiilor reevaluate in suma de 446 626 lei deci in total = 458 640 lei, care se scade din 678 682 si ramine 220 042 lei, adica tocmai diferenta pe total cu care s-au redus imobiliarile.

- La stocuri reducerea este nesemnificativa fata de volumul activitatii

- Creantele au crescut fata de inceputul anului cu 554 685 lei pe seama in special a cresterii clientilor de la 414 389 lei la inceputul anului la 978 531 lei la finele anului si in special cresterea provine din luna decembrie.

- Disponibilitatile din casa si banca au cea mai mare scadere fata de inceputul anului respectiv cu 1 919 888 lei, adica 55%, din care pe seama platii dividendelor din 2008 si 2009 suma de 1 003 166 lei si a restituirii capitalului social in suma de 1027 161 lei ,precum si prin plata altor impozite si taxe la buget si neincasari unor clienti in termen.

- Pe total Activ reducerea este de 1 601 207 lei.

- In Pasiv este aceeaasi reducere si se localizeaza la urmatoarele elemente :

- Cea mai mare reducere apare la capitalul social, adica 50% si anume de la suma de 2 478 326 lei , la 1 239 163 lei. Aceasta reducere s-a facut in baza Hot.AGEA din 21.06.2010, la propunerea SC POLENA IMPEX SRL si a C.A, care au propus diminuarea valorii nominale a actiunilor la jumatate adica de la 1 RON / actiune, la 0,5 RON pe actiune si restituirea la actionari a diferentelor ajustate.Din diminuarea de 1 239 163 lei aprobata s-a achitat la actionari in 2010 suma de 1 027 160 lei mai raminand de achitat 212 002 lei (vezi contul 456).

-Alta diminuare apare la „ rezerve din reevaluare” suma de 111 391 lei si care apare din urmatorul motiv :

- in urma reevaluarii din decembrie 2010 a constructiilor, valoarea contabila a acestora s-a diminuat cu 558 016,76 lei ,din care cu suma de 446 626,16 lei s-a diminuat pe seama amortizarii, iar cu diferenta de 111 390,60 lei s-a diminuat rezerva din reevaluare din anii anteriori.
- Apare o crestere de 29 817 lei la „rezerve legale”, unde trebuie sa ajunga la 20% din capitalul social, adica suma de 247 833 lei, iar pina la 31.12.2010 s-a ajuns la suma de 139 050 lei deci mai trebuie completat cu suma de 108 783 lei, completare care se face din profitul anual in procent de 5%. Prin reducerea capitalului social la jumatate s-a micorat si rezerva obligatorie la jumatate, adica fata de $2\,478\,326 \times 20\% = 495\,663$ lei e nevoie doar de 247 833 lei.
- Profitul exercitiului 2010 s-a redus fata de anul anterior cu 281 072 lei respectiv cu 51,46%
- Urmare reducerii Activului, dar mentinerea datoriilor ba chiar cu o usoara crestere fata de anul anterior, s-a micorat si Activul Net contabil care se

calculeaza prin scaderea datoriilor din total Activ respectiv 9 946 683 – 1 256 327 = 8 69 0446 lei, deci reducindu-se, s-a redus si valoarea contabila pe actiune de la 4,15291 la 3,50658 lei, dar totusi este mult superioara Valorii nominale de doar 0,5 ron/ actiune conform ultimei diminuari din 21.06.2010

2.Contul de profit si pierderi

Nr. crt	SPECIFICARE	REALIZAT			% 2010/2009
		IN 2008	IN 2009	IN 2010	
1	Cifra de afaceri - neta	5 093 266	5 530 362	6 215 296	112,38
2	Venituri totale, din care :	20 471 982	7 267 916	6 427 026	88,43
	- din exploatare	20 291 494	4 982 183	6 184 925	124,14
	- venituri financiare	180 488	2 285 733	242 101	10,59
3	Cheltuieli totale,din care :	9 074 102	6 621 354	6 111 014	92,29
	- din exploatare	8 785 120	6 441 524	5 955 533	92,45
	- chelt. financiare	288 982	179 830	155 481	86,45
4	Profit brut	11 397 880	646 562	316 012	48,88
5	Impozit pe profit	1 823 685	100 427	50 949	50,73
6	Profit net	9 574 195	546 135	265 063	48,53
7	Nr. Mediu salariat	138	117	115	98,30
8	Productivitatea pe salariat dupa cifra de afaceri	36 908	47 268	54 046	114,34

- Atit cifra de afaceri cit si veniturile din exploatare au crestere pozitiva si destul de evidenta, ceea ce a dus si la cresterea substantiala a productivitatii muncii pe angajat.

Nerealizarea veniturilor totale este perturbata de veniturile financiare, care fata de anul anterior s-au realizat doar in procent de 10,59 %.Motivatia este foarte clara, in sensul ca in 2009 veniturile financiare au provenit din sumele incasate de la Kaufland si pastrate in depozite bancare pe termen, deci cu dobinzi substantiale care in 2009 au fost la nivelulde 999 155 lei, iar in 2010,doar de 185 257 lei, apoi diferentele favorabile din schimb valutar au fost in 2009 de 1 286 578 lei, iar in anul 2010 doar de 56 844 lei.

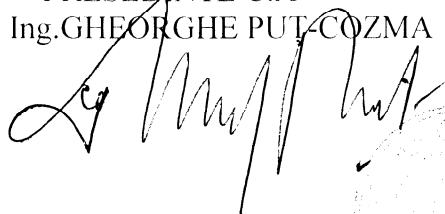
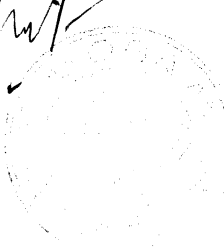
- Cheltuielile atit pe total cit si pe structura sunt sub cele realizate in 2009 (92,29%) datorita unor reduceri de cheltuieli la cheltuieli materiale, cheltuieli cu personalul, cu amortizarea, doar la cheltuieli pentru prestatii externe este o depasire de 62 618 lei.

- Profitul brut s-a redus la 646 562 lei la 316 012 lei (49 %) in special a reducerii profitului financiar de la 2 105 903 lei la 86 620 lei, din motivele analizate la „venituri financiare ”.

PCT6.

- a) Nu au avut loc demisii :
- b) Nu sunt filiale societati comerciale :
- c) Nu sunt persoane afiliate :

PRESEDINTE C.A
Ing.GHEORGHE PUT-COZMA

CONTABIL SEF
Ec. IOAN PETER

