

**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.roCapital social : 1 239 163 RON C.U.I. : RO2201663 www.mobam.ro

Nr.404/24.04.2012

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 :2011

Data raportului :27.04.2012

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

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

Numar de telefon : 0262-277258;277130;277131 ; Nr. de fax. 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** = 2,35 lei , valoarea medie a ultimelor 52 saptamani
= 3,20 lei , valoarea la ultima sedinta de
tranzactionare- 29.03.2012.

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 rasinoase)
- specializarea productiei prin pregatirea personalului si dotarea fluxului productiei 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 principalii indicatori cantitativi si de eficienta realizati in activitatea de productie din anul 2011 sunt urmatoarii :

Indicator		Buget 2011	Realizat 2011	%
a) Profit brut	lei	399 810	403 963	101,0
b) Cifra de afaceri	lei	6 730 000	7 070 451	105,1
c) Livrari total d.c export	euro euro	1 550 000 1 340 000	1 640 604 1 573 194	105,9 117,4
d) Venituri totale	lei	6 682 500	7 049 691	105,5
e) Cheltuieli totale	lei	6 282 690	6 645 728	105,8
f) Procent din piata detinuta	%	nesemnificativ	nesemnificativ	
g) Disponibil in cont	lei	1 561 327 01.01.2011	1 626 323 31.12.2011	104,2
h) Nr mediu personal	nr.	115	113	98
i) Productivitatea muncii	lei/p	54 046	62 570	115,77

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 acesteia 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.

Depasirea productiei si a livrarilor la export impuse de reducerea cereri pe piata interna si a renuntarii la comenzile cu eficienta redus a facut posibila o activitate constanta in productie, livrari si incasari. Disponibilul din cont este in usoara crestere chiar daca in anul 2011 au fost achitate dividende in suma de 300 028 lei si restituirea unei parti din capitalul social in suma de 155 124 lei.

Un fapt pozitiv ce trebuie retinut este structura profitului. Creste ponderea profitului din exploatare de la 72,6% in 2010 la 84,8 % in 2011. Profitul financiar s-a redus ca urmare a reducerii dobinzilor la depozitele in lei si euro si totodata prin reducerea valorilor din depozite mult diminuate prin restituirea catre actionari a cotei parti din capitalul social de 0,5 lei pe actiune. Reducerea depozitelor cu 1 239 163 lei din care 1 182 286 lei efectiv restituiti din contul curent, iar suma de 56 877 lei au fost transferati intr-un cont colector deschis la Banca Transilvania de unde actionarii care nu au beneficiat pina in prezent de sumele cuvenite pot retrage aceste sume in baza actului de identitate la oricare agentie a bancii Transilvania din Romania, fapt adus la cunostinta actionarilor prin toate procedurile cerute de catre CNVM.

Structura profitului se prezinta astfel :

Structura profitului	Profit 2010	%	Profit 2011	%
Profit brut total (lei) din care :	316 012	100	403 963	100%
- profit din exploatare	229 392	72,6	342 655	84,8%
- profit financiar	86 620	27,4	61 308	15,2%

Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

In ultimii 5 ani din profitul realizat nu s-a investit in utilaje tehnologice astfel incit la productia de mobilier din lemn masiv de rasinoase (produsul principal realizat de Mobam in procent de 40% din cifra de afaceri) sa avem o productivitate in crestere substantiala capabila sa raspunda celor doua sarcini :

- cresterea profitului din exploatare
- mentinerea salariilor pentru stabilizarea fortei de munca

Chiar daca in prezent dispunem de utilaje multifunctionale performante si cu functionare asistata de calculator prin uzura fizica avansata costul de intretinere este din ce in ce mai ridicat respectiv mai mare decit rata ce trebuie achitata pentru un utilaj nou. Situatia gradului de amortizare a principalelor utilaje conducatoare se prezinta 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 intretinere, pentru aceste utilaje conducatoare este semnificativ ridicat. De exemplu in prima urgenta pentru mentinerea in functiune la parametrii tehnologici de precizie si calitate a CNC – Homag este necesara inlocuirea a doua agregate care la fabrica constructoare din Germania costa peste 15 460 euro. Deci numai pentru un utilaj conducator trebuie investit in prima urgenta peste 20% din profitul realizat in 2011.

Piata de desfacere

Prin dotarea tehnica de care dispune societatea in prezent precum si pregatirea si specializarea personalului productiv in prezent produsele competitive se grupeaza astfel :

- a) Mobilier din lemn masiv de rasinoase, stil rustic achizitionat de doua importante firme de pe piata Germania - export direct la depozit client.
- export direct la magazine client.
- b) Mobilier modern din panouri furniruite cu stejar achizitionat cu preponderenta pe piata Belgia – export direct la depozit client.
- c) Mobilier pentru dotari complexe a rezidentelor turistice destinat in totalitate pe piata Franta – contract direct cu anteprenor pentru executie + transport + montaj + service in garantie si post garantie.

Evolutia comparativa a structurii pietei de desfacere se prezinta astfel :

TARA	Realizat 2010 (euro)	Realizat 2011 (euro)	Evolutie %	Cota de piata %
Germania	656 171	636 775	97,1	38,8
Belgia	327 427	507 879	155,1	31,0
Franta	170 017	394 545	232,1	24,1
Altele	32 577	33 965	104,3	2,1
Total export	1 186 192	1 573 194	132,6	96,0
Intern	222 814	67 410	30,3	4,0
Total livrari	1 409 000	1 640 604	116,4	100,0

Chiar daca piata Germania reprezinta o pondere insemnata din total cifra de afaceri 38,8 %, 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 (vanzarea prin catalog si vanzarea 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 . Facem toate eforturile pentru a fi competitivi pe aceasta piata prin pret, calitate si punctualitate.

Cifra de afaceri se realizeaza din productia si vanzarea unui singur produs. “Mobilier din lemn masiv” in proportie de 99% - cod CAEN 3109. Avand in vedere dotarea fluxului tehnologic cu utilaje specifice si specializarea personalului pe acest produs nu avem in programul de dezvoltare diversificarea productiei in perioada urmatoare. Desigur modelele care se executa sunt in continua transformare si adaptare la cerintele pietii.

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, feronerie, 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

Pentru fiecare sortiment de materii prime, materiale tehnologice, selectia furnizorului se face in baza unui studiu comparativ al ofertelor ceea ce face posibila aprovizionarea la cel mai bun raport pret/calitate. Existenta mai multor furnizori pentru principalele materii prime presupune o siguranta in aprovizionare si o competitie intre furnizori.

Evaluarea activitatii de vinzare

Din analiza vinzarilor pe anul 2011 prin raportare la programul din buget rezulta cresteri semnificative pe piata Franta unde printr-o conjunctura favorabila si prin activitatea de promovare constanta am beneficiat de comenzi suplimentare la dotarea cu mobilier pentru doua obiective turistice in plus fata de programul din buget .

Crestera volumului de livrari la export s-a facut partial prin reducerea comenzilor confirmate la intern si a avut un aport pozitiv de cresterea eficientei economice (profitul net a crescut cu 31% , marja bruta de vinzari de la 3,69 la 4,85)

Acest fapt este un argument in plus pentru a dezvolta aceasta varianta de utilizare a potentialului existent (productie – transport – montaj – service in garantie si postgarantie) si promovarea produselor si pe piata Norvegia unde am primit comanda si am executat prototipul pentru mobilier la echiparea unui hotel . In cazul unui succes comanda de baza poate asigura un front de lucru in echivalentul productiei a 2 luni (aprilie – mai)

TARA	FIRMA	PROGRAM BUGET 2011	VIN- ZARI 2011	ACTIUNI DE PROMOVARE	Tendinta 2012
Germania	N	360 000	355 030	- executie modele noi - diversificare programe existente	crestere
Germania	F	360 000	281 775	- oferta programe noi cu expunere la tirg - diversificare programme existente	crestere
Belgia	B	500 000	507 879	- diversificare programe existente prin noi finisaje - executie program nou cu expunere la tirg	constant scadere
Franta	C	120 000	394 545	- participare la licitatii cu programe complexe de mobilier rezidente turistice	scadere
Altii	UE	-	33 965	- divers mobilier	constant

				- contact noi parteneri	
Norvegia	E	-	-	- executie prototipuri cu expunere permanenta in expozitie - participare la licitatie cu mobilier pentru hotel	crestere
Intern		210 000	67 410	- oferta produse din stoc si fabricatie curenta - promovare pe internet - catalog produse	constant crestere
Total general		1 550 000	1 640 604		

Vanzarea produselor la export pe piata europeana se face intr-o competitie continua cu ceilalti producatori de mobila, astfel suntem in competitie directa :

- cu producatorii de mobilier din tara respectiva.
- cu producatorii de mobilier din Asia ce exporta in CE .
- cu producatorii de mobilier din Romania ce exporta in CE.

Daca toti producatorii de mobilier din Romania ar actiona unitar aceasta ar insemna 2% din piata CE si prin consecinta nu poate fi adusa o influenta asupra pretului ci ramane doar variante de adaptare la piata prin pret si calitate.

Dependenta semnificativa fata de un singur client este un element strategic al Consiliului de Administratie si conform acestuia, fiecare client are alocata o cota de capacitate de 30%, astfel dependenta fata de un client nu este vitala.

Pentru mentinerea pe piata si asigurarea unui portofoliu de comenzi care sa asigure functionarea societatii la capacitate au fost intreprinse actiuni multiple de promovarea care in buna parte pe piata externa au dat rezultatele scontate astfel incit pe primul trimestru al anului 2012 avem asigurate comenzi de desfacere constanta la export la nivelul bugetului.

Personalul societatii comerciale

In conditiile cresterii cifrei de afaceri in anul 2011 cu 113,76% fata de anul 2010 personalul societatii a fost restructurat pentru reducerea ponderii cheltuielilor salariale in structura pretului de cost. In buna parte aceasta reducere s-a facut prin cumul de atributiuni la personalul indirect productiv iar la personalul direct productiv printr-o organizare mai buna concretizata in cresterea productivitatii muncii cu 115,77% fata de anul 2010.

In tabelul de mai jos avem structura personalului si evolutia acestuia in anul 2011 :

Structura \ Anul	Anul 2010	%	Anul 2011	%
TESA	10	8	10	8,5
Indirect productiv	15	12	9	7,6
Tehnic productiv	2	1,6	2	1,7

Direct productiv	90	72	89	75,4
Administratori,cenzori,colaboratori	8	6,4	8	6,8
TOTAL	125	100	118	100 %

Legislatia in domeniul PSI, protectia muncii, mediu, ISCIR, etc., impune mentinerea, calificarea si autorizarea personalului conform cu atributiunile legale iar acolo unde nu este posibil aceste atributii sunt realizate cu personal specializat din exterior.

Pina in prezent nu sunt inregistrate elemente conflictuale specifice raporturilor de munca intre Consiliul de Administratie si Sindicatul Liber Mobam ce reprezinta peste 95% din personalul angajat.

Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator

In procesul tehnologic de prelucrare mecanica a lemnului, finisarea produselor de mobilier se genereaza poluanti ai mediului : praf, compusi organici volatili, poluarea apei, zgomot. Monitorizarea poluantilor se face de catre laboratoarele acreditate prin proceduri stabilite de standardele in vigoare.

O activitate constanta s-a desfasurat in programul de inlocuire a produselor pentru finisaj cu continut de COV cu baituri pe baza de apa. Urmare a acestui fapt consumul de solventi organici s-a situat sub pragul de 15 tone/an respectiv sub valoarea tinta de emisie.

S-a efectuat in anul 2011 monitorizarea calitatii apelor uzate,evacuate in reseaua de canalizare, pentru 7 indicatori conform Raport de incercare nr. 241 /12.04.2011 efectuat de SGA Maramures. Nu s-au constatat depasiri a valorilor maxime admise pentru parametrii determinati .

Urmare a monitorizarii calitatii aerului ambiental in zona amplasamentului SC Mobam SA, conform Raportului de incercare nr. 4 / 19.04.2011 rezulta ca la indicatorul analizati valoarea determinata este sub valoarea maxima admisa. Astfel :Determinarile efectuate in 4 puncte , parametrii au inregistrat valori cuprinse intre 0,032-0,055 mg/mc. Determinarile au fost efectuate de Laboratorul Agentiei de Protectie a Mediului Maramures conform STAS 10813 determinarea pulberilor in suspensie.

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 autorizatiri de mediu si prin urmare Mobam a intocmit documentatia necesara conform procedurilor legale in vederea revizuirii Autorizatiei de mediu. Prin urmare Agentia de Protectie a Mediului Maramures a reautorizat in 02.08.2011 societatea Mobam si a emis Autorizatia de Mediu valabila pina la 16.10.2013.

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 2011 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 2012 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.

Piata Belgia in evidenta crestere in anul 2011 a fost oferita cu un program nou pentru anul 2011 care nu a avut succes la tirgul din noiembrie 2011 si de aceea suntem in prezent in actiunea de executie a unui nou program de prototipuri care poate sa constituie pentru semestrul II /2012 baza comenzilor de productie la aceasta firma.

Obiectivul

principal este completarea portofoliului cu comenzi pe aceasta piata la nivelul realizat in 2011.

Am finalizat cu succes actiunea de mobilare completa de rezidente turistice in Franta.

Am avut cea mai mare crestere pe aceasta piata care ramine pentru noi in dezvoltare si in

2012 avind in vedere preocuparile concrete de abordare a noi clienti care s-au aratat interesati de colaborarea cu Mobam in semestrul II 2012.

Avem toate elementele de referinta care ne dau certitudinea ca un nou obiectiv va fi echipat cu mobilier de la Mobam in luna mai pe piata Norvegia unde a fost executat prototipul (camera de referinta)

Toate aceste actiuni de inovare produs, deschiderea de noi pietee, 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 2011 costurile efective in activitatea de cercetare – dezvoltare au fost:

- proiectare produse noi	= 28 500 lei
- scule, dispozitive	= 10 420 lei
- executare prototip	= 34 350 lei

Total = 73 270 lei

Rezultatul concret al acestor eforturi s-a materializat în gradul de reînnoire a produselor de peste 35 % și asigurarea unui portofoliu de comenzi ce permit acoperirea capacității de producție constant pe toată perioada anului 2012

Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Expunerea societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow

În prezent piața de desfacere pentru Mobam este exportul în UE a peste 90 % din volumul producției .

Prin aceasta există următoarele riscuri :

- riscul devalorizării monedei de contract într-un ritm și un sens diferit față de tendința generală a costurilor de producție
- riscul de neplata din partea unui partener insolubil
- riscul de nepreluare a cantităților comandate urmare a dispariției partenerului sau lansarea unui program ce nu are un curs de derulare conform anticipației , prognozei
- riscul incompetitivității produselor prin preț în cadrul comenzilor complexe și de volum mare
- riscul preluării produselor sezonier în contradicție cu producția liniară , capacitate constantă a liniei de producție
- riscul produsului de nisă rezultat din specializarea producției pentru productivitate și competitivitate.

Politici și obiective privind managementul riscului

Pentru atenuarea și evitarea efectelor negative rezultate din aceste riscuri s-a acționat în următoarele direcții :

- stipularea în contractul comercial clauze asiguratorii
- garantarea livrarilor prin instrumente de garantare
- corelarea producției cu posibilitățile de preluare a clientului fără a crea stocuri supranormative
- o structură echilibrată de produse și piață pentru a nu crea o dependență vitală față de : un anumit client , o anumită piață , un anumit furnizor de materii prime.
- selectarea partenerilor de afaceri în baza informațiilor privind bonitatea și 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 exportul a fost valorificat la un curs de : 1 euro = 4,25 lei .

Pentru acoperirea riscului valutar s-a contractat cu BCR produsul FX Forward pentru suma de 25 000 euro la cursul fix negociat pentru anul 2011 de 4,291 lei / euro . Achizitionarea acestui produs s-a concretizat printr-un efect favorabil rezultind un venit suplimentar din diferenta de curs valutar aferent licitatiei de 24 555 lei conform cont 765.03.

Pentru anul 2012 contractele la export sunt valorificate la un curs de 4,35 lei /euro.

Consiliul de Administratie prin Hotarirea nr. 10 /03.12.2011 a aprobat contractarea acestui produs (Fx Forward) si in anul 2012 pentru suma de 30.000 euro / luna la cursul de 4,4 lei / euro la data fixa de 12.01.2012 – 12.12.2012.

In functie de aceasta cotație 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.

Vom depune un proiect de finantare, in cadrul Programului Operational Sectorial CCE – investitii mici, la Organismul Intermediar pentru IMM cu proiectul « Modernizarea liniei de productie la SC Mobam SA Baia Mare care presupune achizitia in principal a unui CNC pentru cresterea capacitatii de productie . Documentatia tehnico- economica aferenta programului are la baza rezultatele financiare ale anului 2011. Pina la acceptarea proiectului la finantare este necesara achizitia in prima urgenta a unui agregat care va permite functionarea in bune conditii a CNC –ului existent, pentru a evita orice stagnare a utilajului de importanta vitala pentru fluxul tehnologic.

Asa cum a fost aprobat si in adunarea generala din 2011 proiectul cuprinde in principal urmatoarele :

- 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

Respingerea de la finantare a acestui proiect presupune finantarea proiectului din surse proprii, avind in vedere importanta acestei investitii pentru eficienta si competitivitatea activitatii de productie . Unul din centrele de prelucrare, RECORD II este in functiune din anul 1996 fiind complet amortizat din anul 2008, se mentine in functiune cu costuri ridicate si cu toate acestea inregistram stagnari imprevizibile care diminueaza considerabil ritmicitatea productiei

Veniturile societatii se realizeaza in proportie de 95% din activitatea de baza , productia de mobilier . La aceasta data nu exista si nu preliminar 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 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 % - Valoarea amortizata : (Valoare active- Valoare teren) %

Gradul de uzura fizica al activelor relativ ridicat avand in vedere volumul mic de investitii realizat in ultimii 5 ani . Daca ne referim la gradul de uzura al principalelor utilaje si instalatii tehnologice atunci gradul de uzura este 63%

(Valoarea amortizata a activelor utilaje, instalatii : Valoarea activelor utilaje, instalatii), acest aspect a fost prezentat si la capitolul „ Evaluarea nivelului tehnic.”

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 au fost 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 BVB la simbol MOBD.

3.2.- Dividendele cuvenite in ultimii 3 ani :

- **2009 = 516 317,92 d/c achitate 495.525,92 lei = 96%**
- **2010 = 265 063,27 d/c achitate 246.841,27 lei = 93 %**
- **2011 = 326 825,85 d/c achitate 0**

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.

In anul 2011 profitul in valoare de 347 352 lei s-a alocat pentru dividende 326 825,85 lei ceea ce reprezinta 0,11077 lei /actiune dividend net si pentru rezerve legale 20 526,15 lei.

Fata de anul 2009 profitul realizat in 2010, 2011 este mult mai mic din urmatoarele considerente:

- profitul in 2009 a fost realizat in buna parte pe seama veniturilor financiare , in speta venituri din dobanzi avand in vedere depozitele bancare consistente existente. Valoarea acestor depozite s-a redus semnificativ in 2010, 2011 ca urmare a restituirii catre actionari a 50% din capitalul social(reducerea valorii nominale a actiunilor de la 1 leu/actiune la 0,5 lei/actiune) in suma de 1.239.163 lei.

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) Componența Consiliului de Administratie :

PUȚ- COZMA GHEORGHE

- **Varsta** –58 ani
- **Calificare** – INGINER INDUSTRIA LEMNULUI
- **Experienta profesionala** – SEF SECTIE, SEF BIROU, MANAGER, ADMINISTRATOR UNIC - 1983- 1997
- **Functia si vechimea** – PRESEDINTE C.A., DIRECTOR GENERAL – 1997-2011

PRIGYA IOSIF

- **Virsta** – 64 ani
- **Calificare** – Tehnician
- **Experienta profesionala** – tehnician resurse umane, sef birou PISA 1994 –2011
- **Functia si vechimea** - VICEPRESEDINTE C.A DIN 2009

VASVARI PETRICA

- **Varsta** – 52 ani
- **Calificare** – SUBINGINER
- **Experienta profesionala** – SEF SECTIE
- **Functia si vechimea** – VICEPRESEDINTE C.A., SEF SECTIE – 1997-2011

PRICOPE DOREL

- **Virsta** –57 ani
- **Calificarea** - jurist
- **Functia si vechimea** – ADMINISTRATOR DIN 2009

SANDEA MARIUS

- **Virsta** –34 ani
- **Calificarea** -economist
- **Functia si vechimea** – ADMINISTRATOR DIN 2009

b. Nu e cazul – acord, intelegeri intre administratori si alti actionari datorita careia au fost facute propunerile pentru consiliul de administratie si directori executivi. Alegerea Consiliului de Administratie s-a facut prin metoda votului cumulativ.

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: 201 583

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 31.12.2011, pusa de acord cu Rezultatul inventarierii efectuata in baza deciziei de inventariere nr. 9 / 09.11.2011, emisa in conformitate cu prevederile Normelor aprobate prin OMF 3055/ 29.10.2009 si OMF 2861 / 2009, precum si a Procesului Verbal cu privire la rezultatele inventarierii.

1. Structura bilantului si explicatii

Nr. rind	DENUMIREA ELEMENTELOR	Sold la			Diferente (±) 2011/2010
		31.12 2009	31.12. 2010	31.12. 2011	
01	Imobilizari necorporale	0	0	-	0
02	Imobilizari corporale	5 688 355	5 468 355	5 425 595	- 42 718
03	Imobilizari financiare	178	178	178	0
04	ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	5 688 533	5 468 491	5 425 773	- 42 718
05	Stocuri	1 920 131	1 904 169	1 862 772	- 41 397
06	Creante (sume de incasat)	458 011	1 012 696	865 803	- 146 893
08	Casa si conturi la banci	3 481 215	1 561 327	1 626 323	+ 64 996
09	ACTIVE CIRCULANTE TOTALE	5 859 357	4 478 192	4 354 898	- 123 294

X	TOTAL ACTIV (04 + 09)	11 547 890	9 946 683	9 780 671	- 166 012
11	Datorii cu termen pina la 1 an	1 255 635	1 256 237	994 683	-261554
14	Datorii cu termen peste 1 an	0	0		0
23	Capital social subscris si varsat	2 478 326	1 239 163	1 239 163	0
27	Rezerve din reevaluare	5 349 430	5 238 039	5 238 039	0
28	Alte rezerve	1 918 364	1 948 181	1 961 434	+13 253
34	Profitul exercitiului	546 135	265 063	347 352	+82 289
X	TOTAL PASIV	11 547 890	9 946 683	9 780 671	- 166 012
X	ACTIV NET CONTABIL	10 292 255	8 690 446	8 785 988	+ 95 542
X	Nr. actiuni	2 478 326	2 478 326	2 478 326	0
X	Valoarea contabila / actiune	4,1529	3,50	3,55	+ 0,05

EXPLICATII :

`Ca urmare a diminuarii valorii nominale a unei actiuni de la 1 leu la 0,5 lei, capitalul social a fost redus cu 1.239.163 lei conform Hotararii AGEA nr. 1/2010.

CNVM a emis CERTIFICATUL DE INREGISTRARE A VALORILOR MOBILIARE nr. AC-3689-1 /04.01.2012 dupa indeplinirea de catre MOBAM a tuturor procedurilor legale.

Astfel la ora actuala valoarea nominala a unei actiuni este de 0,5 lei/actiune iar capitalul social este de 1.239.163 lei.

Activul societatii prezinta crestere numai la conturile de disponibilitati si anume la contul bancar in valuta. Toate celelalte conturi de ACTIV avind descrestere fata de anul precedent . Pe total ACTIV, descresterea este in suma de 166 012 lei.

Binenteles ca si Pasivul are aceeasi descrestere de 166 012 lei, care se localizeaza in special in « datorii », situatie favorabila, adica datoriile s-au redus cu 261 554 lei fata de anul precedent

Deasemenea tot un aspect pozitiv, il reprezinta cresterea rezervelor cu 13 253 lei si a profitului net cu 82 289 lei.

Urmare acestor aspecte pozitive a crescut si Activul Net contabil, (adica activul minus datoriile societatii) cu 95 542 lei pe total si cu 0,05 lei/actiune. Deci valoarea contabila neta / actiune este de 3,55 lei, fata de valoarea nominala de 0,5 leu. Capitalul social nu a avut modificari in 2011

1. Contul de profit si pierderi – cod 20

Nr. crt	SPECIFICARE	REALIZAT			% 2011/2010
		IN 2009	IN 2010	IN 2011	
1	Cifra de afaceri - neta	5 530 362	6 215 296	7 070 451	113,76
2	Venituri totale, din care :	7 267 916	6 427 026	7 049 691	109,69
	- din exploatare	4 982 183	6 184 925	6 825 409	110,36
	- venituri financiare	2 285 733	242 101	224 282	92,64
3	Cheltuieli totale, din care :	6 621 354	6 111 014	6 645 728	108,75
	- din exploatare	6 441 524	5 955 533	6 482 754	108,85

	- chelt. financiare	179 830	155 481	162 974	104,82
4	Profit brut	646 562	316 012	403 963	127,83
5	Impozit pe profit	100 427	50 949	56 611	111,11
6	Profit net	546 135	265 063	347 352	131,05
7	Nr. Mediu salariat	117	115	113	98,26
8	Productivitatea pe salariat dupa cifra de afaceri	47 268	54 046	62 570	115,77

Se observa ca la toti indicatorii anul 2011 este superior anului 2010. Cel mai eficient aspect il reprezinta faptul ca cresterea cheltuielilor se situeaza procentual sub cresterea cifrei de afaceri si a veniturilor totale, ceea ce a dus si la cresterea profitului net cu 31,05% fata de profitul anului anterior.

Oscilatii mai evidente apar la venituri financiare si cheltuieli financiare si anume :

- veniturile financiare din dobinzi s-au redus la 38,75% fata de cele din anul anterior aceasta ca urmare a reducerii depozitelor bancare ca urmare a achitarii la actionari a reducerii la jumatate din capitalul social, urmare a Hot.AGEA din 21.06.2010, iar efectele s-au simtit in 2011, sub aspectul dobanzilor.

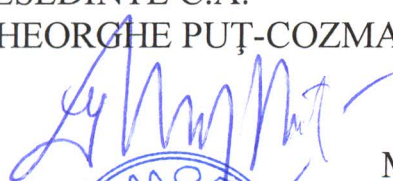

- in schimb au crescut spectaculos veniturile financiare din diferente de curs valutar, ca urmare a aprecierii continue a cursului euro/leu in decursul anului 2011.

Situatie foarte buna o prezinta si productivitatea muncii, care ca urmare a cresterii veniturilor pe deoparte si reducerii numarului mediu pe alta parte, a dus la cresterea productivitatii / salariat cu 15,77%

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



MEMBRU C.A.
Secretar tehnic A.G.O.A.
IOSIF PRIGYA

