

S.C. MOBEX S.A.

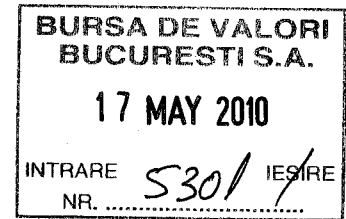
Sediul social: **Târgu-Mures, str. Caprioarei nr. 2, jud. Mures.**

Nr. de telefon/fax: **0265-217424.**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului: **J26/8/1991.**

Numarul de ordine în Registrul Comertului: **RO 1222544.**

Capital social subscris si varsat: **4.238.358 lei**



CĂTRE,

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Cu ocazia efectuării raportului trimestrial aferent primului trimestru al exercitiului financiar 2010, va înaintam următoarele documente:

OPIS:

- ✓ Raportul trimestrial aferent Trimestrului I al anului 2010, conform prevederilor art. 113, lit. C din Regulamentul nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare;
- ✓ Situatiile financiare trimestriale încheiate la data de 31.03.2010 compuse din bilant si contul de profit si pierdere, conform Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile ulterioare.

Data: 13.05.2010

RAPORT TRIMESTRIAL

în conformitate cu prevederile Regulamentului nr 1/2006 privind emitentii si
operatiunile cu valori mobiliare
– Aferent Trimestrului I 2010 –

Data raportului: **13.05.2010**

Denumirea societatii: **S.C. MOBEX S.A.**

Sediul social: **Târgu-Mures, str. Caprioarei nr. 2, jud. Mures.**

Nr. de telefon/fax: **0265-217424.**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului: **J26/8/1991.**

Numarul de ordine în Registrul Comertului: **RO 1222544.**

Capital social subscris si varsat: **4.238.358 lei**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: **piata principala
BVB- Rasdaq (RGSB)**

1. Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului si ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

Situatia economico-financiara:

a) analiza elementelor de bilant în perioada 31.03.2009-31.03.2010.

a.1) Analiza activelor societatii.

	La 31.03.2009 lei	Pondere în total (%)	La 31.03.2010 lei	Pondere în total (%)	Diferente (+/-)
Active imobilizate	9.012.378	29.06	9.015.536	29.29	3.158
Active circulante	21.935.352	70.74	21.675.082	70.42	-260.270
Cheltuieli în avans	62.437	0.20	87.297	0.29	24.860
Total active	31.010.167	100%	30.777.915	100%	-232.252

Se constata o scadere a activelor totale în suma absoluta de 232.252 lei (0,75%), în data de 31.03.2010 fata de 31.03.2009. Scaderea fata de valoarea activelor din acelasi trimestru al anului 2009 s-a datorat influentei evolutiei negative înregistrata la nivelul activelor circulante, care s-au depreciat cu 260.270 lei (1.19%) fata de aceeași perioada a anului precedent. Activele imobilizate au crescut usor cu 3.158 lei (0,04%), iar cheltuielile în avans s-au majorat cu 24.860 lei (39,81%), fara sa compenseze însa diminuarea marcata în cadrul activelor totale de catre activele circulante.

	La 31.03.2009 lei	Pondere în total (%)	La 31.03.2010 lei	Pondere în total (%)	Diferente (+/-)
Imobilizari necorporale	19.640	0,22	2.420	0,03	-17.220
Imobilizari corporale	8.985.130	99,68	9.005.508	99,89	20.378
Imobilizari financiare	7.608	0,10	7.608	0,08	0
Total active imobilizate	9.012.378	100%	9.015.536	100%	3.158

Activele imobilizate au înregistrat un trend crescator cu 3.158 lei (0,04%) în 31.03.2010 fata de 31.03.2009. Aceasta crestere a fost sustinuta de aprecierea imobilizarilor corporale cu 20.378 lei (0,23%) si corectata de scaderea imobilizarilor necorporale cu 17.220 lei. La nivelul imobilizarilor financiare nu s-a înregistrat nici o modificare.

Ponderea majoritara în totalul activelor imobilizate, o detin imobilizarile corporale, reprezentând 99,89% la 31.03.2010 si 99,68% la 31.03.2009.

Situatia activelor circulante este prezentata în tabelul urmator:

	La 31.03.2009 lei	Pondere în total (%)	La 31.03.2010 lei	Pondere în total (%)	Diferente (+/-)
Stocuri	15.070.841	68,71	15.212.916	70,19	142.075
Creante	6.170.032	28,13	5.773.299	26,63	-396.733
Disponibilitati banesti	694.479	3,16	688.867	3,18	-5.612
Total active circulante	21.935.352	100%	21.675.082	100%	-260.270

Activele circulante au scazut în perioada 31.03.2009-31.03.2010 cu 260.270 lei adica cu 1,19%.

Aceasta scadere este determinata de scaderea creantelor cu 396.733 lei, respectiv 6,43%. Astfel, desi stocurile au avut trend crescator cu aproape 1% adica 142.075 lei, nu au compensat evolutia înregistrata la nivelul creantelor. De asemenea, disponibilitatile banesti au sustinut evolutia activelor circulante, diminuându-se cu 5.612 lei.

Constatam ca, în cazul activelor circulante totale, ponderea semnificativa au detinut-o stocurile, în proportie de 70,19% la 31.03.2010 si de 68,71% la 31.03.2009.

a.2) Analiza pasivelor societatii.

	La 31.03.2009 lei	Pondere în total (%)	La 31.03.2010 lei	Pondere în total (%)	Diferente (+/-)
Datorii	13.106.381	42,26	13.183.956	42,84	77.575
Capital propriu	17.348.903	55,95	17.127.448	55,65	-221.455
Venituri in avans	554.883	1,79	465.511	1,51	-89.372
Total pasive	31.010.167	100%	30.776.915	100%	-233.252

Trendul datoriilor societatii este un rezultat al influentei evolutiei datoriilor pe termen lung, precum si al influentei datoriilor pe termen scurt. Astfel, cresterea datoriilor pe termen lung a devansat scaderea datoriilor ce trebuie platite într-o perioada de maxim un an, concretizându-se într-o majorare a datoriilor totale a societatii cu 77.575 lei.

Evolutia negativa înregistrata la nivelul capitalurilor proprii de la 17.348.903 lei în 31.03.2009, la nivelul de 17.127.448 lei în 31.03.2010, respectiv cu 1,28%(221.455 lei),

coroborata cu scaderea veniturilor înregistrate în avans a determinat diminuarea pasivelor totale.

Veniturile în avans sub forma subvențiilor pentru investitii, au scazut în 31.03.2010 fata de 31.03.2009 cu 89.372 lei, ceea ce reprezinta o diminuare procentuala de 16,11%.

Constatam ca, în cazul pasivelor totale, ponderea semnificativa a detinut-o capitalul propriu, în proportie de 55,65% la 31.03.2010 si de 55,95% la 31.03.2009.

b) Analiza contului de profit si pierdere.

Pentru a realiza analiza contului de profit si pierdere se va utiliza comparatia situatiei existente la 31.03.2010 cu aceeași perioada a anului 2009. Cele mai importante elemente cuprinse în contul de profit si pierdere sunt reflectate în tabelul urmator:

	La 31.03.2009 lei	La 31.03.2010 lei	Diferente (+/-)
Cifra de afaceri neta	9.509.120	7.730.659	-1.778.461
Productia vanduta	8.504.418	6.560.915	-1.943.503
Venituri din vânzarea marfurilor	1.004.702	1.169.744	165.042
Venituri din exploatare-total	11.174.623	10.735.918	-438.705
Chelt. cu mat. prime si materialele	2.921.438	3.181.154	259.716
Cheltuieli cu personalul	4.804.747	4.406.374	-398.373
Cheltuieli de exploatare	10.102.349	10.383.088	280.739
Rezultat din exploatare-profit	1.072.274	352.830	-719.444
Venituri din dobânzi	1.720	5.032	3.312
Alte venituri financiare	193.535	259.475	65.940
Venituri financiare-total	195.255	264.507	69.252
Cheltuieli privind dobânzile	77.568	45.746	-31.822
Alte cheltuieli financiare	86.801	120.966	34.165
Cheltuieli financiare-total	164.369	166.712	2.343
Rezultat financiar	30.886	97.795	66.909
Venituri totale	11.369.878	11.000.425	-369.453
Cheltuieli totale	10.266.718	10.549.800	283.082
Rezultat brut-profit	1.103.160	450.625	-652.535
Impozit pe profit	174.097	78.157	-95.940
Rezultat net-profit	929.063	372.468	-556.595

Analizând nivelul cifrei de afaceri nete, mentionam ca aceasta a înregistrat în trimestrul I 2010 fata de aceeași perioada a anului 2009 o scadere cu 1.778.461 lei (18.70%), de la o valoare de 9.509.120 lei, înregistrata la 31.03.2009, la o valoare de 7.730.659 lei în data de 31.03.2010.

Aceasta scadere își gaseste explicatia în influenta diminuării numarului de angajati, precum si a scaderii vânzarilor, atât pe pietele interne, cât si pe pietele externe. Astfel, veniturile din productia vanduta au scazut de la un nivel de 8.504.418 lei, înregistrat în primul trimestru al anului 2009, la 6.560.915 lei, nivel înregistrat în anul 2010 pentru aceeași perioada, respectiv cu 22,85% în valoare relativa. Veniturile din vânzarea marfurilor înregistreaza un usor trend ascendent, nivelul de 1.004.702 lei înregistrat în primul trimestru al anului 2009 fiind depasit cu 165.042 lei în trimestrul I al anului 2010.

Referitor la veniturile din exploatare, se poate sesiza o scadere a acestora în perioada de baza fata de cea de referinta cu 438.705 lei, de la un nivel de 11.174.623 lei la 10.735.918 lei.

Cheltuielile din exploatare au scazut, de asemenea, cu 280.739 lei, ca efect al scaderii înregistrate la nivelul cheltuielilor cu personalul cu 398.373 lei (8,29%), fara sa fie compensata de cresterea cu 259.716 lei înregistrata la nivelul cheltuielilor cu materiile prime si materialele; cheltuielile din exploatare s-au majorat de la nivelul de 10.102.349 lei, înregistrat în primul trimestru al anului 2009 la nivelul de 10.383.088 lei, înregistrat în aceeasi perioada a anului 2010.

Rezultatul din exploatare la 31.03.2010 a fost reprezentat de un profit de 352.830 lei, acesta aflându-se în scadere cu 719.444 lei (67,10%) fata de rezultatul din exploatare de la 31.03.2009. Acest trend negativ este determinat de scaderea veniturilor din exploatare sporit de majorarea cheltuielilor aferente.

Veniturile financiare aferente trimestrului I 2010 au înregistrat o crestere cu 69.252 lei (35,47%), de la o valoare 195.255 lei, la o valoare de 264.507 lei.

Aceasta crestere are la baza aprecierea veniturilor financiare din categoria "alte venituri financiare" care au înregistrat un trend crescator, de la 193.535 lei în trimestrul întâi al anului 2009, ajungând la 259.475 lei în trimestrul I al anului 2010. Veniturile din dobânzi au fost în valoare de 5.032 lei, în crestere fata de perioada precedenta de raportare cu 3.312 lei.

Cheltuielile financiare au crescut foarte putin, cu 2.343 lei (1,42%), de la o valoare de 164.369 lei, înregistrata la data de 31.03.2009, la o valoare de 166.712 lei înregistrata la data de 31.03.2010.

Rezultatul financiar la 31.03.2010 s-a concretizat întrun profit în valoare de 97.795 lei, pe fondul majorarii veniturilor financiare si a cresterii într-o mai mica masura a cheltuielilor aferente.

Profitul brut al societatii pe trimestrul I 2010 a fost de 450.625 lei, fiind mai mic cu 652.535 lei decât profitul brut înregistrat la data de 31.03.2009.

Acest fapt se datoreaza scaderii veniturilor totale cu 369.453 lei si majorarii cheltuielilor totale cu 283.082 lei.

Profitul net a scazut cu 556.595 lei, de la o valoare de 929.063 lei în data de 31.03.2009 la o valoare de 372.468 lei în data de 31.03.2010.

B. Indicatori economico-financiari

Nr crt	INDICATOR	MOD DE CALCUL	31.03.2009	31.03.2010
1.	Lichiditatea globala sau generala (Lg)	$Lg = \frac{\text{Active circulante}}{\text{Datorii curente}}$	2,07	2,12
2.	Lichiditatea redusa sau intermediara (Lr)	$Lr = \frac{\text{Active circulante} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}}$	0,65	0,63
3.	Lichiditatea imediata (Li)	$Li = \frac{\text{Trezorerie (numerar in casa, disponibilitati banesti)}}{\text{Datorii pe termen scurt}}$	0,07	0,07
4.	Solvabilitatea patrimoniala (Sp)	$Sp = \frac{\text{Capital propriu}}{\text{Total pasiv}} \times 100$	55,95%	55,65%
5.	Gradul de îndatorare	$Gi = \frac{\text{Capital Im prumutat}}{\text{Capital Pr opriu}} \times 100$	14,41%	17,16%
6.	Gradul de îndatorare	$Gi = \frac{\text{Capital Im prumutat}}{\text{Capital Angajat}} \times 100$	12,59%	14,64%
7.	Viteza de rotatie a debitelor clienti	$VRDC = \frac{\text{Sold mediu Clienti}}{\text{Cifra de Afaceri}} \times 90$	51 zile	64 zile
8.	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	$VAI = \frac{\text{Cifra de Afaceri}}{\text{Active Imobilizate}}$	1,06	0,86

1. La 31.03.2009 **lichiditatea generala** a înregistrat un nivel de 2,07 ceea ce înseamnă ca datoriile curente sunt acoperite de 2,07 ori pe seama activelor circulante, nivel considerat satisfactor, valoarea recomandata fiind 2, iar evolutia este favorabila urmând ca la 31.03.2010 datoriile curente sa fie acoperite de 2,12 ori pe seama activelor circulante. Un nivel supraunitar al acestui indicator ne indica existenta unui fond de rulment net pozitiv.

2. **Lichiditatea intermediara** a înregistrat valori considerate satisfacatoare (mai mari sau egale cu 0,5). Activele circulante mai putin stocurile acopera datoriile curente de 0,63 ori în 31.03.2010, fata de perioada 31.03.2009 când nivelul acestui indicator era de 0,65.

3. În cazul **lichiditatii imediate**, se înregistreaza valori sub valoarea recomandata de 1, atât la 31.03.2009, cât si la finele trimestrului I 2010.

Pentru perioada 31.03.2009-31.03.2010, studiind lichiditatea societatii, putem sa apreciem ca, sub aspectul capacitatii activelor patrimoniale de a se transforma cât mai rapid în fluxuri de numerar societatea se prezinta favorabil în ceea ce priveste lichiditatea generala si cea intermediara, dar la un nivel nesatisfactor al lichiditatii imediate.

4. **Solvabilitatea** reprezinta capacitatea societatii de a face fata obligatiilor banesti, respectiv de a-si onora platile la termenele scadente. Capitalurile proprii au reprezentat la finele

primului trimestru I al anului 2009 un procent de 55,95% din totalul pasivelor. Acest nivel se afla peste limita (30%) considerata periculoasa. În trimestrul I al anului 2010 acest indicator a scazut nesemnificativ atingând nivelul de 55,65%.

5. În ceea ce priveste **gradul de îndatorare** se constata o crestere a acestuia conform ambelor formule de calcul, ceea ce înseamna ca a crescut ponderea datoriilor pe termen lung atât în capitalul angajat cât si în capitalurile proprii.

6. **Viteza de rotatie a debitelor clienti.** În perioada primului trimestru al anului 2009 durata medie de încasare a creantelor este de aproximativ 51 de zile. Într-o evolutie nefavorabila, acest indicator înregistreaza un nivel mai ridicat fata de perioada anterioara-64 de zile.

7. **Viteza de rotatie a activelor imobilizate** pentru trimestrul I 2010 a fost de 0,86 ceea ce înseamna ca activele imobilizate s-au rotit de 0,86 ori. La finele trimestrului I al anului 2009 acest indicator înregistra un nivel de 1,06, ceea ce reprezinta o scadere a nivelului acestui indicator, înregistrând o evolutie nefavorabila.

În concluzie, putem observa evolutie favorabila la nivelul indicatorilor de lichiditate si a gradului de îndatorare, precum si la nivelul activitatii financiare.

Evolutie nefavorabila a fost înregistrata la nivelul activitatii din exploatare, cifra de afaceri scazând semnificativ. Aceasta scadere a fost determinata si a a determinat la rândul ei scaderea numarului de angajati la data de 31.03.2010 comparativ cu 31.03.2009, coroborata cu diminuarea comenzilor si a reducerii considerabile a pietelor de desfacere, interne si externe, atât pe relatia est, cât si pe cea de vest.

NOTA: Mentionam ca rezultatele financiare de la 31.03.2010 nu sunt auditate.

Semnaturi

Director general
Ing. Egri P. Daniel



Director economic
ec. Cioata Olivia

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Cioata Olivia".