



RAPORT ANUAL
pentru exercițiul financiar
2018
al

MOBEX S.A. TG. MUREȘ

Emitent admis pe sistemul alternativ de tranzacționare Piața AeRO-ATS
administrat de Bursa de Valori București S.A.

în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 și Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind
emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului: 18.04.2019

Denumirea societății: MOBEX S.A.

Sediul social: Str. Căprioarei nr. 2, Târgu Mureș, 540314

Număr telefon : 0265 210503, Fax 0265 211020

Cod unic de înregistrare: RO1222544

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J26/8/1991

Capital social subscris și vărsat: 4 238 357.5 lei

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO-ATS

CUPRINS

1. Analiza activității societății	1
1.1. Elemente de evaluare generală	3
1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății	7
1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială	7
1.4. Evaluarea activității de vânzare	8
1.5. Evaluarea aspectelor legate de personal	11
1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității societății asupra mediului	12
1.7. Evaluare aspectelor legate de calitate	13
1.8. Evaluarea activității de cercetare-dezvoltare	14
1.9. Evaluarea activității privind managementul riscului	14
1.10. Elemente de perspectivă privind activitatea societății	16
2. Activele corporale ale societății	16
3. Piața valorilor mobiliare emise de societate	17
4. Conducerea societății	19
4.1. Consiliul de administrație	19
4.2. Conducerea executivă	20
5. Situația financiar-contabilă	21
5.1. Elemente ale poziției financiare	21
5.2. Elemente ale performanței financiare	23
5.3. Fluxurile de numerar	24
5.4. Modul de organizare și ținere a evidenței și întocmirea situațiilor financiare la 31.12.2018	24
6. Declarația privind guvernarea corporativă	25
Anexa 1	26

I. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

An de înființare	<p>Inființată în anul 1990 prin HG nr. 1200 de transformare a Întreprinderii de Prelucrare a Lemnului 23 August în societate pe acțiuni sub denumirea MOBEX S.A., apoi privatizată în anul 1995, societatea a continuat și îmbogățit tradiția românească în prelucrarea lemnului și confecționarea mobilei, afirmându-se atât pe piața internă cât și internațională. Cu experiență totală de peste 70 de ani, MOBEX S.A răspunde cu succes celor mai sofisticate cerințe pentru mobilia în stil clasic pentru beneficiari rezidențiali, instituționali sau hotelieri.</p>
Activitatea de bază	<p>Societatea MOBEX S.A. Tîrgu Mureș, cu capital integral românesc, fabrică și comercializează pe piața internă și externă, în producție unicat sau în serie, mobilier cu design în stil clasic sau de artă dar adaptat exigențelor actuale de confort. Utilizând lemn masiv preponderent de paltin pentru mobila de artă și fag pentru mobilierul clasic, dar și stejar, cireș, tei și plop, uneori în combinație cu elemente de pal, panel, MDF furniruite, societatea produce pe scară industrială, în sistemul clasic de prelucrare cu elemente din lemn masiv și panouri îmbogățite cu furnire estetice, peste 30 de categorii de produse de mobilier creație proprie – de la paturi, baldachine și vitrine, la rame de oglinzi, etajere și suport de flori.</p> <p>Sculptura și intarsia executate manual pe furnire din cireș, fag, nuc, paltin, tei, mahon și alte specii exotice în cadrul unor proiecte de design cu caracter unitar și fidel diferitelor epoci și curente clasice conferă garniturilor și colecțiilor din portofoliul MOBEX nuanțe de rafinement, eleganță, și mai ales, autenticitate. Coordonatele întregii activități a societății, care transpar în fiecare etapă, secție sau proces sunt <i>calitate, durabilitate și funcționalitate</i>.</p> <p>Prin specialiștii săi în amenajări interioare, MOBEX asigură diversitatea necesară pentru a putea oferi soluții complete clienților din segmentul rezidențial sau celor instituționali. Pentru segmentul hotelier, începând cu anul 2005, MOBEX SA a dezvoltat servicii integrate care customizează oferta societății în funcție de amplasament, complexitate, profilului clientului țintă și preferințele beneficiarului, devenind prima și cea mai mare companie românească cu servicii complete de amenajare hotelieră, de la concept, la proiectare, fabricație, montaj și întreținere. Acestea includ amenajarea interioară a recepțiilor, spațiilor de relaxare, barurilor și restaurantelor aferente.</p> <p>Societatea prestează, de asemenea, activități secundare conexe producției de mobila, precum uscare de cherestea, tratament fitosanitar al ambalajelor de lemn, debitare bușteni și producție de parchet de fag, dar și servicii distincte de alimentație publică în cadrul cantinei unității din Tîrgu Mureș.</p>
Portofoliu de clienți	<p>Printre beneficiarii MOBEX SA se numără hoteluri recunoscute pentru eleganța lor precum Hotel International Sinaia, Hotel International Iasi, Theodora Golf Club, dar și hoteluri ale unor branduri internaționale, precum hotelurile Park Grand din Londra, Hotel Nobu Londra, Burg Hotel Nurnberg, Hotel Relais Acropolis Nice Franta, Hotel Savoy Chisinau. MOBEX SA și-a oferit, de asemenea, serviciile unor unități hoteliere emblema pentru alte orașe și centre turistice importante ale țării: Cluj Napoca (Opera Plaza, Belvedere), Iași (Traian, Moldova), Brașov (Ambient, Gemini), Alba Iulia (Transilvani), Braila (Traian), litoralul românesc (Amiral – Mamaia, Comandor – Mamaia, Scoica – Jupitei) etc.</p> <p>Totodată, MOBEX SA deservește mici beneficiari, precum proprietari de pensiuni, restaurante și hoteluri boutique din România, Germania, Ucraina și Rusia.</p>

Organizare producție MOBEX S.A. operează în propriile spații amplasate pe două platforme de producție situate în Tîrgu Mureș (97 034 mp) și în Reghin (75 489 mp). Activitatea de producție este organizată în 5 secții, din care 2 secții pentru producția propriu-zisă de mobilă, o secție pentru confecționat semifabricate masive, o secție pentru prelucrat panouri (croire PAL și furniruire) și, respectiv, o secție de întreținere. Procesul de producție îmbină eficient utilizarea celor mai moderne tehnologii de prelucrare cu execuția manuală, conferind produselor realizate caracterul de mobilă adevărată.

Achiziții / înstrăinări active Achizițiile de active înregistrate în anul 2018 completează investițiile importante în utilaje și echipamente tehnice ale anului 2017 care s-au ridicat la 2,6 mil. lei - precum echipamentul complex și de mare finete CNC în 5 axe, cazanul CT sau investiția în linia de finisaj presurizată. Astfel, în perioada de analiză societatea achiziționează imobilizări corporale în valoare de 226,1 mii lei și nu înstrăinează active.

Rezultate principale O privire retrospectivă de ansamblu descrie exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018 ca un moment de inflexiune care succede procesul de re poziționare a societății atât pe piața externă cât și internă din perioada 2016-2017. Acesta a presupus

- reorientarea activității de export, care reprezintă 69,5% din cifra de afaceri, dinspre zona de est spre cea de vest
- intensificarea prezenței pe piața internă
- reconceptualizarea portofoliului de colecții, garnituri și produse
- modernizare și investiție în tehnologia de fabricație
- investiții în marketing și promovare a imaginii brandului societății

În condițiile unor relații comerciale noi și în consolidare în țări ale UE, ale creșterii incertitudinii parteneriatelor încheiate în Federația Rusă, corelate cu un mediu politic și economic intern instabil și imprevizibil cu impact asupra costurilor (în special pentru forța de muncă și energia), în anul 2018 față de perioada anterioară, veniturile din exploatare s-au diminuat cu 28,1%, cheltuielile de exploatare au scăzut cu 25%, iar pierderea netă a exercițiului a fost de 1.775,4 mii lei. (tabel nr.1)

Tabel nr. 1. Principalele rezultate ale evaluării activității societății

Indicatori principali (lei)	01 Ianuarie 2018	31 decembrie 2018	Indicatori principali (lei)	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
ACTIVE TOTALE	46.079.148	62.966.167	Cifra de afaceri	35.233.909	23.307.215
DATORII TOTALE	15.691.878	13.587.770	REZULTAT DIN EXPLOATARE	368.846	(904.027)
CAPITALURI PROPRII TOTALE	28.914.939	48.119.338	REZULTAT FINANCIAR	(673.091)	(820.362)
			REZULTAT NET	(335.290)	(1.755.357)

La 31.12.2018, în urma reevaluărilor activelor imobilizate din categoria terenurilor și construcțiilor, valoarea contabilă activelor fixe s-a apreciat cu 84% față de exercițiul precedent, compensând diminuarea cu 9,08% a activelor curente și antrenând creșterea valorii activului total cu 36,65% față de 01.01.2018. Datoriile societății au înregistrat o diminuare cu 2,1 mil. lei (-13,41%) față de anul precedent, dar și în valoare relativă, în favoarea capitalurilor proprii a căror pondere în pasivul total a crescut de la 62,8% la 76,4%.

1.1.ELEMENTE DE EVALUARE GENERALĂ

Tabelul nr. 2 Indicatori ai performanței financiare – evoluție și structură

Analiza
rezultatului
exercițiului
curent

Indicatori ai performanței financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2017 31 decembrie	2018 31 decembrie	Variație (%) 2018/2017	Pondere în categ. principă aferentă (%), 2018
Venituri din exploatare	37.991.477	27.331.954	-28,06%	100%
Cifra de afaceri neta, din care:	55.233.909	25.307.215	-29,87%	85,27%
Producția vândută	30.473.474	19.737.470	-35,23%	n.a.
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.770.469	3.580.597	29,24%	n.a.
Reduceri comerciale acordate	(10.034)	(10.852)	n.a.	n.a.
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	4.439.547	3.840.807	-13,49%	14,05%
Alte venituri din exploatare	318.021	183.932	-45,96%	0,67%
Cheltuieli de exploatare, din care:	37.622.631	28.235.981	-24,95%	100%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	14.329.615	8.956.206	-37,50%	32,77%
Cheltuieli privind mărfurile	1.699.796	7.017.787	18,68%	7,38%
Cheltuieli cu energia și apă	1.371.484	1.774.977	+10,68%	4,48%
Cheltuieli cu personalul	16.348.248	12.171.609	-25,55%	44,53%
Cheltuieli privind amortizările, provizioanele și ajustări pentru deprecieri active imobilizate și circulante	1.897.627	2.263.208	19,27%	8,02%
Alte cheltuieli de exploatare	1.931.052	1.575.954	-18,39%	5,77%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	368.846	(904.027)	n.a.	n.a.
Venituri financiare, din care:	432.622	190.515	-55,96%	100%
venituri din interese de participare	9.792	311	-96,82%	0,16%
venituri din dobânzi	1.189	1.658	39,44%	0,87%
alte venituri financiare	421.641	188.546	-55,28%	-98,97%
Cheltuieli financiare, din care:	1.105.713	1.010.877	-8,58%	100%
cheltuieli privind dobânzile	158.450	198.975	25,58%	19,68%
alte cheltuieli financiare	947.263	811.902	-14,29%	80,32%
REZULTAT FINANCIAR	(673.091)	(820.362)	n.a.	n.a.
Venituri totale	38.424.099	27.522.469	-28,37%	n.a.
Cheltuieli totale	38.728.344	29.246.858	-24,48%	n.a.
REZULTAT BRUT	(304.245)	(1.724.389)	n.a.	n.a.
Impozit pe profit și alte impozite	31.045	30.968	-0,25%	n.a.
REZULTAT NET	(335.200)	(1.755.357)	n.a.	n.a.

Rezultatul
exercițiului

Rezultatul din exploatare este negativ, mai ales pe fondul diminuării în proporție mai mică decât scăderea vânzărilor, a cheltuielilor cu forța de muncă și a altor cheltuieli de exploatare, precum și al creșterii cheltuielilor cu amortizarea, provizioanele și ajustări pentru deprecierea activelor.

În condițiile în care veniturile financiare au scăzut cu 56% față de perioada de referință, iar cheltuielile financiare s-au diminuat cu doar 8,6%, rezultatul financiar este, de asemenea, negativ. Cheltuielile privind dobânzile au crescut cu 25,6% iar cheltuielile din diferențe nefavorabile de curs valutar și cheltuielile privind sconturile acordate, în pondere de 80% din totalul cheltuielilor financiare, au scăzut cu 14,3%. În anul 2018, diferența între veniturile și cheltuielile de curs valutar

a fost nefavorabilă (32 mii lei) și provine din recalcularea creditelor valutare la noul curs. De asemenea, față de anii anterior, societatea a acordat reduceri semnificative

În consecință, **rezultatul brut** s-a depreciat față de exercițiul precedent, reprezentând o pierdere de 1.724,4 mii lei, iar **rezultatul net**, o pierdere de 1.775,4 mii lei, de 5,3 ori mai mare decât cea a exercițiului anterior.

Pe tipuri de activități, rezultatul net se compune din pierderea de 1.883 mii lei realizată de activitatea de producție de mobilier și profitul în valoare de 128 mii lei realizat de Cantina „MOBEX”.

Cu aprobarea AGA din 16-17 aprilie 2019, pierderea se va putea acoperi din rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Cifra de afaceri Cifra de afaceri s-a realizat pe seama vânzării produselor finite ale societății, în pondere de 84,7% și, respectiv din comercializarea mărfurilor (15,3%). Veniturile asociate activității de bază – producția și comercializarea de mobilier dar și servicii conexe, în valoare de 22 mil lei, au reprezentat 94,4% din cifra de afaceri, în timp ce serviciile de alimentație publică au contribuit cu 1,3 mil. lei, cu 26% mai mult decât în perioada de referință.

Activitatea de export Distribuția cifrei de afaceri pe categorii de piețe confirmă schimbarea de strategie privind desfacerea. Vânzările pe piața internă se mențin ca valoare, dar cresc semnificativ ca pondere, ajungând să contribuie cu 30,5% la cifra de afaceri, cu 10 p.p. mai mult decât în anul 2017.

De asemenea, după doi ani de creștere consecutivă, în anul 2018, ponderea vânzărilor pe relația vest (cu precădere în Anglia, Olanda, Franța și Danemarca) se menține la 75% din valoarea totală a exporturilor. În termeni absoluți, valoarea exporturilor a scăzut cu 41,6% ca urmare a diminuării exporturilor atât intracomunitare, cu 41,7%, cât și în Federația Rusă și statele adiacente (cu precădere Ucraina, Azerbaidjan și Kazakstan) cu 41,3%.

Fig.1 Evoluția volumului și structurii cifrei de afaceri pe piețe de desfacere

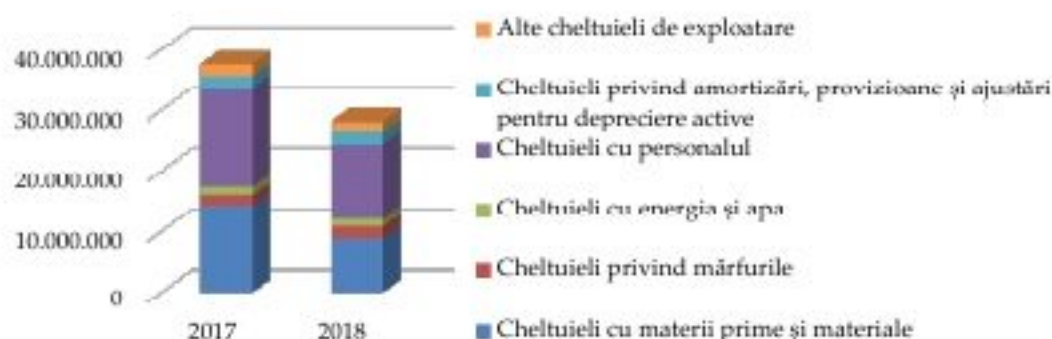


Costuri Între cheltuielile de exploatare, mai mici cu 25% față de exercițiul încheiat la 31.12.2017, elementul de cost cel mai important îl reprezintă cheltuielile cu personalul. În procent de 43,11% din totalul cheltuielilor de exploatare, costul cu forța de munca absoarbe 52,2% din cifra de afaceri, cu 3 p.p. mai mult decât în anul anterior.

În condițiile în care veniturile din exploatare au scăzut cu 28%, costurile cu forța de muncă s-au redus mai puțin (-25,5%) dat fiind caracterul inelastic al acestor costuri în raport cu volumul activității, precum și creșterile salariale cerute de legislație.

A doua cea mai reprezentată categorie în totalul cheltuielilor de exploatare este cea a cheltuielilor cu materii prime și materiale (31,72%), cărora le revin și 38% din cifra de afaceri – un procent cu 4,6 p.p. mai mic decât în exercițiul precedent. Referitor la costurile directe, consumul de materii prime și materiale și cheltuielile privind mărfurile au fost gestionate eficient: scăderea costurilor cu materiile prime și materialele (-37,5%) a fost mai mare decât cea a încasărilor din producția vândută (-29,9%), și ponderea acestei categorii în total cheltuieli de exploatare a scăzut de la 38,1% în 2017, la 31,72% în perioada de analiză. De asemenea, cheltuielile privind mărfurile, din care o parte semnificativă revine serviciilor de alimentație publică, au crescut în proporție mai mică (+18,7%) decât creșterea veniturilor din vânzarea mărfurilor (+29,2%) (fig. 2).

Fig. 2. Evoluția în volum și structură a cheltuielilor de exploatare, 2018 vs 2017



Cheltuielile cu energia și apa au scăzut cu doar 10,7% față de anul precedent. Deși consumul de kWh a scăzut cu 21%, ca urmare a creșterii prețurilor la energia electrică cu 19% în cursul anului 2019, economia în cheltuieli din energie electrică a fost de doar 5,8%. În privința consumului de gaz metan, economia a fost de 50% valoric și 58% cantitativ, majorarea de preț de 11,5% pe kWh aplicat spre finalul anului rămânând fără rezonanță la nivelul anului 2018.

Procentul de reducere față de anul 2017 al altor cheltuieli de exploatare (-18,4%) este important, mai ales în condițiile în care multe dintre acestea sunt fixe (cheltuieli de întreținere a mijloacelor fixe, impozite locale, servicii de audit, servicii de certificare ISO, comisioane bancare asociate creditelor, servicii de telefonie), iar altele privesc elemente de marketing și promovare cu caracter strategic (participări la târguri și expoziții etc.)

În ceea ce privește cheltuielile indirecte, implementarea planului de restructurare în februarie 2018 prin care s-a urmărit un control riguros al acestora a adus rezultate peste așteptări, cu efecte absorbite, însă, de scăderea producției.

Prin urmare, rezultatul negativ din exploatare este dat în special de menținerea cheltuielilor privind amortizările, dar din cauza scaderii cifrei de afaceri creșterea lor ca pondere în total cheltuieli, corelată cu imposibilitatea ajustării costurilor cu forța de muncă la dinamica negativă a vânzărilor. De asemenea creșterea cheltuielilor cu provizioanele și ajustările pentru deprecierea activelor a avut impact negativ.

Potrivit datelor statistice disponibile, producția vândută de mobilier de dormitor și living a scăzut în anul 2017 cu 2,1% față de anul precedent, ajungând la 953,5 mil. lei. Valoarea exporturilor a scăzut în anul 2017 cu 6,4% față de anul precedent, în timp ce valoarea producției vândute pe piața internă s-a menținut relativ la același nivel.

Deoarece MOBEX produce pentru o nișă de piață îngustă, pentru care nu există date privind valoarea vânzărilor, este dificil a aprecia cota de piață. Selectând, însă, principalii competitori care se adresează unor profiluri similare de consumatori și beneficiari, am estimat o piață a producătorilor interni cu vânzări totale de 178,3 mil. lei pentru anul 2017 (tabelul nr. 3). Pentru relevanță și pentru a nu denatura informația, am exclus marii producători / distribuitori (precum Elvila sau Mobexpert) care, deși includ în oferta lor mobilier de dormitor și „HORECA” în stil clasic, acest segment nu este predominant și nu îi putem aprecia contribuția la cifra de afaceri.

Tabelul nr. 3 Principali producători de mobilier de dormitor și horeca din lemn masiv, în stil clasic – artă, după Cifra de afaceri, 2017

Denumire producător	Cifra de afaceri (mil. lei)	Cota de piață
Grupul SIMEX	37,7	21,1%
MOBEX S.A.	33,2	18,6%
OVO DESIGN FURNITURE GROUP	29,8	16,7%
COSNA S.A.	18,9	10,6%
ARDUDANA S.A.	16,4	9,2%
MOBILA RADAUȚI S.A.	11,3	6,3%
MOLDO MEX S.R.L.	10,8	6,1%
MONTE CRISTO MOBILI S.A.	8,3	4,7%
MC Mobili S.R.L.	6,2	3,5%
RESETAR M S.R.L.	5,7	3,2%
TOTAL	178,3	100%

La nivelul anului 2017, MOBEX S.A. își menține poziția secundă, cu un procent de 18,6% din piața estimată a producătorilor români de mobilă din lemn masiv în stil clasic.

Tabelul nr. 4 Indicatori de lichiditate și solvabilitate

Indicatori de lichiditate și solvabilitate

Indicatori de lichiditate și solvabilitate	Formula de calcul	2017	2018	Interval referință
		31 decembrie	31 decembrie	
Lichiditatea generală	Active curente / Datorii curente	1,79	1,76	>1,5
Lichiditatea imediată (quick ratio)	(Active curente - Stocuri) / Datorii curente	0,32	0,21	> 0,8
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	2,94	4,63	>1
Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii / (Capitaluri proprii + Datorii) *100	62,15%	76,42%	>50%

Deși în ușoară scădere, valoarea indicatorului lichidității generale aferent exercițiului financiar 2018 anul curent se poziționează în continuare în intervalul de confort, ceea ce reflectă o capacitate bună de acoperire a datoriilor curente pe seama activelor curente.

Totuși, structura datoriilor, în care datoriile curente reprezintă 88,2% din datoriile totale și 19,03% din total pasiv poate conduce la vulnerabilități de lichiditate, la risc de dezechilibru financiar pe termen scurt și posibile dificultăți în onorarea obligațiilor curente.

Pe de altă parte, valoarea redusă a datoriilor pe termen lung și ponderea acestora relativ scăzută în total pasive denotă un nivel ridicat al capacității de autofinanțare a societății, al capacității de

onorare a obligațiilor de plată pe seama capitalurilor proprii, respectiv al activelor sale. Indicatorii de solvabilitate poziționează societatea semnificativ deasupra pragurilor de referință.

Evoluția accentuat pozitivă a indicatorilor de solvabilitate se datorează, în cea mai mare parte, creșterii valorii activelor, respectiv, a capitalurilor proprii ca urmare a rezultatelor reevaluării imobilizărilor corporale (terenuri).

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

Pe lângă piața internă, cu pondere tot mai mare în vânzările societății, MOBEX comercializează produsele sale pe piața intracomunitară, preponderent în Germania, Olanda, Franța, Danemarca dar și pe piața de est, respectiv în Rusia, Ucraina, Kazakstan etc.

În anul 2018, ponderea cea mai mare în totalul cifrei de afaceri revine veniturilor din vânzarea produselor finite (84,6%) dar cu 7 p.p. mai puțin în raport cu exercițiul precedent, în favoarea veniturilor din vânzarea mărfurilor (tabel nr.5).

Tabel nr.5 Structura cifrei de afaceri

Indicator	2017	Pondere (%)	2018	Pondere (%)
Cifra de afaceri netă, din care:	33.233.909		23.307.215	
Producția vândută	30.473.474	91,67%	19.737.470	84,64%
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.770.469	8,33%	3.580.597	15,36%
Reduceri comerciale acordate	(10.034)		(10.852)	

1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

În anul 2018, achizițiile de materii prime și materiale s-au făcut în proporție de 76,2% de la furnizori din țară și 23,8% de la furnizori din comunitatea europeană, aceștia fiind, în cea mai mare parte, parteneri tradiționali ai MOBEX care au demonstrat calitate și seriozitate în derularea relațiilor contractuale.

De la partenerii interni MOBEX a achiziționat busteni, cherestele, PAL, furnire, sticle, oglinzi și majoritatea feroneriilor, în timp ce partenerii externi au furnizat materialele chimice (lac, diluant) și o parte din feronerie și materiale de tapiserie.

Tabelul nr. 6 Evoluția elementelor de stocuri – valoric și structural

Stocuri (valori exprimate în lei)	01.01.2018	Pondere	31.12.2018	Pondere	Variație
Materii prime și materiale consumabile	4.185.063	21,9%	3.713.908	19,4%	-11,26%
Producția în curs de execuție	9.062.954	47,4%	7.702.090	40,3%	-15,02%
Produse finite și mărfuri	5.861.030	30,6%	7.176.545	37,3%	+22,45%
Avansuri	20.959	0,1%	19.658	0,1%	-6,21%
Total	19.130.006		18.612.201		-2,71%

Gestiunea stocurilor, un element de activ care reprezintă 88% din activele circulante și 29,56% din activul total, a urmărit evoluția cererii concretizate în contracte și comenzi ferme. La 31.12.2018, valoarea stocurilor de materii prime și materiale consumabile, și a producției în curs de execuție erau cu 11,26%, și, respectiv, cu 15,02% inferioare nivelului de la începutul exercițiului financiar. Pe de altă parte, societatea a încheiat perioada de raportare cu un stoc de produse finite și mărfuri de o valoare cu 22,5% mai mare decât cea de la finalul anului anterior. (tabelul nr. 6)

În general, stocurile de materiale au fost la un nivel optim, care a asigurat continuitatea activității, nefiind înregistrate întreruperi ale procesului de fabricație din cauza lipsei de materiale.

În perioada de raportare, pe fondul creșterii salariilor și a prețului energiei, societatea a întâmpinat creșteri de prețuri la următoarele materii prime:

- material lemnos – bușeanul de fag – + 14%
- materiale strateificate – PAL, MDF, Panel – + 5%
- feronerie – + 10-15%
- sticlă, oglindă – + 15%
- materiale chimice – + 1-2%
- ambalaje (carton) – + 3%

Prin cooperare interdepartamentală – proiectare și achiziții – societatea a identificat și implementat soluții tehnice care au compensat parțial impactul acestor creșteri asupra valorii de cost a produsului finit.

În anul 2019, tendințe de majorare a prețurilor se anunță și pentru feronerie și sticlă.

1.4. Evaluarea activității de vânzare

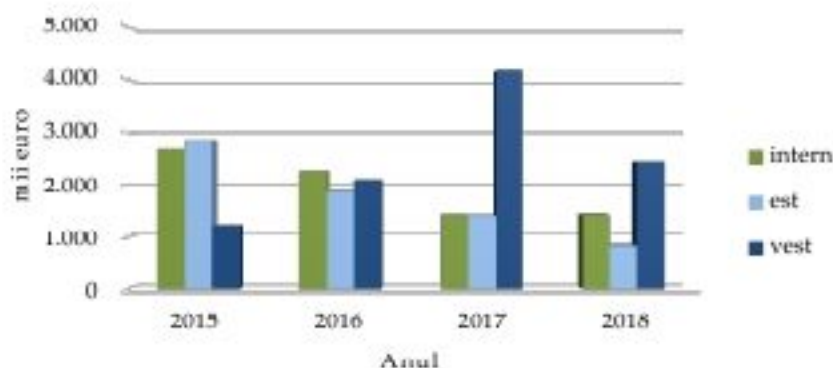
*Evoluția
vânzărilor pe
piața internă
și externă*

Cifra de afaceri, în scădere cu 29,9% față de anul precedent, a rezultat din

- (1) activitatea principală, de producție și vânzare a mobilei, care a generat venituri în valoare de 22 mil. lei, cu 31,6% mai puțin decât în anul 2017
- (2) activitatea secundară de servicii de alimentație publică, comercializarea produselor cantinei generând 1,3 mil. lei, cu 26% mai mult decât în anul 2017.

Din cele 69,5% din cifra de afaceri care revin vânzărilor la export, 51,7% reprezintă vânzările către Germania, Olanda, Franța și Danemarca, în valoare de 1.738 mii euro și în scădere cu 41,6% față de anul precedent, iar 17,7% reprezintă vânzările către Ucraina, Rusia, Kazakstan etc., în valoare de 587 mii euro, de asemenea în scădere cu 41,3% față de anul precedent (fig. 3).

Fig.3 Evoluția vânzărilor pe tipurile de piață de desfacere

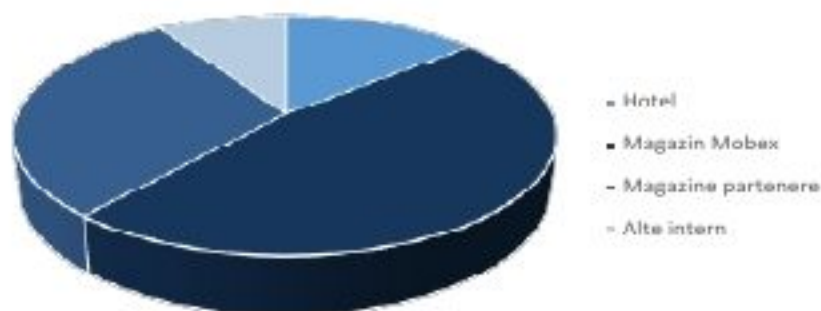


În conformitate cu obiectivele sale strategice, societatea și-a consolidat prezența pe piața internă. Activitatea de vânzare la intern este susținută în cea mai mare măsură de magazinul Mobex și de rețeaua de magazine partenere din țară care asigură 76 de puncte de desfacere în 19 dintre cele mai importante orașe din țară - între care se numără București, Cluj Napoca, Constanța, Oradea, Timișoara, Arad, Iași, Târgu Mureș, Ploiești, Craiova, Brașov etc.

Societatea are relații de parteneriat și cu 15 distribuitori din Ucraina, Republica Moldova, Rusia, Kazahstan și Ungaria. În vederea contracarării concurenței între revânzătorii pe piața de est, societatea și-a schimbat politica de vânzare alegând cei mai potenți și serioși clienți existenți oferindu-le în acest scop programe noi în exclusivitate. Prin acest sistem de vânzare prețul poate fi controlat la clientul final, eliminându-se practicile neconvenționale de vânzare din Rusia, adaosurile comerciale ale revânzărilor putând fi ajustate pozitiv.

Vânzările la intern se realizează și prin serviciile complete de amenajare hotelieră, de amenajare spații publice și amenajări speciale, fiecare contribuind la cifra de afaceri în structura următoare (fig. 4):

Fig. 4 Distribuția vânzărilor pe piața internă după modalitatea de vânzare



Conectată în mod continuu, prin specialiștii și distribuitorii săi, la tendințele pietelor pe care le deservește, societatea dezvoltă game și colecții adaptate preferințelor consumatorilor țintă. Astfel, pentru piața de est, respectiv europeană MOBEX prezintă oferte specifice acestora. Amintim în acest sens, programele gen Kodiak care urmăresc dezvoltarea de colecții de mobilier modern, în linii simple, combinații cu sticlă sablată etc., un stil apreciat pe piața vestică. De asemenea, programele inițiate în anul 2017 care integrează spiritul Mobex în tendințele europene de design pentru mobilierul contemporan: programul Rock Oak, spre exemplu, combină mobilierul industrial cu elemente de piatră și sticlă, având ca element de legătură stejarul masiv în finisaj contemporan; programul Espace răspunde clienților care caută linii simple, curate și materiale naturale cu maximizarea funcționalității și a exploatării volumelor. Piese de mobilier cu dimensiuni și forme atipice, în combinația finisajelor stejar natur și ivoir, împreună cu ușile de

sticlă iluminată din interior conferă un spectacol de forme și culori. Pentru clienții săi tradiționali, Mobex aduce programul Baroque care păstrează conceptul de mobilier masiv clasic, înobilat cu elemente de intarsie și sculptură manuală.

Pentru promovarea imaginii și produselor MOBEX S.A. pe piața de est, pe piața de vest dar și pentru dezvoltarea pieței interne, societatea participă cu regularitate la târguri și expoziții. În anul 2018, MOBEX a fost prezentă în luna septembrie la târgul internațional BIFE București unde a expus garnituri noi: El Greco, Dally, Flow, Box, Luberon, piese de mobilier din colecțiile Arabeske, Kristine, Kodiak, Keo, bine primite de către piață.

De asemenea, societatea a participat la târgul de mobilă de la Moscova din luna noiembrie 2018, dar și la târgul internațional de mobilă de la Koln din luna ianuarie 2018, unde a prezentat produse destinate acestor piețe specifice.

În anul 2019, societatea a participat deja la târgul de la Koln și intenționează să participe și la târgul de la Moscova respectiv, BIFE-București.

*Dependență
de clienți*

Ca și în anii anteriori, între beneficiarii societății nu se evidențiază clienți semnificativi de ale căror raporturi comerciale cu MOBEX să depindă activitatea acesteia. Dispersia clienților este echilibrată, ceea ce conferă siguranță în ceea ce privește continuitatea activității și reducerea riscurilor comerciale.

*Situația
concurențială*

După cum apreciam într-un capitol anterior (tabelul nr. 3), societatea MOBEX S.A. deține o cotă de 18,6% din piața producătorilor interni de mobilier din lemn masiv în stil clasic, raportând, în anul 2017, a doua cea mai ridicată cifră de afaceri între principalii competitori pe această nișă (33,2 mil. lei). Societatea este devansată de Grupul SIMEX S.A., județul Sălaj, cu vânzări în valoare de 37,7 mil. lei. Grupul Ovo Design Furniture a raportat o cifră de afaceri de 29,8 mil. lei, din care o parte revine colecțiilor de mobilă cu design modern, prin urmare cota de piață pe nișa deservită de Mobex poate fi semnificativ mai mică decât cea estimată.

Alți concurenți importanți ai societății sunt societățile Cosna S.A., Ardudana S.A., Mobila Rădăuți S.A., Moldo Mex SRL, Monte Cristo Mobili S.A., MC Mobili S.A., Resetar Satu mare SRL, companii cu tradiție, experiență completate, adesea, de capital străin și desfacere asigurată pe piața externă.

Avantajele competitive ale MOBEX S.A. se grupează în jurul experienței manageriale, a calității resursei umane atrase și reținute, a parteneriatelor solide pe piața furnizorilor, a unicității ofertei, a calității execuției, a rețelei de distribuție care acoperă întreaga țară, a potențialului relațiilor comerciale cu beneficiari și parteneri din țările Uniunii Europene.

*Tranzacții cu
societăți afiliate*

În conformitate cu prevederile din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, pentru transparența operațiunilor cu părțile implicate, întormăm Adunarea Generală a Acționarilor că există un contract de vânzare mobilier încheiat de societate cu persoane afiliate, respectiv cu firma MDL MOBISTIL SRL BUCUREȘTI, la care domnul Popescu Mihail este asociat.

În cadrul acestui contract au fost respectate interesele societății, condițiile contractuale au fost aceleași cu cele ale celorlalți clienți similari existenți pe piață. Valoarea cifrei de afaceri derulate în anul 2018 cu acest client a fost de 597,3 mii lei, reprezentând 2,5% din cifra de afaceri anuală. Prețul de vânzare aplicat în tranzacții a fost cel din oferta generală de produse, aplicată pentru toți clienții. Nu s-au înregistrat creanțe față de acest client.

1.5. Evaluarea aspectelor legate de personal

În perioada de raportare, se constată diminuarea atât a numărului mediu cât și a efectivului de salariați la 31.12.2018, astfel:

Tabelul nr. 7 Evoluția efectivului de salariați

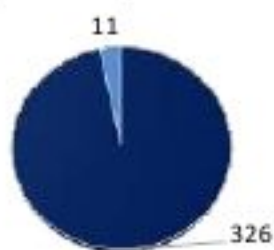
Indicator	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	Evoluție 2018/2017
Număr mediu de salariați	441	413	337	(76)
Număr efectiv de salariați	435	403	306	(97)

Această evoluție reflectă preocuparea conducerii societății pentru controlul și eficientizarea costurilor directe și indirecte ca răspuns la contractarea volumului activității. Scăderea numărului de salariați cu 97 persoane s-a realizat prin încetarea contractelor individuale de muncă pentru 29 persoane cu dosar de pensie de limită de vârstă, anticipată sau de invaliditate gr. III, pentru 53 persoane cu acordul părților, pentru 1 persoană pe motive disciplinare, în timp ce 7 persoane au încetat unilateral raporturile contractuale iar 7 persoane au fost disponibilizate prin trecere în șomaj.

Structural, personalul se prezintă astfel:

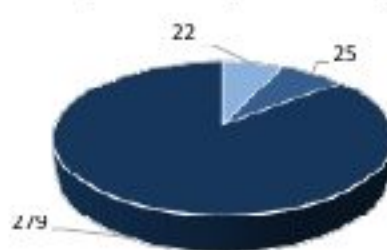
Fig.5 Structura personalului MOBEX S.A.

a) Structura personalului pe sectoare de activitate



■ Producția și vânzarea de mobilă
■ Servicii de alimentație publică

b) Structura personalului pe niveluri de pregătire



■ Studii superioare ■ Studii medii ■ Muncitori

Din cei 279 muncitori, 237 sunt muncitori calificați, 12 sunt încadrați la serviciul de pază și PSI, 15 la depozite - magazine, 2 persoane sunt responsabile de controlul calității, 1 persoană la deservire și 12 angajați sunt muncitori necalificați.

La nivelul societății este constituit legal un sindicat, 71,4% din angajați fiind membri ai acestuia. Prin urmare, în anul 2018, diferendele dintre administrație, conducerea executivă și salariați au fost rezolvate pe cale amiabilă. Contractul colectiv de muncă pentru perioada 2017-2018 a fost valabil până la 13.06.2018, iar noul contract colectiv se află în curs de negociere.

În mare parte, modificările privind încadrarea salarială a angajaților MOBEX au survenit pe fondul schimbărilor legislative privind transferul obligațiilor de natura contribuțiilor sociale de la angajator la angajat. Creșterea salariului mediu pe societate de la 2.348 lei la 2.547 lei este aparentă: având în vedere transferul contribuțiilor sociale, câștigul net mediu a înregistrat o scădere de 11,5%. Pentru personalul muncitor, creșterea salariului mediu de la 2.110 lei la 2.304 lei a însemnat, în realitate, în termeni de câștig net, o pierdere de 11%.

Între salariul mediu pe societate, pe de o parte, și salariul mediu pe economie (4.162 lei) respectiv salariul mediu pe ramură (2.978), ecartul procentual este de -39% și, respectiv, -17%.

Sub presiunea creșterii salariului minim garantat în plată, salariile minime plătite de către societate s-au apropiat la doar 10 p.p. distanță de salariul mediu al muncitorilor, conducând la imposibilitatea acordării de majorări salariale personalului calificat, la riscul creșterii fluctuației

personalului și la dificultăți privind reținerea forței de muncă calificate și cu aport important de valoare adăugată

Majorările salariale din ultimii ani nu au putut fi compensate integral prin creșteri de productivitate sau prin creșterea prețurilor de vânzare, ceea ce a contribuit la înregistrarea de pierderi și în exercițiul financiar 2018. Diminuarea cheltuielilor cu personalul de la 16.348 mii lei la 12.172 mii lei - cu 25% față de anul precedent, în condițiile în care numărul mediu a angajaților a scăzut cu 18,4% - nu a putut absorbi dinamica negativă a vânzărilor, iar productivitatea muncii a scăzut cu 10,6% față de nivelul anului 2017

În ceea ce privește securitatea și sănătatea în muncă, în anul 2018 s-a menținut certificatul de conformitate cu standardele OHSAS 18001/2004. La începutul anului 2019, certificarea s-a actualizat pe baza standardului BS OHSAS 18001:2007. În cursul anului 2018 s-a efectuat controlul medical periodic la toți salariații. În anul 2018 a avut loc un accident la locul de muncă a unui lucrator, finalizat cu concediu medical de 114 zile lucratoare. Au fost declarate 6 cazuri de boala profesională, respectiv discopatie lombară, astm bronșic și discopatie cervicală.

Rezultatele buletinelor de analiza toxicologică efectuate la locurile de muncă de către Laboratorul de Diagnosticare și Investigare în Sănătate Publică, care au măsurat nivelul noxelor - zgomot, pulberi de praf, solvenți organici și ureoformaldehida - prezintă majoritatea valorilor sub limita admisă, în principal datorită investițiilor realizate în acest scop. O îmbunătățire semnificativă s-a constatat la pulberile de lemn, datorită dotării cu aspiratoare a sectoarelor de finisaj și montaj și a curățeniei la locurile de muncă pe toate sectoarele de activitate. Conform HG 767/2016, începând cu anul 2017 s-a hotărât, în urma consultării cu reprezentanții Comitetului de Sănătate și Securitate în Muncă, ca instructajul periodic de protecția muncii, pentru lucrătorii direct productivi, să se efectueze din 3 în 3 luni.

Alte aspecte privind angajații societății sunt prezentate în nota explicativă privind salariații, anexă la situațiile financiare.

1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității societății asupra mediului

La 31.12.2018, societatea îndeplinește condițiile de funcționare prevăzute de legislația actuală privind protecția mediului, deținând în acest sens autorizația de mediu eliberată de Ministerul de Mediu și Gospodăria Apelor, Agenția de Protecția Mediului Mureș cu nr. 180/08.09.2011 cu valabilitate de 10 ani.

Activitatea societății este monitorizată, din punct de vedere al depozitării deșeurilor conform H.G. 856/2002. Prin urmare deșeurile sunt depozitate selectiv în locuri separate, cantitatea acestora este permanent monitorizată, iar eliminarea sau valorificarea lor se realizează prin intermediul unor firme specializate. De asemenea, decantoarele de lac și urelit sunt curățate periodic de o firmă specializată.

În ceea ce privește monitorizarea compușilor organici volatili, aceasta se face semestrial, încadrarea în limitele maxime fiind o prioritate pentru societate. Astfel, în vederea reducerii emisiilor sunt instalate filtre cu cărbune activ, antrenând creșterea atât a prețului de achiziție cât și a costului de distrugere la momentul predării către firme specializate în eliminarea deșeurilor contaminate chimic.

Referitor la monitorizarea zgomotului, aceasta se face anual, conform STAS 10009-88, urmărindu-se să nu fie depășită valoarea admisibilă a nivelului de zgomot la limita incintei, timp în care monitorizarea gazelor de ardere de la centrala termică are loc anual.

De asemenea, la nivelul societății monitorizarea apelor uzate menajere și industriale se face trimestrial la două puncte de evacuare pe str. Căprioarei și str. Păcii, urmărindu-se să nu fie depășită valoarea maximă admisibilă la substanțele înscrise în autorizația de mediu.

Inspecția efectuată de Garda Națională de Mediu – Comisariatul General în luna martie a anului 2018 nu s-a soldat cu sancțiuni, fapt ce confirmă deplinătatea conformării societății la cerințele și normele de protecție a mediului.

1.7. Evaluarea aspectelor legate de calitate

În ceea ce privește aspectele legate de calitatea produselor și a proceselor de producție, societatea a implementat, încă din anul 2001, sistemul de management al calității conform cerințelor standardului SR EN ISO 9001. La începutul anului 2019 s-a efectuat auditul de recertificare pentru menținerea certificării Sistemului de Management Integrat – Calitate – Mediu – Sănătate și Securitate Ocupațională, făcându-se totodată trecerea la noile standarde ISO 9001:2015, ISO14001:2015 și BS OHSAS 18001:2007.

Sistemul de management implementat este capabil să facă față la cele mai moderne cerințe ale clienților.

În anul 2018, reclamațiile clienților s-au datorat în cele mai multe cazuri problemelor de manipulare și transport, de finisaj, dar și defectelor de prelucrare.

Pentru reducerea numărului de reclamații, în urma analizei cauzelor acestora s-au efectuat îmbunătățiri ale soluțiilor constructive de ambalare și instruirii ale personalului muncitor.

Mobex SA este angajată deplin în satisfacerea cerințelor clienților săi, iar reclamațiile au fost soluționate prin: acordarea de piese de schimb și deplasarea echipelor de service la client. În anul 2018 societatea a rezolvat 95% din problemele de calitate notificate de clienți, nu s-au efectuat rețineri din facturi din cauza reclamațiilor calitative și nu s-au efectuat deplasări ale echipelor de service în străinătate.

Valoarea totală a pieselor de schimb acordate în anul 2018 a crescut cu 1,06% față de anul 2017 și reprezintă 0,26% din cifra de afaceri.

1.8. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Societatea produce mobilier după proiectele de design elaborate în cadrul întreprinderii pe baza tendințelor pieței sau la cererea clienților. În anul 2018, în departamentul de proiectare activează 3 ingineri proiectanți care au conceput 247 prototipuri pe baza cărora 196 produse au fost lansate în fabricație din care 66 au devenit produse de serie.

Între prototipuri se evidențiază trei garnituri noi în stiluri diferite, proiectate pentru expoziția BIFE-SIM 2018 și Koln 2019: Dally, Box, Flow, iar dintre produsele devenite serie amintim programul Kodiak. Aceste programe sunt colecții de mobilier modern, linii simple în finisaje opace sau natur, combinație cu sticlă sablată apreciate pe piața externă.

1.9. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

Riscul, deși intrinsec oricărei activități economice și omniprezent în mediul de afaceri, este, cel mai adesea, dificil de identificat, anticipat, evaluat și gestionat.

Riscul de piață se manifestă în forme specifice fiecărei afaceri în sine. Pentru conducerea MOBEX, gestiunea acestui risc a condus la diversificarea piețelor de desfacere (intern, piața comunitară și piața de est), creșterea numărului de clienți și diversificarea ofertei.

Riscul de preț este asociat schimbărilor posibile, în structura și nivelul prețului bunurilor și serviciilor oferite pe piață de către o firmă, ca urmare a variațiilor prețului resurselor utilizate. Pentru activitatea MOBEX, riscul de preț are ca surse prețul producției industriale, cursul de schimb și rata dobânzii.

Prețul producției industriale este rezultatul fluctuațiilor prețului materiilor prime, energiei electrice, combustibililor, gazului natural și costului manoperei plătite angajaților.

Variațiile de cost cu forța de muncă afectează într-o foarte mare măsură prețurile produselor precum și rezultatele financiare, fapt datorat ponderii semnificative de 41,6% deținută de cheltuielile salariale în totalul cheltuielilor societății. Producția de mobilier este una din ramurile productive cu cele mai mici salarii medii. În acest context, dublarea salariului minim pe economie în ultimii patru ani¹ a antrenat o majorare a cheltuielilor cu personalul care nu a putut fi absorbită prin tehnologizări care să conducă la creșterea productivității. De aceea, majorarea salariilor nu s-au regăsit în creșterea productivității ci în creșterea prețului de vânzare și în scăderea profitabilității / înregistrarea de pierderi.

În legătură cu prețul materiilor prime, societatea și-a minimizat riscul prin principiul de a nu dezvolta relații exclusive și de dependență față de anumiți furnizori. Însă, în anul 2018, s-au înregistrat creșteri generale de preț - în aceleași proporții și la toți furnizorii de material lemnos, materiale stratificate PAL, MDF, Panel, feronerie, sticlă și oglindă care s-au reflectat în prețurile, vânzările și profitabilitatea MOBEX.

Riscul valutar, asociat variației cursului de schimb, afectează rezultatele societății având în vedere faptul că 70% din cifra de afaceri s-a realizat din vânzări în EURO. Pentru managementul acestui risc, conducerea societății a decis achizițiile de materii prime prețuri în euro la cursul zilei, această politică acoperind cca 30% din expunerea valutară. Un alt instrument, care diminuează vulnerabilitatea firmei la riscul valutar, îl reprezintă contractarea de credite bancare în EURO. Se remarcă, de asemenea, că anul 2018 a fost caracterizat de o relativă stabilitate a cursului de schimb, diferența dintre cursul maxim și cel minim fiind de doar 1,0%. Tendința de creștere accentuată de la începutul anului 2019 se anunță a fi în favoarea exportatorilor și, deci, a MOBEX pentru care valoarea importurilor este net inferioară valorii exporturilor.

Riscul de dobânda, asociat cu variația ratei dobânzii, afectează într-o mică măsură rezultatele financiare. Cheltuielile cu dobânda reprezintă 0,68% din totalul cheltuielilor. În ultimul an, ponderea cheltuielilor cu dobânda a crescut de la 0,41% la 0,68% pe de o parte din cauza creșterii creditelor contractate, pe de altă parte din cauza scăderii per ansamblu a volumului activității. De asemenea, indicatorul de acoperire a dobânzii din profitul brut (înaintea deducerii dobânzii și a amortizării) a crescut de la 10, în anul 2016, la 12,5 în anul 2017 și a scăzut la 3,0 în anul 2018. Cu cât acest indicator este mai mare, cu atât riscul societății este mai mic.

În urma modificărilor legislative de la finele anului 2018 (O.U.G.114), identificăm riscul ca, în anul 2019, rata dobânzii de plată pentru creditele contractate să suporte majorări importante.

¹ Prin norme legale, salariului minim pe economie a fost majorat, în anul 2015, de la 975 la 1050 lei (+7,7%), în anul 2016 la 1250 lei (+19%), în anul 2017 la 1450 lei (+16%) iar în anul 2018, la 1900 lei, care înseamnă o creștere totală de +95% din anul 2015 până în 2019.

Riscul de lichiditate reprezintă capacitatea societății de a face față obligațiilor de plată.

Lichiditatea curentă reprezintă capacitatea societății de a-și acoperi datoriile curente pe seama activelor curente, nivelul minim recomandat pentru acest indicator fiind de 1,5, respectiv 2 după unii experți. Lichiditatea curentă este în scădere ușoară față de anul precedent, dar indicatorul se menține deasupra limitei de siguranță (1,76).

Lichiditatea imediată reprezintă capacitatea societății de a-și acoperii datoriile curente pe seama încasării creanțelor și a disponibilităților monetare, nivelul minim recomandat fiind de 0,5. Diminuarea ponderii creanțelor dar și a disponibilităților monetare au diminuat valoarea acestui indicator în defavoarea societății.

Luând în considerare cei doi indicatori, conducerea societății apreciază un nivel satisfăcător al capacității de plată viitoare. În baza comenzilor deja plasate, o parte din stocurile existente se pot transforma în termen scurt în lichidități, contribuind astfel la îmbunătățirea lichidității imediate.

Riscul de credit reprezintă expunerea pe care o are fiecare societate față de băncile creditoare și este cu atât mai ridicat, cu cât gradul de finanțare a activelor din credite este mai mare. Observând dinamica acestuia (tabel nr.7), apreciem o evoluție pozitivă a creditelor raportate la total active.

Tabelul nr.7. Evoluția gradului de finanțare a activelor pe seama creditelor bancare

Indicator	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Total active/Total credite bancare	6,55	5,00	7,67
Active circulante/Credite pe termen scurt	4,56	3,56	3,18

1.10. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

Societatea a făcut eforturi și a reușit să crească producția și vânzările pe piața de vest în anul 2017, în condițiile în care, pe piața tradițională, cea de est, începând cu anul 2014, s-au înregistrat scăderi accentuate ale vânzărilor. În anul 2018, contractele încheiate au decurs conform graficelor doar în primele luni. În a doua parte a anului, societatea s-a confruntat cu scăderi semnificative ale comenzilor ferme lansate, cu impact negativ asupra situației economico-financiare din a doua jumătate a anului.

Planul de restructurare prin care s-a urmărit reducerea cheltuielilor indirecte inițiat în februarie 2018 a fost implementat, cu efecte pozitive deasupra așteptărilor care, însă, nu sunt vizibile în rezultatele financiare deoarece au fost absorbite de scăderea producției.

Pentru anul 2019, pe baza contractelor încheiate, estimăm menținerea la același nivel a producției și cifrei de afaceri pe cele trei piețe de desfacere, dar în condiții de eficiență sporită.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

Imobilizările corporale ale societății, un element de activ cu o pondere de 99,9% în total active imobilizate și de 66,3% în total activ, au înregistrat în perioada de raportare o creștere a valorii bilanțiere cu 19,1 mil. lei, respectiv 84,5% în principal pe seama reevaluării terenurilor. (tabelul nr. 8)

Tabel 8 Dinamica activelor corporale ale societății

Active corporale	01.01.2018	31.12.2018	Evoluție (%)
Terenuri și construcții	13.435.174	33.798.711	151,6%
Instalații tehnice și mașini	7.123.755	7.838.238	10%

Alte instalații utilaje și mobilier	73.570	60.531	(17,72%)
Imobilizări în curs de execuție	1.964.607	51.753	(97,4%)
Avansuri	28.099		
TOTAL	22.628.209	41.749.233	84,53%

În contextul investițiilor majore realizate în exercițiul anterior (2017) în baza tehnologică și materială, în 2018, creșterea valorii instalațiilor tehnice și mașini este de 10%, iar valoarea imobilizărilor în curs de execuție aproape s-a anulat.

Capacitatea de producție

Activitatea societății se desfășoară în spațiile de producție aflate în proprietatea MOBEX localizate la sediul principal din Tîrgu Mureș, str. Căprioarei nr. 2 și, respectiv, la sediul punctului de lucru din Reghin, str. Salcânilor nr. 35. De asemenea, societatea deține în proprietate o suprafață de teren de 167.523 mp, din care 92.034 mp la sediul din Tg. Mureș și 75.489 mp la punctul de lucru din Reghin. Societatea nu are probleme litigioase legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale. La 31.12.2018, MOBEX deținea 671 mijloace fixe.

Gratul de uzură

La 31.12.2018, mijloacele fixe complet amortizate sunt în număr de 384, cu o valoare de 6.635 mii lei, reprezentând 17% din totalul activelor în funcțiune (38.110 mii lei)

Tabel nr.9 Structura pe vechime a mijloacelor fixe

Mijloace fixe	Nr. bucăți	Valoare (mii lei)
Mijloace fixe cu o vechime de la 0 la 5 ani	120	7.862
Mijloace fixe cu o vechime de la 5 la 10 ani	75	6.442
Mijloace fixe cu o vechime de peste 10 ani	92	17.171

Investiții în baza marelui

Data fiind evoluția comenzilor, activității și încasărilor pe parcursul exercițiului financiar, planul de investiții al anului 2018 s-a realizat în proporție de 13,7%, valoarea investițiilor efectiv realizate fiind de 254,2 mii lei (tabel nr. 10)

Tabel nr.10 Investițiile realizate în perioada de raportare

Obiectul investiției	Cantitate (buc.)	Valoare (lei)
Finalizare montaj cazan centrala termica Reghin	1 buc	11.651
Finalizare montaj siloz depozitare rumegus (Reghin)	1 buc	32.698
Autoturism Skoda Kodiak	1 buc	157.259
Montaj CNC in 5 axe Artist Jet	1 buc	9.097
Finalizare montaj cabina de pulverizat presurizata	1 buc	22.897
Calculator pentru masina aplicat cant	1 buc	20.571
Total valoric		254.173

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE



Simbol bursier:
MOBG
Categorie AeRO Standard

Acțiunile MOBEX pe piața de capital

Acțiunile companiei MOBEX S.A Tîrgu Mureș se tranzacționează pe piața AeRO-ATS administrată de Bursa de Valori București în calitate de operator de piață, categoria Standard, având simbol de tranzacționare MOBG.

Graficul* de mai jos prezintă evoluția acțiunilor societății MOBEX S.A. TG. MUREȘ în ultimele 12 luni

Fig 6 Evoluția acțiunilor MOBC pe piața AeRO, prețuri și volume de tranzacționare



SURSA: www.bvb.ro

În anul 2018, prețul acțiunilor MOBC a evoluat oscilant, variind de la un nivel minim de 8 lei la o valoare maximă de 12 lei. Prețul mediu de tranzacționare a fost de 9,4257 lei / acțiune, iar cele 11 tranzacții derulate în ultimele 52 de săptămâni au avut ca obiect 1.346 acțiuni, valoarea de tranzacționare totală fiind de 12.687 lei.

La finalul anului 2018, valoarea de capitalizare a emitentului era de 13.562.744 lei, iar raportul dintre preț și valoarea contabilă a acțiunii era de 0,47 lei.

*Dividende.
Politica de
dividend.*

Societatea recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în societate.

În fundamentarea propunerii privind distribuirea profitului net realizat în cursul unui exercițiu financiar, Consiliul de Administrație are în vedere o distribuție echilibrată a profitului net, între partea convenită acționarilor sub formă de dividende și partea reținută la dispoziția societății pentru investiții, în acord cu principiile unei administrări prudente în scopul asigurării unei dezvoltări durabile a societății pe termen mediu și lung. Totodată propunerea Consiliului de Administrație în ceea ce privește distribuirea de dividende va ține cont de capitalizarea societății și de situația financiară a acesteia.

Propunerea privind distribuirea de dividende se realizează de către Consiliul de Administrație prin emiterea unor comunicate financiare în acest sens către investitori. Hotărârea privind aprobarea distribuirii de dividende aparține Adunării Generale a Acționarilor, adoptată în condițiile legii

Potrivit politicii de dividend și corespunzător cu rezultatele financiare ale societății, emitentul a acordat dividende aferente rezultatului exercițiului financiar 2014 în valoare de 0,835 lei / acțiune, care corespunde unui randament de 1,51 aferent anului 2015. Începând cu anul 2016, societatea a înregistrat pierderi, prin urmare emitentul nu a distribuit dividende.

Capital social,
structură
acționariat

Capitalul social al MOBEX S.A. nu a suferit modificări în cursul anului 2018, fiind de 4.238.357 lei. Acesta este divizat în 1.695.343 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei, numărul de acționari, la finalul anului 2018, fiind de 2.532 persoane.

Conform registrului acționarilor societății ținut de Depozitarul Central S.A., structura sintetică a acționariatului a evoluat pe parcursul anului 2018 conform tabelului nr. 11.

Tabel nr.11 Structura sintetică a acționariatului la 31.12.2017, respectiv 31.12.2018

DENUMIRE DEȚINĂTOR	31.12.2017		31.12.2017	
	NUMĂR DEȚINERI	PROCENT(%)	NUMĂR DEȚINERI	PROCENT(%)
POPESCU MIAHIL	874.900	51,61	874.900	51,61%
SSIF BANAT-CRIȘANA	295.844	17,45	295.844	17,45%
MORARIU EMIL	198.689	11,72	199.899	11,79%
ALȚI ACȚIONARI	325.910	19,22	324.700	19,15%
TOTAL	1.695.343	100%	1.695.343	100,00%

Achiziționarea
propriilor
acțiuni

Pe parcursul anului 2018, societatea nu a inițiat nicio procedură de răscumpărare / achiziționare a propriilor acțiuni.

Dețineri ale
filialelor

Societatea nu are filiale. Societatea are un punct de lucru în Reghin, str. Salcânilor, nr. 35.

Emisiuni de
obligațiuni

Societatea nu a emis obligațiuni.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

MOBEX S.A. este organizată ca societate pe acțiuni în sistem unitar, conducerea acesteia fiind asigurată de un Consiliu de administrație constituit din 5 membri numiți de AGOA pentru un mandat de 4 ani, care se subordonează Adunării Generale a Acționarilor societății și care delegă competențele de conducere executivă directorilor societății. Consiliul de administrație funcționează conform Regulamentului Consiliului și își îndeplinește atribuțiile conferite prin documentele statutare, contractele de mandat și prevederile legislative.

În cursul exercițiului financiar 2018, Consiliul de administrație s-a întrunit într-un număr de 8 (opt) ședințe pentru analizarea și discutarea problemelor de importanță majoră pentru societate și care revin acestui organ de conducere.

Potrivit actului constitutiv al societății, directorii executivi sunt numiți prin decizia Consiliului de administrație. Cu excepția directorului general, ceilalți directori sunt angajați ai societății cu contract individual de muncă pe perioadă nedeterminată.

4.1. Consiliul de administrație

În 14 aprilie 2015. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a ales prin metoda votului cumulativ membrii Consiliului de administrație, a căror mandat se încheie în aprilie 2019. Administratorii numiți de către AGOA au fost:

- **Dl. Popescu Mihail**, de profesie inginer, președinte al Consiliului de Administrație din aprilie 2007 și membru al Consiliului de administrație încă din anul 1996. La sfârșitul anului 2018, deținerile dumnealui la societatea MOBEX S.A. erau de 874.900 acțiuni, reprezentând 51,60% din totalul acțiunilor.
- **Dl. Morariu Emil**, de profesie inginer, administrator al societății MOBEX S.A. începând cu anul 2011. Domnul Morariu Emil deținea la sfârșitul anului 2018 un număr de 199.899 acțiuni, reprezentând 11,79% din totalul acțiunilor societății.
- **Dl. Grosan Gheorghe**, de profesie economist, este membru în Consiliul de Administrație din anul 2000. Dumnealui este, de asemenea, reprezentantul acționarului SIF Banat Crișana, care deține 17,45% din capitalul social al societății MOBEX S.A. TG. MUREȘ. La 31.12.2018, deținea în nume personal un număr de 10.601 acțiuni ale societății, reprezentând 0,6% din totalul acțiunilor societății.
- **Dl. Meghea George Mihai**, de profesie medic, este membru în Consiliul de Administrație din anul 2004. Acesta deținea la sfârșitul anului 2018 un număr de 15.296 acțiuni, reprezentând 0,90% din totalul acțiunilor societății. De asemenea, acesta are legături familiale cu dl. Popescu Mihail.
- **Dna. Meghea Daniela-Mihaela**, de profesie medic și economist este membru în Consiliul de Administrație al societății din anul 2007. La 31.12.2018, aceasta deținea un număr de 2.380 acțiuni, reprezentând 0,14% din totalul acțiunilor societății. De asemenea, doamna Meghea a declarat legături familiale cu dl. Popescu Mihail.

CV –urile celor cinci membri pot fi accesate la următorul link: <http://mobex.ro/documente-web/index.php#MOBEX%2FGuvernanta%20Corporativa%2FCV-%20uri>

4.2. Conducerea executivă a societății

În primele 4 luni ale exercițiului financiar 2018 (ianuarie-aprilie), conducerea executivă a societății a fost asigurată de trei directori:

- **Dl. Egri P. Daniel** este director general al societății din data de 26 noiembrie 2002. Contractul de mandat pe baza căruia își exercită funcția a fost reînnoit în 1 martie 2016 pentru încă patru ani. La finele anului 2018, acesta deținea un număr de 656 acțiuni, reprezentând 0,04% din acțiunile totale ale societății.
- **Dl. Vasilca Ioan**, este director general adjunct al societății începând cu 01.08.2010. Totodată acesta deține un număr de 1908 acțiuni, reprezentând 0,11% din acțiunile totale ale societății.
- **Dna. Moldovan Alina**, este director economic al societății din data de 01.08.2011. Aceasta deține un număr de 244 acțiuni, reprezentând 0,01% din acțiunile totale ale societății.

Ca urmare a retragerii din activitate a domnului Vasilca Ioan în luna mai a anului trecut, conducerea executivă a rămas delegată către cei doi directori executivi numiți mai sus, până la finalul anului.

Niciuna din persoanele membre ale Consiliului de administrație sau conducerii executive nu au fost implicate în litigii sau proceduri administrative și nu au avut restricții privind ocuparea de funcții de conducere în cadrul societății. Între societate, membrii Consiliului de administrație și membrii conducerii executive nu există relații de credite sau vărsăminte, cu următoarele excepții:

*Indemnizații
administratori*

domnul Popescu Mihail a împrumutat societatea cu suma de 1.100.000 lei iar domnul Morariu Emil a împrumutat societatea cu suma de 518.169 lei.

Cheltuieli cu indemnizațiile acordate Consiliului de administrație au fost de 362.880 lei. Nu există obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foști directori și administratori. Societatea nu acordă avansuri sau credite membrilor organelor de administrare, de conducere și supraveghere și nu și-a asumat garanții în numele acestora.

5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

5.1. Elemente ale poziției financiare

Tabel nr. 12 Evoluția elementelor de bilanț în perioada 2016-2018 (valorile sunt exprimate în lei)

Indicatori de bilanț	Ex. Financiar	2016	2017	2018	Variație 2018/2017
Total Active imobilizate		22.299.693	22.709.374	41.791.525	+84.03%
Total Active circulante, din care:		25.113.866	23.249.320	21.137.725	+9.08%
Stocuri, din care		21.468.341	19.130.006	18.612.201	-2.71%
Materii prime, materiale, avansuri furnizori		5.165.344	4.206.077	3.733.566	-11.73%
Producție în curs de execuție		9.674.133	9.062.954	7.702.090	-15.02%
Produse finite și mărfuri		6.628.864	5.861.030	7.176.545	+22.45%
Creanțe, din care:		3.024.399	3.206.071	2.098.249	-34.55%
Creanțe comerciale		2.753.125	3.096.934	1.894.681	-38.82%
Alte creanțe		271.274	109.137	203.568	+86.53%
Casa și conturi la bănci		621.126	913.243	427.275	-53.21%
Cheltuieli înregistrate în avans		115.064	170.454	36.917	-69.35%
TOTAL ACTIVE		47.528.623	46.079.148	62.966.167	+36.65%
Datorii cu scadență sub 1 an, din care:		14.677.501	12.994.020	11.979.727	-7.81%
Credite bancare		5.505.730	6.526.792	6.631.974	+1.61%
Avansuri încasate		2.417.461	966.362	933.366	-3.41%
Datorii comerciale		3.531.579	2.484.935	1.657.596	-33.50%
Alte datorii		3.222.781	3.015.931	2.761.791	-8.43%
<i>Active circulante nete</i>		12.144.693	10.254.224	9.072.085	-11.53%
<i>Total active minus datorii curente</i>		34.444.386	32.963.598	50.863.610	+54.30%
Datorii cu scadență de peste 1 an, din care		3.487.427	2.697.858	1.608.043	-40.40%
Credite bancare		1.735.734	2.658.717	1.568.868	-40.99%
Alte datorii pe termen lung		1.752.193	39.141	39.175	+0.09%
Alte provizioane		323.545	90.446	0	-100.00%
Venituri în avans – subvenții pentru investiții		1.504.715	1.381.885	1.259.059	-8.89%
Capitaluri proprii, din care:		29.250.229	28.914.939	48.119.338	+66.42%
Capital subscris vărsat		4.238.358	4.238.358	4.238.358	0.00%
Prime de capital		14.753	14.753	14.753	0.00%
Rezerve din reevaluare		7.758.111	7.162.030	27.669.886	+286.34%
Alte rezerve		15.255.962	14.363.939	14.363.939	0.00%
Profit reportat		2.875.068	3.471.149	3.587.759	+3.36%
Rezultatul exercițiului financiar		(892.023)	(335.290)	(1.755.357)	
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		47.528.623	46.079.148	62.966.167	+36.65%

În exercițiul financiar 2018, sub efectul operațiunii de reevaluare a terenurilor, activele imobilizate se apreciază cu 19,1 mil. lei, iar ponderea lor în total active crește de la 49,3% la 66,4%. Eliminând influența reevaluării, valoarea contabilă a activelor imobilizate scade cu 1.877,6 mii lei (-8,2%), investițiile realizate fiind depășite de amortizarea activelor existente, în timp ce, în cursul exercițiului precedent (2017) valoarea activelor imobilizate a crescut cu 410 mii lei, iar ponderea lor în total active de la 46,9% la 49,3%.

Tendința susținută de scădere a stocurilor reflectă preocuparea pentru o gestiune cât mai eficientă a acestora. În ultimii trei ani, valoarea stocurilor la sfârșitul exercițiilor financiare a scăzut cu 2,86

mil lei, ponderea acestora însă crescând în total active circulante, de la 85,5% în 2016, la 88,1% în 2018. În ultimul an, în medie, stocurile au scăzut cu 2,7%. Stocul de materii prime și semifabricate a scăzut cu 11%, iar producția în curs de execuție cu 15% ca răspuns la evoluția comenzilor pe piața de est, în timp ce stocul de produse finite a crescut cu 22%. Valoric, scăderea producției în curs de execuție compensează creșterea stocului de produse finite.

Creanțele, în procent de 9,9% din activele circulante – în scădere față de anul precedent când ponderea lor era de 13,8% din active circulante, s-au diminuat cu 1,1 mil. lei pe seama reducerii semnificative a creanțelor comerciale (-38,8%). Această scădere de 34,6%, mai accentuată decât diminuarea cifrei de afaceri (-29,9%) exprimă creșterea capacității societății de încasare a creanțelor. Cu toate acestea, perioada de recuperare a creanțelor a crescut de la 32 zile în anul 2016 și 2017, la 39 zile pentru anul 2018.

Creșterea înregistrată de „alte creanțe” provine din neîncasarea de la Casa de Sănătate Mureș a concediilor de boală achitate personalului propriu dar suportate din Bugetul Asigurărilor Sociale, pe lunile iulie-decembrie 2018.

Viteza de rotație a activelor circulante s-a diminuat, de asemenea, de la 1,43 în anul 2017, la 1,10 în anul 2018, pe fondul reducerii mai accentuate a cifrei de afaceri în raport cu cea a stocurilor.

În cei trei ani de analiză, datoriile totale ale societății au scăzut puțin, de la 16,5 mil. lei la 31.12.2016, la 13,6 mil. lei la 31.12.2018. În consecință, gradul de îndatorare se reduce, de asemenea, de la 34,6% la 21,6%, semnificativ sub pragul de confort de 60%, reflectând capacitatea ridicată a societății de finanțare a datorilor prin activele sale, un echilibru stabil, pe termen lung, între sursele interne și cele externe de finanțare, respectiv un nivel favorabil al capacității de îndatorare și de acces la surse externe de finanțare.

Deși datoriile curente scad, în ultimul an, cu 7,8%, ponderea lor în total datorii crește de la 82,8% în 2017 la 88,2% în 2018. Această structură a datorilor poate semnaliza vulnerabilități la nivel de lichiditate și la risc de dezechilibru financiar pe termen scurt.

Perioada de rambursare a datorilor către furnizori a rămas relativ constantă în ultimii trei ani, înregistrând, în anul 2018, o creștere de 1 (62 zile) zi față de nivelul anului 2016 (61 zile), în condițiile în care termenul de plată agreat cu majoritatea furnizorilor variază de la 30 la 90 de zile.

Pe de altă parte, evoluția și nivelul datorilor pe termen lung sugerează un nivel ridicat al capacității societății de autofinanțare și de onorare a obligațiilor de plată pe seama capitalurilor proprii, respectiv al activelor sale. În exercițiul financiar 2018, creditele bancare s-au diminuat, societatea nu a contractat niciun credit pentru investiții iar valoarea rambursărilor a fost de 234.000 euro pentru creditele angajate în anii precedenți.

În relațiile cu instituțiile de credit au fost respectate atât obligațiile privind garantarea creditelor, cât și termenele de rambursare ale acestora, nefiind înregistrate credite restante și dobânzi penalizatoare. Per ansamblu, la 31.12.2018 datoriile către bănci sunt mai mici cu 984.667 lei fata de aceeași perioadă a anului precedent, cele pe termen scurt, linia de credit, mai mari cu 105.182 lei (cca 23.000 EUR), iar cele pe termen mediu mai mici cu 1.089.849 lei (cca 234.000 EUR).

5.2. Elemente ale performanței financiare

Tabelul nr. 13. Evoluția elementelor de venituri și cheltuieli 2016-2018 (valorile sunt exprimate în lei)

Ex. Financiar	2016	2017	2018	Variație 2018/2017
Indicatori ai Contului de profit și pierdere				

Venituri din exploatare, din care:	35.356.915	37.991.477	27.331.954	-28.06%
Cifra de afaceri neta	29.052.709	33.233.909	23.307.215	-29.87%
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție	5.956.036	4.465.844	3.840.807	-14.00%
Alte venituri din exploatare	348.170	291.724	183.932	-36.95%
Cheltuieli din exploatare, din care:	35.836.642	37.622.631	28.235.981	-24.95%
Cheltuieli materiale	13.228.975	14.374.424	8.956.206	-37.69%
Cheltuieli cu energia și apa	1.543.135	1.371.484	1.224.977	-10.68%
Cheltuieli privind mărfurile	1.780.391	1.699.796	2.017.287	+18.68%
Cheltuieli cu personalul	14.980.181	16.348.248	12.171.609	-25.55%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	2.697.995	1.897.627	2.263.208	+19.27%
Alte cheltuieli de exploatare	1.605.965	1.931.052	1.575.954	-18.39%
Rezultat din exploatare	(479.727)	368.846	(904.027)	n.a.
Venituri financiare	409.180	432.622	190.515	-55.96%
Cheltuieli financiare	817.753	1.105.713	1.010.877	-8.58%
Rezultat financiar	(408.573)	(673.091)	(820.362)	n.a.
Venituri totale	35.766.095	38.424.099	27.522.469	-28.37%
Cheltuieli totale	36.654.395	38.728.344	29.246.858	-24.48%
Rezultat brut	(888.300)	(304.245)	(1.724.389)	n.a.
Impozitul pe profit/alte impozite	3.723	31.045	30.968	-0.25%
Rezultat net	(892.023)	(335.290)	(1.755.357)	n.a.

Perioada 2016-2018 marchează o evoluție oscilantă a veniturilor și, în consecință a cheltuielilor. După o creștere a veniturilor din exploatare de 7,5% în anul 2017 față de 2016, exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018 raportează o reducere cu 28,1% a acestora față de perioada anterioară. Pierderea din exploatare înregistrată în anul 2018 este mai mare decât cea aferentă anului 2016, procentul în care cheltuielile de exploatare depășesc veniturile din exploatare fiind cu 2 p.p. mai mare decât în anul 2016.

Cifra de afaceri a scăzut cu 29,9% față de nivelul anului 2017 pe fondul scăderii vânzărilor pe relația vest. Cheltuielile cu materialele și cele cu salariile au scăzut aproximativ în aceeași proporție cu scăderea cifrei de afaceri și a veniturilor totale din exploatare. Cheltuielile cu energia sunt mai mari din cauza creșterii prețurilor la energia electrică cu 19%.

În completare față de analiza elementelor de cost operațional prezentată la capitolul 1.1, evidențiem modificări ale structurii cheltuielilor de-a lungul celor trei ani, în sensul diminuării ponderii cheltuielilor materiale, de la 36,9% în 2016, la 31,7% în anul 2018, respectiv al creșterii ponderii cheltuielilor cu personalul, de la 41,8% în 2016 la 43,1% în anul 2018 și a cheltuielilor privind mărfurile, de la 5% în anul 2016 la 7,1% în anul 2018.

Veniturile și cheltuielile din diferențe de curs acționează ca un factor extern a cărui previziune este foarte dificilă. Diferența dintre veniturile și cheltuielile de curs valutar în anul 2018 a fost nefavorabilă (-32 mii lei) și provine din recalcularea creditelor valutare la noul curs.

Exercițiul financiar 2018 s-a încheiat cu pierdere în sumă de 1.755 mii lei.

Acoperirea pierderii se va realiza conform hotărârii AGA din aprilie 2018, propunerea CA fiind ca aceasta să se facă pe seama rezultatului reportat reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare.

5.3. Fluxurile de numerar

Tabel nr. 14 Evoluția fluxurilor de numerar, 2016-2018 (valorile sunt exprimate în lei)

Fluxurile de numerar	Ex. Financiar	2016	2017	2018
+/- Profit sau pierdere		-892.023	-335.290	-1.755.357
+Amortizarea inclusa in costuri		2.177.556	2.136.454	2.103.679
- Variatia stocurilor (+/-)		+2.916.773	-2.338.335	-517.805
- Variatia creantelor (+/-)		+471.047	181.672	-1.107.822
+ Variatia furnizorilor si a clientilor creditori(+/-)		2.211.688	-2.497.693	-865.335
- Variatia altor elemente de activ (+/-)		-178.332	5.390	-83.537
+ Variatia altor pasive (+/-)		-783.807	-438.207	+20.615.203
= Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)		-496.074	1.016.537	+21.807.354
+ - Flux de numerar din activitatea de investitii (B)		-626.714	-2.546.135	-21.185.830
din care diferente din reevaluare				-20.959.756
+Variatia imprumuturilor (+/-) pe termen scurt		+2.779.359	+1.021.062	+105.182
+Variatia imprumuturilor (+/-) pe termen mediu		-1.689.195	+923.483	-1.089.848
+ Subventii primite pentru investitii		-	-122.830	-122.826
+ = Flux de numerar din activitatea financiara (C)		1.090.164	1.821.715	-1.107.492
= Disponibilitati banesti la inceputul perioadei		653.250	621.126	913.243
= Flux de numerar net (A+B+C)		-32.124	292.117	-485.968
= Disponibilitati banesti la sfirsitul perioadei		621.126	913.243	427.275

Fluxul de numerar din activitatea de exploatare este pozitiv (+21.807.354 lei). Eliminând influența rezervelor din reevaluare, fluxul de numerar din activitatea de exploatare este +847.598. Scăderea stocurilor și creanțelor a creat plus de lichiditate (+1.625.627 lei) care a fost utilizat pentru achitarea datoriilor la furnizori (-832.339 lei) și pentru rambursarea creditelor pe termen mediu.

De asemenea, tot din plusul creat de activitatea de exploatare au fost finanțate și investițiile realizate: 226.074 lei.

5.4. Modul de organizare și ținere a evidenței și întocmirea situațiilor financiare la 31 decembrie 2018

În conformitate cu prevederile din Legea contabilității nr.82/1991, republicată cu modificările ulterioare, evidența contabilă a SC "MOBEX" SA a fost organizată în forma maestru-șah, reflectată în bilanța de verificare la 31.12.2018.

Înregistrările contabile sunt corecte și respectă prevederile planului de conturi.

Posturile din bilanț corespund cu datele înregistrate în contabilitate și au fost puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale. De asemenea, au fost respectate principiile contabilității, regulile și metodele contabile prevăzute în reglementările în vigoare, iar rezultatele inventarierii pe anul 2018 au fost valorificate și reflectate în bilanțul contabil.

Inventarierea elementelor de activ și pasiv s-a desfășurat în conformitate cu prevederile din Ordinul Ministerului Finantelor nr.2861/2009, precum și a deciziilor interne emise .

Prin aceste decizii interne au fost constituite comisia centrală și subcomisiile de inventariere pentru toate gestiunile din cadrul societății.

Rezultatele inventarierii la finele anului 2018, au fost analizate și aprobate în ședința Consiliului de Administrație din data de 12.02.2019.

Pentru calculul amortismentelor a fost utilizata metoda amortizării liniare.

În conducerea activității financiar-contabile, MOBEX SA a respectat prevederile O.M.F.P. nr.1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate

Auditarea situațiilor financiare ale anului 2018 a fost realizată de societatea Expert Lex SRL prin auditorul financiar Udrescu Iulian din Tg. Mures, societate autorizata de Camera Auditorilor Financiarî din România cu autorizația 206/2007.

6. DECLARAȚIA PRIVIND GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

7. Guvernanța corporativă a MOBEX SA a implementat în mod benevol recomandările cuprinse în Codul de Guvernanță Corporativă a Bursei de Valori București, care stabilește principiile și structurile de guvernanță, având ca scop principal respectarea drepturilor acționarilor precum și asigurarea unui tratament echitabil al acestora.
8. În acest sens, Consiliul de Administrație a elaborat un Regulament de Organizare și Funcționare, care este în concordanță cu principiile CGC, asigurând astfel transparență precum și dezvoltarea sustenabilă a companiei. De asemenea, Consiliul de administrație a elaborat și adoptat politica de dividend precum și politica de prognoze. Societatea a creat pe website-ul societății o secțiune dedicată relațiilor cu investitorii. (Anexa 1).

Președintele
Consiliului de administrație,
ing.Popescu Mihail

Director general,
ing. Egri P. Daniel

Director economic,
ec. Moldovan Alina

Tîrgu Mureș, 17 aprilie 2019

DECLARAȚIE PRIVIND GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Gradul de îndeplinire a conformității la Principiile de Guvernanta Corporativa
pentru AeRO – piata de actiuni a BVB

	Prevederile Codului	Respecta	Nu respecta/ respecta parțial	Observatii
A.1	Societatea trebuie sa detine un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.	DA		
A.2	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	DA		
A.3	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai putin de 5% din numarul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are in vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.	DA		
A.4	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numarul de sedinte ale Consiliului	DA		
A.5	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti va contine cel putin urmatoarele: A.5.1 Persoana de legatura cu Consultantul Autorizat	DA		
	A.5.2. Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel putin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatii noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat	DA		
	A.5.3. Obligatia de a furniza Consultantului Autorizat toate informatiile relevante si	DA		

	orice informatie pe care in mod rezonabil o solicita Consultantul Autorizat sau este necesara Consultantului Autorizat pentru indeplinirea responsabilitatilor ce-i revin			
	A.5.4. Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat	DA		
B.1	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.		NU	Nu este cazul. Nu deținem filiale.
B.2	Auditul intern trebuie sa fie realizat de catre o structura organizatorica separata (departamentul de audit intern) din cadrul societatii sau prin serviciile unei terte parti independente, care va raporta Consiliului, iar, in cadrul societatii, ii va raporta direct Directorului General	DA		
C.1	Societatea va publica in raportul anual o sectiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului aferente anului financiar respectiv si valoarea totala a tuturor bonusurilor sau a oricaror compensatii variabile si, de asemenea, ipotezele cheie si principiile pentru calcularea veniturilor mentionate mai sus.	DA		
D.1	Suplimentar fata de informatiile prevazute in prevederile legale, pagina de internet a societatii va contine o sectiune dedicata Relatiei cu Investitorii, atat in limba romana cat si in limba engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, incluzand: D.1.1. Principalele regulamente ale societatii, in particular actul constitutiv si regulamentele interne ale organelor statutare	DA		
	D.1.2. CV urile membrilor organelor statutare	DA		
	D.1.3. Rapoartele curente si rapoartele periodice	DA		

	D.1.4. Informatii cu privire la adunarile generale ale actionarilor: ordinea de zi si materialele aferente; hotararile adunarilor generale	DA		
	D.1.5. Informatii cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obtinerea sau limitari cu privire la drepturile unui actionar, incluzand termenele limita si principiile unor astfel de operatiuni	DA		
	D.1.6. Alte informatii de natura extraordinara care ar trebui facute publice: anulara/ modificarea/ initierea cooperarii cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reinnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker	DA		
	D.1.7. Societatea trebuie sa aiba o functie de Relatii cu Investitorii si sa includa in sectiunea dedicata acestei functii, pe pagina de internet a societatii, numele si datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informatiile corespunzatoare	DA		
D.2	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.	DA		
D.3	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (as-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.	DA		
D.4	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	DA		

D.5	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si <i>in engleza</i> , cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	DA	NU	Lichiditatea redusă a acțiunilor societății și faptul că majoritatea acționarilor sunt de naționalitate română, publicarea acestor informații și în limba engleză nu se justifică
D.6	Societatea va organiza cel puțin o intalnire/ conferinta telefonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea Relatii cu Investitorii de pe pagina de internet a societatii, la momentul respectivei intalniri/ conferinte telefonice.	DA		

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Signature Not Verified

Digitally signed by Ministerul
Finanțelor Publice
Date: 2019.04.18 16:13:40 EEST
Reason: Document MFP

Index încărcare: 171027191 din 18.04.2019

Ați depus un formular tip S1002 cu numărul de înregistrare **INTERNT-171027191-2019** din data de **18.04.2019** pentru perioada de raportare 12 2018 pentru CIF: **1222544**

Nu există erori de validare.

1702719 / 1804

Bifati numai dacă este cazul:

Mari Contribuabili care depun bilanțul la București

Sucursala

GIE - grupuri de interes economic

Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

An Semestru Anul 2018

Suma de control 4.238.358

Entitatea SC MOBEX SA

Adresa

Județ Mures Sector Localitate TARGU MURES

Strada Nr. Bloc Scara Ap. Telefon

CAPRIOAREI 2 0265217424

Număr din registrul comerțului J26/8/1991 Cod unic de inregistrare 1 2 2 2 5 4 4

Forma de proprietate

34--Societati pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

3109 Fabricarea de mobilă n.c.a.

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

3109 Fabricarea de mobilă n.c.a.

Situatii financiare anuale **Raportări anuale**

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

Entități mijlocii, mari si entități de interes public

Entități mici

Microentități

Entități de interes public ?

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991

2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii

3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2018 de către entitățile de interes public si de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementarile contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificarile și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :	Capitaluri - total	48.119.338
	Capital subscris	4.238.358
	Profit/ pierdere	-1.755.357

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele EGRI P. DANIEL

Numele si prenumele MOLDOVAN ALINA

Calitatea 11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional

EGRI PETRE-DANIEL

Digitally signed by EGRI PETRE-DANIEL

Date: 2019.04.18 16:12:28 +03'00'

Semnătura electronica

Entitatea are obligația legală de auditare a situatiilor financiare anuale? DA NU

Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situatiilor financiare anuale? DA NU

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

AUDITOR

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit EXPERT LEX

Formular VALIDAT

Nr.de inregistrare in Registrul CAFR 206 CIF/ CUI 13650625

BILANT
la data de 31.12.2018

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMFP nr.10/ 03.01.19	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2018	31.12.2018
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01		
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02		
și 3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	84.069	42.192
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04		
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05		
6. Avansuri (ct.4094)	06	06		
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	84.069	42.192
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	13.435.174	33.798.711
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	7.123.755	7.838.238
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	73.570	60.531
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11		
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12	1.964.607	51.753
6.Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13	13		
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14		
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15		
9. Avansuri (ct. 4093)	16	16	28.099	
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	22.625.205	41.749.233
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18		
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	22	100	100
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23		
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	100	100
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	22.709.374	41.791.525
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				

1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	4.185.063	3.713.908
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	9.062.954	7.702.090
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	5.861.030	7.176.545
4. Avansuri (ct. 4091)	29	29	20.959	19.658
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	19.130.006	18.612.201
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	31	3.096.934	1.894.681
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	109.137	203.568
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	3.206.071	2.098.249
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38		
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
(din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	913.243	427.275
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	23.249.320	21.137.725
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	43	42	120.454	36.917
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	120.454	36.917
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	6.526.792	6.631.974
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	966.362	933.366
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	2.484.935	1.652.596
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	3.015.931	2.761.791
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	12.994.020	11.979.727
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	10.254.224	9.072.085
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	32.963.598	50.863.610
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	2.658.717	1.568.868
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	39.141	39.175
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	2.697.858	1.608.043
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	90.446	0
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	90.446	0
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	1.381.885	1.259.059
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	71	70	121.530	122.830
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	72	71	1.260.355	1.136.229
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	74	73		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	78	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	1.381.885	1.259.059
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	4.238.358	4.238.358

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	4.238.358	4.238.358
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86	14.753	14.753
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	7.162.030	27.669.886
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	847.671	847.671
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	13.516.268	13.516.268
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	14.363.939	14.363.939
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	96	95	3.471.149	3.587.759
SOLD D (ct. 117)	97	96	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	0	0
SOLD D (ct. 121)	99	98	335.290	1.755.357
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	28.914.939	48.119.338
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	28.914.939	48.119.338

Suma de control F10 : 767943312 / 1841200791

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

EGRI P. DANIEL

Semnătura



Numele și prenumele

MOLDOVAN ALINA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2018

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2017	2018
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	33.233.909	23.307.215
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	30.473.474	19.737.470
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	2.770.469	3.580.597
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	10.034	10.852
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07	4.439.547	3.840.807
Sold D	08	0	0
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	26.297	
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	291.724	183.932
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14		
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15	122.830	122.826
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	37.991.477	27.331.954
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	14.329.615	8.956.206
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	44.809	26.740
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	19	1.371.484	1.224.977
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	20	1.704.273	2.024.877
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	4.477	7.590
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	16.348.248	12.171.609
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	23	13.506.019	11.925.360
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	24	2.842.229	246.249
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	25	2.136.454	2.103.679
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	2.136.454	2.103.679
a.2) Venituri (ct.7813)	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	-5.728	249.975

b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29	143.034	466.833
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30	148.762	216.858
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	1.931.052	1.575.954
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	1.374.619	1.045.926
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	33	309.367	401.956
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34	4.549	132
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	35		
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	37	242.517	127.940
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	38		
h) Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	39	-233.099	-90.446
- Cheltuieli (ct.6812)	40	90.446	
- Venituri (ct.7812)	41	323.545	90.446
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	37.622.631	28.235.981
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	368.846	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	0	904.027
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45	9.792	311
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46		
13. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	47	1.189	1.658
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48		
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	49		
i. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	421.641	188.546
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	52	432.622	190.515
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53		
- Cheltuieli (ct.686)	54		
- Venituri (ct.786)	55		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	56	158.450	198.975
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	947.263	811.902
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	59	1.105.713	1.010.877
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 52 - 59)	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	673.091	820.362

VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	38.424.099	27.522.469
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	38.728.344	29.246.858
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	304.245	1.724.389
19. Impozitul pe profit (ct.691)	66	77	
20. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	67		
21. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	68	30.968	30.968
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	70	335.290	1.755.357

Suma de control F20 : 503312536 / 1841200791

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 23 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaborarii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

GRI P. DANIEL

Semnătura



Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MOLDOVAN ALINA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2018

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	200.233			X	200.233
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	03				X	
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	04				X	
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	200.233			X	200.233
II.Imobilizari corporale						
Terenuri	06	593.375	20.959.756		X	21.553.131
Constructii	07	15.401.057	199.100			15.600.157
Instalatii tehnice si masini	08	20.308.958	1.967.927	196.167	87.643	22.080.718
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	224.662				224.662
Investitii imobiliare	10					
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11					
Active biologice productive	12					
Imobilizari corporale in curs de executie	13					
Investitii imobiliare in curs de executie	14	1.964.607	254.173	2.167.027		51.753
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15	28.099	116.365	144.464		0
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	38.520.758	23.497.321	2.507.658	87.643	59.510.421
III.Imobilizari financiare	17	100			X	100
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)	18	38.721.091	23.497.321	2.507.658	87.643	59.710.754

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19				
Alte imobilizari	20	116.164	41.877		158.041
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	21				
TOTAL (rd.19+20+21)	22	116.164	41.877		158.041
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	23	258	443		701
Constructii	24	2.559.000	794.876		3.353.876
Instalatii tehnice si masini	25	13.185.203	1.253.444	196.167	14.242.480
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	151.092	13.039		164.131
Investitii imobiliare	27				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	28				
Active biologice productive	29				
TOTAL (rd.23 la 29)	30	15.895.553	2.061.802	196.167	17.761.188
AMORTIZARI - TOTAL (rd.22 +30)	31	16.011.717	2.103.679	196.167	17.919.229

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	32				
Alte imobilizari	33				
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	34				
TOTAL (rd.32 la 34)	35				
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	36				
Constructii	37				
Instalatii tehnice si masini	38				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	39				
Investitii imobiliare	40				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	41				
Active biologice productive	42				
Imobilizari corporale in curs de executie	43				
Investitii imobiliare in curs de executie	44				
TOTAL (rd. 36 la 44)	45				
III.Imobilizari financiare					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)	47				

Suma de control F40 : 482265577 / 1841200791

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

EGRI P. DANIEL

Semnătura



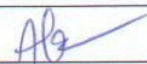

Numele si prenumele

MOLDOVAN ALINA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE APLICATE PENTRU INTOCMIREA SITUATIILOR FINANCIARE INCHEIATE LA 31.12.2018

1. CADRUL GENERAL DE RAPORTARE FINANCIAR-CONTABILA

Principalele principii, politici si metode contabile adoptate de *Societate* la intocmirea *situatiilor financiare* pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018 sunt, in cea mai mare parte, consecvente cu cele prevazute explicit sau implicit in reglementarile legale in vigoare, respectiv :

1. Legea 227/2015 privind Codul Fiscal cu modificarile si completarile ulterioare ;

2. HG 1/2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a Legii 227/2015 privind codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare ;

3. Legea contabilității nr. 82/1991, republicată (M.O. 454/ 18 iunie 2008);

4. Ordine ale ministrului finanțelor publice date în aplicarea Legii contabilității:

➤ Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare

➤ Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 10/2019 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, si pentru reglementarea unor aspecte contabile;

➤ Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea și conducerea contabilității de gestiune

➤ Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;

➤ Ordinul ministrului economiei și finanțelor nr. 2634/2015 privind documentele financiar-contabile;

5. Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

2. PRINCIPII CONTABILE

- **Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018**
- **au fost intocmite pe baza conventiei costurilor istorice si al principiului continuitatii activitatii ceea ce presupune in principal ca**
 - ◊ reflectarea in contabilitate a evenimentelor, tranzactiilor si soldurilor, cu exceptiile mentionate in prezentele *Note*, s-a facut la costuri istorice, respectiv la costurile de la data inregistrarii lor;
 - ◊ conducerea *Societatii* considera ca nu exista nici un indiciu care sa puna la indoiala continuitatea activitatii in orizontul de timp previzibil (minim 1 an).
- Au fost avute in vedere de asemenea si celelalte principii contabile prevazute de Legea 82/1991 si OMFP 1802/2014, respectiv
 - ◊ principiul continuitatii activitatii ;
 - ◊ principiul permanentei metodelor ;
 - ◊ principiul prudentei ;
 - ◊ principiul contabilitatii de angajamente ;
 - ◊ principiul intangibilitatii bilantului de deschidere;
 - ◊ principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de datorii;
 - ◊ principiul necompensarii;
 - ◊ principiul prevalentei economicului asupra juridicului;
 - ◊ principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie
 - ◊ principiul pragului de semnificatie.
- Contabilitatea este tinuta in moneda nationala (LEU) in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991, OMFP 1802/2014 si a altor reglementari aplicabile in vigoare.
- Datele si informatiile din contabilitate (balanta de verificare, etc.), inregistrate potrivit celor mentionate la alineatul anterior, stau la baza intocmirii *situatiilor financiare*.

3. RECUNOASTEREA SI EVALUAREA ELEMENTELOR INCLUSE IN SITUATIILE FINANCIARE

3.1 ACTIVELE SI PASIVELE MONETARE

- In bilant numerarul si echivalentele de numerar, creantele si datoriile sunt prezentate la cursurile de inchidere ale exercitiului financiar, cu exceptia Clientilor creditori si a Furnizorilor debitori care sunt prezentati la costul istoric (la cursul de la data incasarii/platii).
- In contul de profit si pierderi tranzactiile de (si cu) active monetare in lei sunt inregistrate la costuri istorice, iar cele in valuta la cursul de schimb de la data decontarii.
- Achizitiile in valuta sunt inregistrate la cursul valutar de la data receptionarii bunurilor. Datoria in valuta se evalueaza la finele fiecărei luni si la finele anului, iar diferenta de curs dintre data evaluării la finele lunii si anului si cea a platii se inregistreaza ca venit sau cheltuiala din diferenta de curs valutar la data efectuării platii.
- Veniturile realizate din vanzarea produselor finite la export se inregistreaza in lei la cursul din data intocmirii facturii. Creantele realizate din vanzarea produselor finite la export se evalueaza la finele fiecărei luni si la finele anului, iar diferenta de curs dintre data evaluării la finele lunii si anului si cea a incasării se inregistreaza ca venit sau cheltuiala din diferenta de curs valutar la data incasării;
- Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor in valuta si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda străină, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.
- Soldurile disponibilităților în moneda străina sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la sfârșitul anului, fiind inregistrate corespunzator in bilant, iar diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierderi.

3.2 IMOBILIZARI

Imobilizarile corporale

- Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial și înregistrate în contabilitate la cost istoric, iar în bilant sunt evidentiata la valoarea ramasa (valoarea de inventar la cost istoric sau o alta valoare substituita, minus amortizarea si deprecierea cumulată).
- Elementele de imobilizări corporale care au fost casate sau cesionate sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare, iar profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și este inclusa în rezultatul de exploatare al perioadei.
- Modernizările sunt capitalizate dacă acestea extind durata de viață a activelor sau dacă măresc capacitatea de generare a unor beneficii economice de către aceste active.
- Terenurile sunt inregistrate in contabilitate la valoarea justa la 31.12.2018. La finele anului 2018, terenurile au fost reevaluate, astfel:

Nr. crt.	Amplasament	Numar CF	Suprafata (mp)	Valoare contabila la 01.01.2018 lei	Valoare contabila la 31.12.2018 lei	Valoare EUR/mp	Curs EUR/RON 31.12.2018
	1Tg.Mures, str.Caprioarei nr.2	4902	92034	343.592	18.027.970	42	4,6639

2 Reghin, str.Salcamilor nr.35	100	75489	245.353	3.520.731	10	4,6639
TOTAL	x	167.523	588.945	21.548.701		

Valoare contabila la inceput de an era cea inregistrata conform H.G. 500/1994.

- Cladirile si constructiile speciale au fost reevaluate la valoarea justa la finele anului 2014. Evaluarea a fost efectuata de un evaluator autorizat independent membru ANEVAR. Metoda de evaluare utilizata de evaluator si aprobata in Consiliul de administratie este metoda prin randament. Pe baza datelor din bilantul societatii pe anii 2013 si 2014, se intocmeste o previziune de profit mediu pe urmasorii 10 ani, incluzand si valoarea reziduala si se determina valoarea de piata posibila a societatii. Valoarea astfel obtinuta este repartizata asupra cladirilor si constructiilor speciale aflate in patrimoniul societatii. La inregistrarea reevaluarii amortizarea cumulata la data reevaluarii a fost eliminata din valoarea contabila bruta a activului.
- Informatii suplimentare privind imobiliarile (valori brute, amortizari, deprecieri, valori nete, miscari, etc.) sunt prezentate si in formularul cod 40 al Situatiilor financiare anuale.
- Mijloacele fixe sunt prezentate in bilant la valori nete stabilite prin deducerea din valorile brute a amortizarii cumulate si a depreciierilor. Valoarea bruta a acestora este :
 - cea de achizitie pentru cladirile si constructiile achizitionate dupa anul 2014 si pentru utilajele achizitionate dupa 31.12.1994 ;
 - cea reevaluată pentru cladirile aflate in patrimoniu la 31.12.2014 sau pentru utilajele aflate in patrimoniu la 31.12.1994.
- Imobiliarile sunt prezentate in bilant la valoare neta, valoare care este si valoarea justa a acestora.
- Amortizarea este calculată prin metoda liniara, folosind duratele normale prevazute de Hotararea Guvernului nr. 2139/2004 privind aprobarea clasificatiei si a duratelor normale de functionare a mijloacelor fixe situate in limitele prezentate mai jos
 - ◇ constructii 30-50 ani
 - ◇ echipamente tehnologice 3-20 ani
 - ◇ mijloace de transport 5-6 ani
 - ◇ alte mijloace fixe 3-15 ani.

Dupa intrarea in vigoare a H.G.2139/2004 (01.01.2005) nu s-au operat modificari ale duratelor de amortizare, fata de cele stabilite prin H.G.964/1998, nefiind necesare.

- Mijloacele fixe achizitionate inainte de anul 1998 au totusi durate de functionare mai mari, rezultate din conversia vechilor durate in duratele actuale pe baza unui algoritm de calcul stabilit prin HG 964/1998.
- Rezerva din reevaluare este prezentata in bilant ca un element distinct in "Capital si rezerve » (cont 105 Rezerve din reevaluare) ;
- Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezultatul reportat (contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat.
- Castigul se considera realizat pe măsură ce activul este folosit de entitate, (valoarea rezervei transferate este diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate și valoarea amortizării calculate pe baza costului inițial al activului). Totodata

castigul se considera realizat la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

- Daca Terenurile si Constructiile nu ar fi fost reevaluate, valoare contabila care ar fi fost recunoscuta in Situatiile financiare la cost istoric era:

	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Constructii- valoare reevaluată	12.788.998	13.467.796	12.841.799	12.246.281
Surplus din reevaluare	8.305.001	7.758.111	7.162.030	6.710.130
Constructii- valoare cost istoric	4.483.997	5.709.685	5.679.769	5.536.151
Terenuri – valoare reevaluată				21.548.701
Surplus din reevaluare				20.959.756
Terenuri – valoare cost istoric	588.945	588.945	588.945	588.945

- Suma transferata in cursul anului 2018 de la rezerve din reevaluare la rezultat reportat a fost de 451.900 lei. Din punct de vedere fiscal, plusul de amortizare creat de inregistrarea rezervei din reevaluare este un element de natura veniturilor impozabile sau altfel spus o cheltuiala nedeductibila fiscal.
- La 31.12.2018 in patrimoniul societatii existau un numar de 671 mijloace fixe din care 384 erau amortizate integral. La 120 de imobilizari le va expira durata de amortizare in urmatorii 5 ani. La 75 de imobilizari le va expira durata de amortizare intre urmatorii 5 si 10 ani. Restul de 92 se vor amortiza integral dupa anul 2028.
- In anul 2018 valoarea investitiilor realizate a fost de 254.173 lei. Valoarea punerilor in functiune din cadrul celor achizitionate si din soldul celor nepuse in functiune la 31.12.2017, a fost de 2.167.027 lei.
- Imobilizarile corporale in curs sunt prezentate la costurile de achizitie. Valoarea la 31.12.2018 este de 51.753 lei.
- In anul 2018 s-au inregistrat cresteri de valoare, prin modernizari efectuate de terti, la urmatoarelor imobilizari :

Cladire Hala finisaj Sectia 1	199.100 lei
Cabina Azzura 4m (445809)	19.287 lei
Cabina Azzura 4m (445810)	15.691 lei
Masina de aplicat cant tip Brandt	20.570 lei
TOTAL	254.648 lei

- In anul 2018 s-au pus in functiune echipamente tehnologice si mijloace de transport in valoare de 1.912.379 lei majoritatea achizitionate in anul 2017 dar cu montaj finalizat in 2018.

Achizitii semnificative sunt :

-lei-

Cazan centrala termica Reghin	1 buc	480.684
Silo7 depozitare rumegus (Reghin)	1 buc	173.316
Autoturism Skoda Kodiak	1 buc	157.260
CNC in 5 axe artist Jet	1 buc	672.679
Cabina de pulverizat presurizata	1 buc	407.766
Pompa airless	1 buc	20.674

- Societatea are credite pentru investitii contractate in anii 2014 si 2017. Dobanda aferenta creditelor utilizate pentru achizitionarea de imobilizari corporale este inregistrata, in contul de profit si pierderi, nefiind capitalizata.
- Castigul sau pierderea generate de cedarea imobilizarilor sunt determinate ca diferenta intre valoarea obtinuta din cedare si valoarea neta contabila, si sunt incluse in rezultatul exploatarii.
- Imobilizarile (terenuri si constructii, instalatii tehnice si masini) grevate de sarcini cum ar fi gajuri, ipoteci, etc. pentru creditele pe termen scurt si mediu contractate de la banci sunt prezentate in tabelul urmator

Nr. crt.	C.F.	Nr. Top	Suprafata teren mp	Banca	Valoarea creditului in sold la 31.12.2018	Observatii
1	4902/IX pavilion administrativ	2424/9	1.107	ING Tg.Mures	Credit pentru investitii in sold nerambursat de 311.296 EUR, contractat in anul 2017.	Ipoteca este constituita asupra terenurilor si cladirilor aferente
2	4902/XII Sectia 4	2424/12	3.380	ING IgMures	Credit pentru investitii in sold nerambursat de 25.089 Eur contractat in anul 2014; linie credit 1.660.000 EUR din care trasa la 31.12.2018 - 1.419.472 EUR	
4	100/II/A 100/I/B Iernuteni Reghin	565/1/1 566/1/1 565/1/2 566/1/2	34.141 37.348	ING TgMures	Linie credit 1.660.000 EUR din care trasa la 31.12.2018 - 1.419.472 EUR	

5	Gaj asupra unor utilaje	28 hucati		ING Mures	Tg	Valoarea contabila a acestora la 31.12.2018 a fost 4.777.674 lei.	
---	----------------------------	--------------	--	--------------	----	---	--

Societatea nu detine angajamente care nu sunt incluse in bilant.

- Cladirile sunt asigurate la valoarea contabila cu exceptia celor ipotecate care sunt asigurate la valoarea evaluate de banca. Valoarea asigurata a cladirilor ipotecate este de 11.487.548 lei iar a celor neipotecate este de 4.818.298 lei.
- Utilajele negajate sunt asigurate la valoarea de inventar de 8.958.235 lei, iar cele gajate la valoarea ramasa la 5.058.269 lei.

Imobilizarile necorporale

- Imobilizarile necorporale sunt prezentate in *situatiile financiare* la costurile de achizitie minus amortizarea, sunt amortizabile intr-o perioada de 1-3 ani, iar valorile de referinta ale acestor active sunt cele prezentate si in formularul cod 40 al Situatiilor financiare anuale.

Imobilizarile financiare

- Imobilizarile financiare la 31.12.2018, in suma de 100 lei, reprezinta participatii la capitalul social al:

Societatea	Suma subscrisa	Cota de participare
Bursa Romana de Marfuri	100	0,1%
TOTAL	100	

SC MOBEX SA nu detine participari strategice. Valorile mobiliare pe termen lung sunt evaluate la cost istoric (conform principiului prudentei). Nu s-au inregistrat ajustari pentru pierderi de valoare.

3.3. STOCURILE

- In *situatiile financiare*, stocurile sunt prezentate la valoarea realizabila neta, diferenta intre valoarea realizabila neta si valorile din contabilitate fiind reprezentata de ajustarile pentru deprecierea stocurilor.
- Costul produselor finite, al semifabricatelor si al productiei in curs include costul materiilor prime si al materialelor, costurile cu salariile directe si cota cheltuielilor de productie indirecte alocate in mod rational ca fiind legate de fabricatia acestora.
- In contabilitate, stocurile sunt evaluate dupa cum urmeaza
 - ◊ materiile prime, materialele, obiectele de inventar si ambalajele la pr t de achizitie, iar darea in consum se face pe baza metodei FIFO;
 - ◊ semifabricate la cost de fabricatie,
 - ◊ productia in curs de executie la costuri istorice efective cumulate pe comenzile deschise in acest scop;
 - ◊ produsele finite se inregistreaza in gestiune la cost de productie prestabilit, iar in contabilitate sunt ajustate la cost de fabrica.
- In luna ianuarie 2016 s-a constituit gaj, in valoare de 1.000.000 EUR, asupra stocurilor de produse finite. Gajul este in favoarea bancii ING Bank Tg.Mures.
- Sunt asigurate stocuri in valoare de 14.906.000 lei.
- Stocurile sunt prezentate in bilant la valoarea realizabila neta, prin ajustarea corespunzatoare a valorii de inregistrare din evidenta tehnic operativa. La finele anului 2018 valoarea ajustarilor efectuate este de 504.176 lei.

Denumirea ajustarii	Sold la 01,01,2018	Transferuri		Sold la 31,12,2018
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pt. deprecierea materialelor	435.473	0	45.463	390.010
Ajustari pt. deprecierea productiei in curs de executie	0	40.581	0	40.581
Ajustari pt. deprecierea produselor finite	47.845		1.047	46.798
Ajustari pt. deprecierea marfurilor	27.850	0	1.063	26.787
TOTAL	511.168	40.581	47.573	504.176

3.4 CREANTELE COMERCIALE

- Creanțele comerciale sunt inregistrate in bilant la valoarea initiala a facturii iar cele in valuta la valoarea recalculata la cursul valutar din 31.12.2018. Valoarea creantelor comerciale (ajustate), in sold la 31.12.2018 este de 1.894.681 lei.
- In anul 2018 s-au inregistrat ajustari de valoare ale unor creante in suma de 416.091 lei, s-au anulat ajustari constituite in anii precedenti, in suma de 9.179 lei, astfel soldul ajustarilor pentru creante la 31.12.2018 este de 556.917 lei.

3.5 ALTE CREANTE

- Sume de recuperat de la Casa Judeteana de Asigurari de Sanatate Mures, reprezentand concedii medicale platite personalului in perioada iulie – decembrie 2018 si nerambursate pana la finele anului. Valoarea in sold la 31.12.2018 este de 172.282 lei din care 146.198 lei (perioada iulie-noiembrie) suma restanta ;

- Creante cu bugetul statului constand in TVA exigibil la plata furnizorilor inregistrati ca platitori de TVA cu « TVA la incasare » in suma de 19.213 lei. Aceasta suma devine exigibila pe masura platii furnizorilor.

- Debitori diversi, in sold la 31.12.2018 : 9.813 lei.

- Impozit pe profit achitat in plus, in sold la 31.12.2018 : 80 lei.

- Decontari din operatiuni in curs de clarificare – 2.180 lei. Acestea reprezinta penalitati de intarziere la livrare percepute de un client, penalitati contestate si in curs de clarificare.

Sinteza ajustarilor aferente creantelor, constituite sau anulate, in cursul anului 2018 este urmatoarea :

Denumirea ajustarii	Sold la 01,01,2018	Transferuri		Sold la 31,12,2018
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Ajustari pt. deprecierea creantelor-clienti	150.005	416.091	9.179	556.917
Ajustari pt. deprecierea creantelor -debitori	0	0	0	0
TOTAL	150.005	416.091	9.179	556.917

3.6 DATORIILE

- Datoriile sunt clasificate dupa termenul de exigibilitate, conform cerintelor OMFP 1802/2014 in datorii curente (sub 1 an) si datorii pe termen mediu (peste 1 an). Societatea nu inregistreaza datorii pe termen lung (peste 5 ani). Detalierea datoriilor este urmatoarea:

DATORII	Sold la 31,12,2018 (col.2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani

0	1=2+3+4	2	3	4
Total, din care:	13.587.770	12.560.870	1.026.900	
Credite bancare pe termen lung si mediu in valuta	1.568.868	541.968	1.026.900	
Alte imprumuturi (garantie buna executie)	39.175	39.175		
Credite bancare pe termen scurt	6.620.276	6.620.276		
Dobanzi	11.698	11.698		
Furnizori	1.652.596	1.652.596		
Avansuri primite de la clienti	933.366	933.366		
Datorii in legatura cu personalul	340.755	340.755		
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale	301.939	301.939		
Datorii in legatura cu bugetul statului	193.816	193.816		
Fonduri speciale - fond handicapati	12.236	12.236		
Sume datorate actionarilor	1.791.758	1.791.758		
Dividende de plata	115.343	115.343		
Creditori diversi	5.944	5.944		

Societatea are angajate, credite in valuta pentru investitii, cu rate lunare de rambursare astfel:

- un credit contractat in anul 2014, cu rata de rambursare de 6.260 Euro, ultima rata fiind in aprilie 2019;
- un credit contractat in anul 2017, cu rata de rambursare de 7.593 Euro, ultima rata fiind in mai 2022 .

In perioada ianuarie- iunie 2018 societatea trebuie sa isi diminueze linia de credit cu 120.000 EUR, in sase rate lunare.

Societatea nu are datorii restante in relatiile cu bancile si bugetele statului.

Creditele bancare sunt garantate cu ipoteca si gaj asupra unor bunuri ale societatii, asa cum s-au prezentat la punctul 3.2 ale prezentelor note explicative.

3.7 VENITURILE SI CHELTUIELILE IN AVANS

Cheltuielile plătite/de plătit și veniturile încasate/de încasat în exercițiul financiar curent, dar care privesc exercițiile financiare următoare, se înregistrează distinct în contabilitate, la cheltuieli în avans (contul 471 "Cheltuieli înregistrate în avans") sau venituri în avans (contul 472 "Venituri înregistrate în avans"), după caz.

In categoria veniturilor in avans SC MOBEX SA inregistreaza subventii pentru investitii in suma de 1.259.059 lei. Acestea se trec la categoria veniturilor din exploatare pe masura inregistrarii

amortizării utilajelor care au fost achiziționate din subvențiile încasate. În anul 2019 doar suma de 122.830 va îndeplini condiția de a fi înregistrată ca și venit din exploatare.

În categoria cheltuielilor în avans SC MOBEX SA înregistrează asigurări, abonamente, cheltuieli de participare la un târg de mobilier achitate în decembrie 2018, dar care a avut loc în luna ianuarie 2019. Valoarea acestor cheltuieli la 31.12.2018 este de 36.917 lei și sunt în totalitate aferente anului 2018.

3.8 PROVIZIOANE

S.C. Mobex S.A. nu are înregistrate provizioane la finele anului 2018.

3.9 CAPITALURILE PROPRII

Capitalul social al societății este în valoare de 4.238.358 lei și este integral subscris și varsat. Acesta este divizat în 1.693.343 acțiuni a câte 2,5 lei fiecare. În anul 2018 nu au fost emise sau anulate acțiuni. De asemenea nu s-au emis obligațiuni.

Principalii acționari ai societății sunt:

ACTIONARI	31,12,2017		31.12.2018	
	Numar actiuni	%	Numar actiuni	%
Popescu Mihail	874.900	51,61%	874.900	51,61%
SIF Banat-Crisana	295.844	17,45%	295.844	17,45%
Morariu Emil	198.689	11,72%	199.899	11,79%
Alti actionari	325.910	19,22%	324.700	19,15%
Total capital social	1.695.343	100,00%	1.695.343	100,00%

În anul 2018 nu s-au emis acțiuni sau obligațiuni noi.

Alte detalii privind capitalurile proprii sunt prezentate în Situația modificării capitalurilor proprii.

3.10 VENITURILE

- **Veniturile exploatarei** sunt formate din
 - ◊ cifra de afaceri ;
 - ◊ creșterea stocurilor ;
 - ◊ alte venituri din exploatare.

- Veniturile aferente producției vandute sunt recunoscute și înregistrate, de regulă, în momentul angajării acestora conform principiului contabilității de angajamente, astfel ca între veniturile contabile și încasarile din venituri pot exista diferențe.
- Veniturile din vânzări de produse din secții și depozite sunt recunoscute, în momentul livrării pe baza facturilor la o valoare care nu include TVA și rabaturile acordate clienților.
- Veniturile din vânzări de marfuri sunt recunoscute, în momentul emiterii facturilor pe baza documentelor emise (factura fiscală), pentru vânzările prin magazinul de desfacere. În cazul vânzărilor de marfuri către persoane juridice, veniturile sunt recunoscute în momentul emiterii facturii.
- Cifra de afaceri include veniturile din vânzarea produselor și marfurilor recunoscute conform prezentărilor de mai sus.
- **Veniturile totale** mai includ **veniturile financiare** formate din dobânzi încasate, venituri din dividende încasate, diferențe de curs valutar favorabile aferente tranzacțiilor și disponibilităților.
- **Pe tipuri de pietre** de desfacere cifra de afaceri a fost realizată în proporție de 69,5 % din livrări intracomunitare și la export, diferența de 30,5 % o reprezintă vânzările în țară.
- 84,7% din cifra de afaceri a fost realizată din vânzarea produselor finite ale societății, diferența de 15,3 % a fost realizată din comercializarea de marfuri ;
- **Pe tipuri de activități**, cifra de afaceri a fost realizată astfel :
 - Din vânzarea de mobilier : 22.016.074 lei (94,4%);
 - Din vânzarea de produse alimentare (cantina) 1.291.141 lei (5,6%).

3.11 CHELTUIELILE

- Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierderi în momentul angajării lor pe baza de documente și conform principiului conectării costurilor la venituri.
- Unele cheltuieli cum ar fi amortizarea imobilizărilor sau cheltuielile în avans se recunosc în contul de profit și pierderi prin alocarea sistematică pe baza principiului enunțat anterior.
- În **cheltuielile totale** sunt incluse **cheltuielile exploatarei** și **cheltuielile financiare** formate din dobânzile plătite, diferențele de curs valutar nefavorabile aferente tranzacțiilor și soldurilor și sconturile acordate clienților.

3.12 PROFITUL, IMPOZITUL PE PROFIT ȘI IMPOZITUL SPECIFIC

- Impozitul pe profit s-a calculat conform Legii 277/2015 privind codul fiscal, prin aplicarea cotei de impozitare de 16% la baza de impozitare.
- Calculul impozitului este anual. Plata impozitului pe profit s-a efectuat trimestrial prin plăți anticipate în valoarea de ¼ din valoare impozitului pe profit datorat pentru anul precedent, actualizat cu indicele prețurilor de consum, estimat cu ocazia elaborării bugetului inițial al anului pentru care se efectuează plățile anticipate,
- La încheierea exercitiului financiar a fost efectuat calculul final al impozitului și s-au regularizat plățile efectuate, prin întocmirea declarației anuale de impozit (termen final 25.03.2019).

- Reconcilierea între rezultatul contabil și cel fiscal este prezentată în tabelul de mai jos, și se referă doar la activitatea de producție și comercializare de mobilier din lemn.

	-lei-
Venituri totale	26.533.069
Cheltuieli totale	28.416.345
Profit net	-1.883.276
Venituri neimpozabile, din care:	138.329
dividende primite	311
venituri din ajust.pt.deprecierea activelor circulante	47.573
venituri din anularea provizioanelor	90.445
Profit / pierdere	-2.021.605
Cheltuieli nedeductibile din care:	829.621
Impozit pe profit	0
Amenzi, penalitati, despagubiri	0
Sponsorizari	5.282
Cheltuieli de protocol	11.634
Amortizare contabila - amortizare fiscala	451.900
Cheltuieli cu ajustari pentru depreciere	297.006
Alte cheltuieli nedeductibile	63.799
Profit impozabil	-1.191.984
Impozit pe profit 16%	0
Sponsorizari deductibile	0
Impozit pe profit de plata	0
Profit net	-1.883.276

- Prin derogare de la prevederile titlului „Impozitul pe profit” din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, persoanele juridice române care desfășoară activități corespunzătoare codurilor CAFN: 5510 - "Hoteluri și alte facilități de cazare similare", 5520 - "Facilități de cazare pentru vacanțe și perioade de scurtă durată", 5530 - "Parcuri pentru rulote, campinguri și tabere", 5590 - "Alte servicii de cazare", 5610 - "Restaurante", 5621 - "Activități de alimentație (catering) pentru evenimente", 5629 - "Alte servicii de alimentație n.c.a.", 5630 - "Baruri și alte activități de servire a băuturilor" începând cu anul 2017 sunt obligate la plata impozitului

specific, conform Legii 170/2016. Pentru activitatea 5610 - "Restaurante" desfasurata de Cantina societatii s-a calculat impozit specific in functie de rangul localitatii, suprafata utila de servire, coeficientul de sezonabilitate, coeficient de ajustare pentru spatiu tehnic.

-lei-

Venituri din exploatare si financiare ale cantinei	1.296.704
Cheltuieli de exploatare si financiare ale cantinei	1.137.817
Profit brut	150.887
Impozit specific	30.968
Profit net	127.919

- Societatea a inchis exercitiul financiar 2018 cu o pierdere de 1.755.357 lei. Pierderea va fi acoperita conform hotararii AGA din aprilie 2019. Propunerea Consiliului de Administratie este ca aceasta pierdere sa fie acoperita din rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.
- La 31.12.2018 nu s-au inregistrat repartizari obligatorii conform legii, rezerva legala constituita in anii precedenti, fiind de 20% din capitalul social;
- Conform reglementarilor contabile, repartizarile din profit respectiv acoperirea pierderii se inregistreaza ca atare dupa aprobarea lor de A.G.A.

4. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

Numarul mediu scriptic de salariati in anul 2018 a fost de 337 persoane din care pentru activitatea industriala 326 persoane, diferenta de 11 persoane fiind pentru activitatea cantinei :

Numarul mediu scriptic de 337 persoane este format din :

- personal cu studii superioare : 22 persoane
 - 14 ingineri prelucrarea lemnului;
 - 6 economisti ;
 - 2 persoane cu alte studii superioare
- personal cu studii medii : 25 persoane
 - 5 tehnicieni ;
 - 9 alte studii medii ;
 - 11 maistri
- numar mediu muncitori – 279 persoane din care :
 - 237 muncitori calificati ;
 - 12 personal paza-PSI ;
 - 15 personal depozite, magazii ;
 - 2 personal CTC ;
 - 1 persoane deservire ;
 - 12 muncitori necalificati ;

- alte activitati - 11 persoane la cantina.

Societatea este administrata in sistem unitar de catre 5 (cinci) administratori desemnati de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, constituiti in Consiliu de Administratie. Administratorii au mandat pe 4 ani si nu au incheiat cu societatea contract de munca. Remuneratia consilierilor este stabilita de Adunarea generala. Consiliul de Administratie a delegat conducerea societatii catre un director general si 2 (doi) directori executivi, in perioada ianuarie – aprilie 2018, respectiv catre un director general si un director executiv incepand cu data de 02 mai 2018. Directorul general nu este salariat cu contract individual de munca, remuneratia directorului general precum si obligatiile ce decurg din aceasta functie sunt cuprinse in contractul de mandat.

Cheltuielile cu salariile ale exercitiului financiar 2018 au fost de 10.581.476 lei.

Cheltuielile cu indemnizatiile acordate Consiliului de administratie au fost de 362.880 lei.

Cheltuielile cu tichetele de masa acordate 981.004 lei.

Cheltuielile cu tichetele cadou acordate salariatilor (cheltuieli social culturale) 100.540 lei.

Cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala au fost de 246.249 lei.

Nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fosti directori si administratori.

Salariatii, directorii si administratorii nu beneficiaza de plata unor contributii la pensii facultative sau de asigurari private de sanatate, achitate de societate.

Nu sunt acordate avansuri sau credite membrilor organelor de administrare, de conducere si supraveghere. Intreprinderea nu si-a asumat garantii in numele acestora. Nu exista angajamente privind pensii acordate fostilor membrii ale acestor organe.

5. INFORMATII SUPLIMENTARE

5.1 Relatii cu entitati afiliate

Persoane afiliate SC MOBEX SA sunt:

1. Persoane fizice: Popescu Mihail detinator a 51,61% din capitalul social.

Persoane juridice: MDL Mobistil Bucuresti

Cu persoana afiliata MDL Mobistil SRL Bucuresti s-au derulat vanzari de mobila a caror valoare in anul 2018 a fost de 597.278 lei plus TVA.. Pretul de vanzare aplicat in tranzactii a fost cel din oferta generala de produse, aplicata pentru toti clientii. Contravaloarea mobilierului a fost incasata.

5.2 Societatea nu inregistreaza venituri sau cheltuieli exceptionale.

5.3 Nu exista angajamente primite sau acordate neinregistrate in situatiile financiare. Nu exista datorii, garantii, active si datorii contingente neincluse in bilant.

5.4 Onorarii platite auditorilor : 28.560 lei

5.6. Societatea nu are incheiate contracte de leasing.

5.7 Situatia fluxurilor de numerar

- Fluxurile de numerar sunt intocmite pe baza metodei indirecte conform cerintelor OMF 1802/2014 , fara a fi actualizate la inflatie.
- In fluxurile activitatii de exploatare este inclus si efectul "incasarilor si platilor fara decontari de numerar sau echivalente" generate de compensarea unor obligatii cu creante si invers, valoarea compensarilor reprezentand 185.696 lei, cca 0,80 % din cifra de afaceri .

5.8 Societatea nu a preluat creante prin cesionare

Director general
Ing.Egri P. Daniel

Director economic,
ec.Moldovan Alina

Judetul: MURES

SC MOBEX SA

Localitatea ,TG.MURES Strada Caprioarei nr.2

Telefon: 0265 217424

Numar inreg. in Registrul Comertului:J-26/8/1991

Forma de proprietate: Capital privat
34

Activitatea preponderanta: Productia
si comercializarea de mobilier din lemn

Cod CAEN: 3.109

Cod Fiscal: 1222544 RO

SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2018

Elemente de capital propriu	Existent la 01/01/2018	Cresteri	Reduceri	Existent la 31/12/2018
Capital social subscris	4.238.358			4.238.358
Prime de capital	14.753			14.753
Rezerve din reevaluare	7.162.030	20.959.756	451.900	27.669.886
Rezerve legale	847.671			847.671
Rezerve statutare si contractuale				0
Rezerve repr.surplus realizat din rezerve din reevaluare				0
Alte rezerve	13.516.268			13.516.268
Actiuni proprii				0
Rezultatul reportat reprezentand profit nerepartizat	0			0
Rezultat reportat - surplus din rezerve din reevaluare	3.471.149	451.900	335.290	3.587.759
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0			0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	-335.290	-1.755.357	-335.290	-1.755.357
<i>Repartizarea profitului</i>				<i>0</i>
Total capitaluri proprii	28.914.939	19.656.299	451.900	48.119.338

AGOA, in sedinta din 24 aprilie 2018, a aprobat ca pierderea anului 2017, in suma de 335.290 lei sa fie acoperita din rezultatul reportat reprezentand surplus din rezerve din reevaluare.

In anul 2018 s-au reevaluat terenurile la valoare justa, diferenta din reevaluare fiind de 20.959.756 lei.

DIRECTOR GENERAL,

ING.EGRI P. DANIEL

DIRECTOR ECONOMIC

EC.MOLDOVAN ALINA

Judetul: MURES

SC Mobex SA

Localitatea TG.MURES, Strada Caprioarei nr.2

Telefon: 0265 217424

Numar inreg. in Registrul Comertului: J-26/8/1991

Forma de proprietate:34
Capital privat autohton

Activitatea preponderenta:
Productia si comercializarea
de mobilier din lemn

Cod CAEN: 3.109

Cod Fiscal: R
1222544

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31,12,2010

Denumirea indicatorului	Nr. Rd.	Exercitiul financiar	
		31,12,2017	31,12,2018
Fluxuri de numerar		Lei	Lei
+/- Profit sau pierdere net	1	-335.290	-1.755.357
+Amortizarea inclusa in costuri		2.136.454	2.103.679
- Variatia stocurilor (+/-)	3	-2.338.335	-517.805
- Variatia creantelor (+/-)	4	181.672	-1.107.822
+ Variatia furnizorilor si a clientilor creditori(+/-)	5	-2.497.693	-865.335
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	6	5.390	-83.537
+ Variatia altor pasive (+/-)	7	-438.207	20.615.203
= Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)	8	1.016.537	21.807.354
+ Sume din vanzarea activelor si mijloacelor fixe	9	78.087	-
- Diferente din reevaluare			-
- Achizitii de imobilizari corporale	10	-2.597.925	-226.074
- Cheltuieli pentru imobilizari corporale si necorporale executate in regie proprie	11	-26.297	0
+ = Flux de numerar din activitatea de investitii (B)	12	-2.546.135	21.185.830
+Variatia imprumuturilor (+/-), din care	13	1.944.545	-984.666
+ credite pe termen scurt primite	14	1.021.062	105.182
- restituirii de credite pe termen scurt	15		
+ credite pe termen mediu si lung primite	16	1.961.034	-

- restituiri de credite pe termen mediu si lung	17	-1.037.551	-1.089.848
+ Subventii primite pentru investitii	18	-122.830	-122.826
+ Dividende de platit	19		
+ = Flux de numerar din activitatea financiara (C)	20	1.821.715	-1.107.492
= Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	21	621.126	913.243
= Flux de numerar net (A+B+C)	22	292.117	-485.968
= Disponibilitati banesti la sfirsitul perioadei	23	913.243	427.275

DIRECTOR GENERAL,
ING.EGRI P. DANIEL

DIRECTOR ECONOMIC
EC.MOLDOVAN ALINA

Denumirea societății comerciale: S.C. MOBEX S.A.

Sediul social: Tg-Mureș, str. Căprioarei, nr. 2

Nr. de telefon/fax: 0265- 217.42/0265-211.020

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 1222544

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J 26-8/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile emise: piața alternativă AeRO

Capitalul social subscris și vărsat: 4 238 358 lei

DECLARAȚIE

de conformitate a raportărilor financiar-contabile anuale

Subsemnații EGRI P. DANIEL în calitate de DIRECTOR GENERAL al SC MOBEX SA și MOLDOVAN ALINA, în calitate de DIRECTOR ECONOMIC, prin prezenta, declarăm că, după cunoștințele noastre, raportările financiar contabile aferente exercitiului financiar 2018, au fost întocmite în conformitate cu reglementările contabile aplicabile (OMFP 1802/2014) și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, a obligațiilor, a poziției financiare, a contului de profit și pierdere, a performanțelor financiare ale societății și a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Data: 05.03.2019

Cu stimă,

Director general,

EGRI P. DANIEL

Director Economic,

MOLDOVAN ALINA

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

Către acționarii SC MOBEX SA.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale S.C. MOBEX SA ("Societatea") cu sediul social în Tg. Mureș, str. Căprioarei, Nr. 2, Jud. Mureș, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 1222544, care cuprind bilanț la data de 31 decembrie 2018, contul de profit și pierdere pentru exercițiul încheiat la această dată, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative pentru exercițiul financiar încheiat la această dată.

2. Situațiile financiare individuale la 31.12.2018 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 48.119.338 Lei
- Pierderea exercițiului financiar: 1.755.357 Lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate, oferă o imagine fidelă, a poziției financiare a SC MOBEX SA la 31 decembrie 2018, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, și cu politicile descrise în notele la situațiile financiare.

Baza opiniei

4. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, (ISA) adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România ("ISA") Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează Regulamentul) și Legea nr. 162/2018(Legea). Conform acestor standarde, responsabilitatea noastră este descrisă în continuare în secțiunea Responsabilitățile Auditorului pentru Auditul Situațiilor Financiare din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, în conformitate cu Codul de Etică al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili ("Codul IESBA") conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea și am îndeplinit responsabilitățile etice, în conformitate cu aceste cerințe și Codul IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit.

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie. Aceste aspecte cheie se referă la:

- Identificarea și evaluarea estimărilor contabile respectiv evaluarea stocurilor, imobilizărilor, creanțelor și a ajustărilor pentru depreciere aferente acestora;
- Recunoașterea, constituirea și evaluarea provizioanelor pentru cheltuieli și litigii;
- Utilizarea prețurilor de transfer în tranzacțiile cu părțile afiliate;

6. În urma procedurilor de audit efectuate, noi am obținut probe de audit suficiente și adecvate cu privire la aspectele cheie și am concluzionat că procedurile Societății referitoare la evaluarea și ajustarea stocurilor,

imobilizărilor și a creanțelor precum și cele de recunoaștere și evaluare a provizioanelor și veniturilor sunt adecvate.

Alte informații- Raportul Administratorilor.

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorului în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, punctele 489-492, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorului care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Raportul administratorilor este prezentat separat și nu face parte din situațiile financiare individuale. Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorului.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor individuale și raportăm că:

- a) în raportul administratorului nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorului identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, punctele 489-492;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiile financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Societate și la mediul acesteia, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare.

8. Conducerea Societății este responsabilă pentru pregătirea și prezentarea corectă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare, și pentru controlul intern pe care aceasta îl consideră necesar pentru a permite pregătirea de situații financiare care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră, în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit promulgate de Federația Internațională a Contabililor și adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

12. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât riscul ce rezultă din nedetectarea unei denaturări semnificative ca urmare a erorii, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- Înțelegem controlul intern ca fiind relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere ;
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea cu respectarea principiului continuității activității.

13. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

15. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta , stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare.

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 14.04.2015 să audităm situațiile financiare ale SC MOBEX SA pentru exercițiul încheiat la data de 31.12.2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2015 până la 31.12.2018.

Confirmăm ca nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 aliniatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

ALIDITOR FINANCIAR

Expert Lex SRL

TG. MUREȘ str. GĂRII Nr. 2A

Autorizație CAFR nr. **206/23.05.2002**

Udrescu Iulian,

Corunca, nr. 424, Jud. Mureș

Certificat CAFR nr. **1257/2001**

TG. MUREȘ

15.03.2019