



RAPORT ANUAL 2010

elaborat în conformitate cu Regulamentul CNVM nr.1/2006

S.C. TRANSGEX S.A.

Sediul Social: Oradea, str. Vasile Alecsandri, nr.2

Numărul de telefon/fax: 0259-431965

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: J05/843/2000

Cod de Identificare Fiscală: 202255

Atribut fiscal: RO

Valoarea Nominală: 2,5 lei

Număr de acțiuni: 5.324.562

Acțiunile S.C. TRANSGEX S.A. se tranzacționează la Bursa de Valori București-

Piața Rasdaq

Valoarea totală de piață a acțiunilor 18.635.967 lei



Cuprins

- 1 Introducere
- 2 Cuvântul directorului
- 3 Stadiul realizării strategiilor de dezvoltare
- 4 Analiza activității societății comerciale
- 5 Activele corporale ale societății comerciale
- 6 Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială
- 7 Conducerea societății comerciale
- 8 Situația financiar-contabilă
- 9 Semnături



Introducere

S.C. Transgex S.A. este una din cele mai mari companii care se ocupă cu exploatarea apelor geotermale din țară. Dorim să aveți o imagine asupra activității companiei noastre și a serviciilor pe care le prestăm în speranța că vom dezvolta relațiile de afaceri dintre noi, bazate pe profesionalism și seriozitate.

S.C. Transgex S.A. a fost fondată la data de 1 ianuarie 1959 în orașul Ștei, județul Bihor, având o experiență de 48 de ani în domeniul cercetării geologice complexe, din care 39 ani în domeniul cercetării și exploatarei apelor geotermale din partea de vest a României.

S.C. Transgex S.A. Oradea are ca obiect principal de activitate lucrări de prospecțiune, explorare și exploatare pentru zăcămintele de ape geotermale puse în evidență prin foraje de mare adâncime executate în Câmpia de vest a României începând cu anul 1964.

Politica este aceea de a realiza toate lucrările în condițiile cele mai sigure conform practicilor industriale și ținând seama de regulile de protecție a mediului. Activitatea de cercetare geologică s-a concentrat în jumătatea nordică a Transilvaniei și în Câmpia de Vest a României. S.C. Transgex S.A. este furnizorul unei energii termice obținută din surse nepoluante. În domeniul cercetării geologice pentru ape geotermale S.C. Transgex S.A. a întocmit proiecte geologice și a executat foraje de mare adâncime în perimetre din toată Câmpia de Vest a României.





Cuvântul directorului

"Cu noi și iarna e ca vara"



S.C. TRANSGEX S.A. a fost fondată la data de 1 ianuarie 1959 în orașul Ștei, județul Bihor, având o experiență de 48 de ani în domeniul cercetării geologice complexe, din care 39 ani în domeniul cercetării și exploatarea apelor geotermale din partea de vest a României.

Managementul companiei Transgex S.A. este dinamic și asigură un climat creativ în cadrul acesteia.

În anul 2000 societatea a intrat în procesul de privatizare, acțiune finalizată în luna august 2000.

În prezent S.C. Transgex S.A. Oradea, își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române, este atestată în domeniul cercetării geologice și exploatarea apelor subterane (CERTIFICAT DE ATESTARE Agenția Națională pentru Resurse Minerale Nr. 135 / 07 11 2003, reînnoit în anul 2010 cu CERTIFICAT DE ATESTARE NR. 745/15.07.2010). În anul 2005 societatea a implementat și menține în prezent un SISTEM DE MANAGEMENT AL CALITĂȚII care îndeplinește cerințele standardului : SR EN ISO 9001:2009. În luna februarie 2011, de asemenea societatea a implementat SISTEMUL DE MANAGEMENT DE MEDIU care îndeplinește cerințele standardului SR EN ISO 14001:2005 și SISTEMUL DE management AL SANATĂȚII ȘI SECURITĂȚII



Cuvântul directorului

OCUPATIONALE care îndeplinește cerințele standardului SR OHSAS 18001:2009

SC TRANSGEX SA are următoarele obiecte de activitate:

1. Execuția forajelor de mare adâncime (pînă la 3500 m) pentru ape geotermale
2. Execuția forajelor de medie adâncime (pînă la 300 m) pentru ape subterane (cercetare hidrogeologică și alimentări cu apă potabilă și industrială).
3. Testări hidrodinamice și prelucrarea datelor pentru determinarea parametrilor acviferi
4. Lucrări de cercetare hidrogeologică în faza de prospecțiune și de explorare pentru ape geotermale
5. Lucrări de exploatare a apelor geotermale : producție (exploatare utilaje de pompare), transport (montare conducte de transport îngropate), distribuție (echipare puncte termice cu schimbătoare de căldură și pompe de împingere pentru apa caldă menajeră)
6. Studii hidrogeologice pentru avizarea execuției forajelor de alimentare cu apă
7. Proiecte de execuție pentru forajelor de alimentare cu apă
8. Documentații tehnice cu caracteristicile forajelor de alimentare cu apă și ale acviferelor deschise, în vederea obținerii autorizațiilor de gospodărire a apelor
9. Documentații cu calculul resurselor și rezervelor de apă și de căldură
10. Documentații cu instituirea perimetrelor de protecție hidrogeologică și sanitară
11. Documentații cu instituirea perimetrelor de explorare și exploatare
12. Documentații cu planurile de dezvoltare a exploatării în diverse perimetre de exploatare a apei geotermale.
13. Cultivarea legumelor (tomate) în sere încălzite cu energie geotermala



Stadiul realizării strategiilor de dezvoltare

Obiectivul principal al activității pe anul 2010 l-a constituit exploatarea apelor geotermale și valorificarea acestora. Transgex exploatează apele geotermale din 28 de sonde și produce energie termică centralizat în 5 centrale termice la Beiuș și două centrale termice la Oradea (cartierul Nufarul. Iosia, și în punctele termice 911 și 913 - Calea Aradului).

Un alt obiectiv al societății a fost asigurarea îndeplinirii programelor de cercetare geologică în condiții de calitate și de rentabilitate, menținerea la un nivel corespunzător de funcționalitate a societății, precum și îndeplinirea criteriilor de performanță stabilite.

Dintre cele mai semnificative rezultate obținute în anul 2010 prezentăm :

1. Proiect oraș Geotermal -Extindere , modernizare securizarea sistemului de încălzire cu apa geotermala în municipiul Beiuș. Veniturile realizate pe anul 2010 din acest proiect sunt de 7.960.483.89 lei.
2. Extindere rețea de alimentare cu apa geotermala în orașul Săcuieni și punerea în funcțiune a sondei 4076 cu tratare, acumulare și stație de pompare. Veniturile obținute din aceste lucrări în anul 2010 fiind de 40.000,00 lei.

În cursul anului 2010 TRANSGEX a avut în producție un număr de 28 de sonde din care s-a extras și valorificat 56.461,933 kcal energie geotermală și 1.558.395,874 mc apă geotermală în valoare totală de 8.164.789,23 lei .

Transgex deține 2 ha de sere din sticlă, încălzite cu energie geotermală .

Producția obținută în anul 2010 a fost de 499.896 kg tomate, în valoare de 1.680.553,70 lei.



Stadiul realizării strategiilor de dezvoltare

Pe lângă activitatea de bază a societății tot în această perioadă au fost efectuate și alte acțiuni ce decurg din obligațiile asumate prin licențele de concesiune.

S-a continuat colaborarea cu guvernul Danez din cadrul programului DANCEE de reducere a emisiilor de CO₂ în atmosferă. În acest sens societatea Norvegiană DET NORDSKY VERITAS a validat reducerea de emisii de CO₂ realizată pentru anii 2008 – 2009 și a fost transmis raportul de emisii realizate în anul 2010. În anul 2010 s-a încasat suma de 950.591,04 lei reprezentând contravaloarea a 52.752,00 tone CO₂ reduceri emisii CO₂ aferentă anilor 2008-2009.



Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Activitatea desfășurată sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială.

S.C. TRANSGEX S.A. Oradea are ca obiect principal de activitate lucrări de exploatare a apelor geotermale: producție (exploatare utilaje de pompare), transport (montare conducte de transport îngropate), distribuție (echipare puncte termice cu schimbătoare de căldură și pompe de împingere pentru apa caldă menajeră).

b) Data înființării societății comerciale.

S.C. TRANSGEX S.A. a fost fondată la data de 1 ianuarie 1959 în orașul Ștei, județul Bihor, având o experiență de 48 de ani în domeniul cercetării geologice complexe, din care 39 ani în domeniul cercetării și exploatării apelor geotermale din partea de vest a României.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale, a filialelor sale sau a societăților controlate, realizate în timpul exercițiului financiar.

În cursul exercițiului financiar 2010, nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății.

d) Achiziții sau înstrăinări de active.

În cursul anului 2010 au existat achiziții de active și anume s-au cumpărat echipamente tehnologice (pompe, aparat sudura) în valoare de 28.145 lei, aparate și instalații de măsurare, control și reglare în valoare de 43.619 lei. Au fost achiziționate terenuri în localitatea Sacuieni, județul Bihor în valoare de 204.050 lei. Au fost vândute o clădire și terenul aferent din localitatea Sambata, județul Bihor în valoare de 78.002 lei și terenul din localitatea Sacuieni în valoare de 58.566 lei.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2010 un profit net în valoare de 729.102 lei, cu 30.06% mai mare față de profitul anului precedent.



Analiza activității societății comerciale

b) La 2010, cifra de afaceri era în valoare de 19.203.596 lei, cu 56,26% mai mare față de anul precedent.

c) Societatea nu desfășoară activitate de export.

d) Cheltuielile totale în anul 2010 au crescut față de anul 2009 cu 48,90%.

e) În legătură cu cota de piață deținută de societate pe principalele produse, societatea nu dispune informații.

f) Lichiditate:

➤ Lichiditatea generală:

Lichiditate generală 31.12.2010=Active circulante/ Datorii pe termen scurt=1,56

Lichiditate generală 31.12.2009=Active circulante/ Datorii pe termen scurt=1,46

Lichiditate generală 31.12.2008=Active circulante/ Datorii pe termen scurt=1,14

Lichiditatea generală a crescut în anul 2010 față de anul 2009 datorită creșterii mai accentuate a activelor circulante în comparație cu creșterea valorii datoriilor pe termen scurt.

➤ Lichiditatea redusă:

Lichiditate redusă 31.12.2010=Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt=1,35

Lichiditate redusă 31.12.2009=Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt=1,20

Lichiditate redusă 31.12.2008=Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt=0,98

Lichiditatea redusă a crescut față de anul anterior pe fondul creșterii mai accentuate a activelor circulante în comparație cu creșterea stocurilor și datoriilor pe termen scurt.

➤ Lichiditatea imediată:

Lichiditate imediată 31.12.2010=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0,28

Lichiditate imediată 31.12.2009=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0,36

Lichiditate imediată 31.12.2008=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0,23

Lichiditatea imediată a scăzut față de anul anterior pe fondul creșterii mai accentuate a datoriilor pe termen scurt în comparație cu creșterea lichidităților.

Analiza activității societății comerciale

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) Principalele piețe de desfacere a acestor produse/servicii, precum și metoda de distribuție:

Nr.crt.	Produse	Piețe de desfacere	Metode de distribuție
1.	Energie termică	NV țării	-
2.	Foraje	Toată țara	-
3.	Tomate	Toată țara	En gros

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii 3 ani.

Produse/Servicii	2008		2009		2010	
	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri
1. Foraj buget	16,37%	14,12%	8,16%	7,29%	-	-
2. Foraj terți	3,00%	2,00%	0,57%	0,51%	41,45%	39,22%
3. Energie termică	57,10%	49,27%	68,17%	60,89%	41,10%	38,88%
4. Chirii	13,23%	11,41%	4,61%	4,12%	4,02%	3,80%
5. Tomate	7,50%	6,47%	14,00%	12,51%	8,75%	8,28%
6. Alte venituri	-	-	-	-	4,68%	9,82%

c) Societatea are în vedere pentru următorul exercițiu financiar crearea sau oferirea de noi produse care să afecteze substanțial volumul de active. Astfel pentru a da noi valențe utilizării apei geotermale, societatea are cuprins în programul de investiții pe anul 2011 achiziționarea unui modul pilot de producere a energiei electrice - 50 kw, utilizând energia geotermala.



Analiza activității societății comerciale

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

a) Principalii furnizori ai societății comerciale sunt:

Tara de origine	Furnizorul
România	Isoplus SRL
România	Fatcom Impex SRL
România	Mol
România	Danfoss District Heating SRL
Ungaria	Hidroultura 94 KFT
Ungaria	Agro Bakai KFT

b) Nu există o dependență semnificativă a societății comerciale față de un singur furnizor, a cărui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății.

c) Dimensiunea stocurilor de materii prime și materiale:

Stocuri, materiale, materii prime	Valorie -lei-
Materiale auxiliare	231.900
Piese de schimb	28.686
Alte materiale	1.869

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Pe piața internă, volumul vânzărilor la 31.12.2010 era de 19.203.596 lei, iar la 31.12.2009 era de 12.289.357 lei. Pe piața externă, societatea nu are vânzări.

b) În ceea ce privește situația concurențială, principalul concurent al societății este S.C. Electrocentrale S.A. Oradea (energie termică).

În ceea ce privește ponderea pe piață a produselor proprii și a principalilor concurenți, societatea nu dispune de informații.



Analiza activității societății comerciale

c) Societatea comercială nu depinde în mod semnificativ de un singur client sau de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale

a) Numărul mediu de salariați la 31.12.2010 era de 145 angajați, în timp ce anul anterior numărul acestora era de 127 angajați.

Nivelul de pregătire al angajaților este corespunzător postului ocupat. În cadrul societății există muncitori calificați, personal cu pregătire medie și superioară.

b) Nu există sindicat în cadrul societății.

c) Raporturile dintre manager și angajați sunt bune.

d) Nu există elemente conflictuale între manager și angajați.

1.1.6. Activitatea de bază a emitentului nu afectează mediul înconjurător peste normele legale.

Societatea are ca obiect principal de activitate producția, transportul și distribuția de energie termică produsă pe baza de apă geotermală, produs care are un aspect pozitiv asupra mediului fiind o energie regenerabilă.

Nu există litigii și nici nu se preconizează litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare dezvoltare

Societatea nu desfășoară activitate de cercetare dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Societatea nu a elaborat o politică concretă privind managementul riscului, dar conducerea urmărește în permanență indicatorii economico-financiari, luând măsuri în cazul în care apar unele riscuri. Societatea este expusă la un risc mic de preț, credit, lichiditate și cash flow.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Nu există la nivelul anului 2010 factori care să îi afecteze lichiditatea societății.



Analiza activității societății comerciale

b) Nu există la nivelul anului 2010 evenimente, factori care să fi afectat semnificativ veniturile din activitatea de bază a societății.

c) Societatea nu a avut cheltuieli de capital.

Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Principalele capacități de producție în proprietatea societății comerciale sunt sondele de apă geotermală care sunt amplasate în județele Bihor și Satu Mare, precum și serele cu sticla încălzite cu apa geotermală (2 ha) din județul Bihor.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale:

Grupa	Denumire grupă mijloace fixe	Grad de uzură mediu -%-	Nr. mijloace fixe	Din care complet amortizate
1.	Construcții	27	154	49
2.	Echipament tehnologic, mașini	67	228	93
3.	Aparate de măsură și control	66	103	75
4.	Mijloace de transport	81	19	16
5.	Mobilier, aparatură birotică	55	27	5

2.3. Nu există și nu se preconizează probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.



Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Valorile mobiliare emise de societatea comercială se negociază pe Bursa de Valori București - Piața RASDAQ.

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2010 este de 13.311.405 lei, aferent a 5.324.562 acțiuni nominative a 2,5 lei valoare nominală acțiune. Acțiunile S.C. TRANSGEX S.A. se tranzacționează pe piața alternativă cu simbolul TRNG.

3.2. Societatea nu a distribuit dividende pe parcursul ultimilor 3 ani.

3.3. Societatea nu a desfășurat nici o activitate de achiziționare a propriilor acțiuni.

3.4. Societatea comercială nu are filiale.

3.5. Societatea comercială nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.



Conducerea societății comerciale

4.1. a) Conducerea administrativă a societății comerciale este asigurată de Consiliul de Administrație format din următorii membrii:

Nume	Vârsta	Funcție
Călburean Gheorghe	54 ani	Inginer
Iacobescu Alin	61 ani	Economist
Călburean Livia	50 ani	Inginer

b) Nu există nici un fel de acord sau înțelegere între vreun administrator și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

c) Membrii Consiliului de Administrație dețin acțiuni la societate astfel:

- Domnul Iacobescu Alin deține 40 acțiuni la societate, reprezentând 0.00080% din capitalul social.

d) Societatea comercială nu are persoane afiliate.

e) Membrii conducerii administrative nu au fost implicați în ultimii 5 ani în nici un litigiu și în nici o procedură administrativă.

4.2. a) Conducerea executivă a societății este asigurată de:

Director General - Iacobescu Alin, numit în această funcție pe o perioadă de 4 ani, deține 40 acțiuni la societate, reprezentând 0.00080% din capitalul social.

Director Economic - Iacobescu Maria, numită în această funcție pe o perioadă nedeterminată, deține 40 acțiuni la societate, reprezentând 0.00080% din capitalul social.

b) Nu există nici un fel de acord sau înțelegere în urma căreia unul dintre membrii conducerii executive a fost numit în această funcție.



Situația financiar-contabilă

4.3. Membrii conducerii executive nu au fost implicați în ultimii 5 ani în nici un litigiu și în nici o procedură administrativă.

SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1. BILANȚUL CONTABIL:

		(L.EI)		
Denumirea indicatorilor		2008	2009	2010
1	A ACTIVE IMOBILIZATE	24.396.944	25.226.432	23.122.232
2	B ACTIVE CIRCULANTE	4.265.191	5.391.410	9.534.608
3	I. STOCURI	596.696	948.917	1.296.227
4	II. CREANȚE	2.817.699	3.097.513	6.496.499
5	III. INVEȘTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	-	-	-
6	IV. CASA ȘI CONȚURI LA BANCĂ	850.796	1.344.980	1.741.882
7	C CHELTUIELI ÎN AVANS	33.493	148.055	126.270
8	D DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	3.754.130	3.704.838	6.124.896
9	E ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	436.054	1.788.341	3.468.660
10	F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	24.832.998	27.014.773	26.590.892
11	G DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	3.583.554	5.466.427	4.603.556
12	H PROVIZIUNEA PENTRU RISCURILE CHELTUIELI	-	6.361	8.461
13	I VENITURI ÎN AVANS	1.230.993	878.895	610.046
14	J CAPITAL ȘI REZERVE			
15	I. CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	13.311.405	13.311.405	13.311.405
16	II. PRIME DE CAPITAL	-	-	-
17	III. REZERVE DIN REEVALUARE	5.806.759	5.802.317	5.712.523
18	IV. REZERVE	762.097	802.312	934.637
19	V. REZULTATUL REPORTAT	-155.460	268.518	791.015
20	VI. REZULTATUL EXERCITIULUI	427.249	560.598	729.102
21	Repartizarea profitului	25.099	35.774	42.531
22	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	20.126.951	20.709.376	21.436.151
23	Patrimoniul public	-	-	-
24	CAPITALURI - TOTAL	20.126.951	20.709.376	21.436.151
ACTIV=PASIV		28.695.628	30.765.897	32.783.110
NR. ACTIUNI		5.324.562	5.324.562	5.324.562



Situația financiar-contabilă

II. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

		(LEI)		
Denumirea indicatorilor		2008	2009	2010
1	CIFRA DE AFACERI NETA	13.303.582	12.289.357	19.203.596
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	15.354.919	13.666.464	20.205.728
3	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	14.139.933	12.410.890	18.858.483
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	1.214.986	1.255.574	1.347.245
5	VENITURI FINANCIARE	63.786	91.402	93.789
6	CHELTUIELI FINANCIARE	773.296	638.245	571.126
7	REZULTATUL FINANCIAR	-709.510	-546.843	-477.337
8	REZULTATUL CURENT	505.476	708.731	869.908
9	VENITURI EXCEPTIONALE	0	0	0
10	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	0	0	0
11	REZULTATUL EXCEPTIONAL	0	0	0
12	VENITURI TOTALE	15.418.705	13.757.866	20.299.517
13	CHELTUIELI TOTALE	14.913.229	13.049.135	19.429.609
14	REZULTATUL BRUT	505.476	708.731	869.908
15	IMPOZITUL PE PROFIT	78.227	148.133	140.806
16	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	427.249	560.598	729.102

III. INDICATORI ECONOMICI

1. Solvabilitatea patrimonială

Solvabilitatea patrimonială 2008 –Capitaluri proprii/Total activ x 100= 70,14%

Solvabilitatea patrimonială 2009 –Capitaluri proprii/Total activ x 100= 67,31%

Solvabilitatea patrimonială 2010 –Capitaluri proprii/Total activ x 100= 65,39%

Solvabilitatea patrimonială reprezintă capacitatea societății de a-și plăti datoriile ajunse la scadență. Valoarea acestui indicator este considerată bună când rezultatul obținut depășește 30%, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

Solvabilitatea patrimonială a scăzut în anul 2010 față de valoarea din anul 2009, datorită creșterii mai accentuate a activelor totale în comparație cu creșterea capitalurilor proprii.



Situația financiar-contabilă

2. Gradul de îndatorare

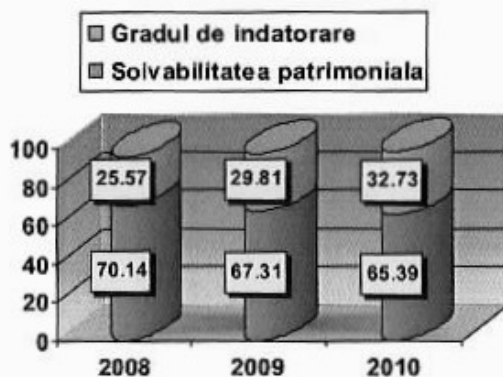
Gradul de îndatorare 2008 = $\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Total activ}} \times 100 = 25,57\%$

Gradul de îndatorare 2009 = $\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Total activ}} \times 100 = 29,81\%$

Gradul de îndatorare 2010 = $\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Total activ}} \times 100 = 32,73\%$

Acest indicator evidențiază limita până la care societatea își finanțează activitatea din alte surse decât cele proprii (credite, datorii la stat și furnizori). În condiții normale de activitate gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50%. O limită sub 30% indică o rezervă în apelarea la credite și împrumuturi iar peste 80% o dependență de credite, situație alarmantă.

Gradul de îndatorare în anul 2010 a crescut pe fondul creșterii mai accentuate a datoriilor totale în comparație cu creșterea activelor totale.



3. Rata rentabilității economice

Rata rentabilității economice 2008 = $\frac{\text{Rezultatul din expl.}}{\text{Total activ}} \times 100 = 4,23\%$

Rata rentabilității economice 2009 = $\frac{\text{Rezultatul din expl.}}{\text{Total activ}} \times 100 = 4,08\%$

Rata rentabilității economice 2010 = $\frac{\text{Rezultatul din expl.}}{\text{Total activ}} \times 100 = 4,11\%$

Acest indicator reprezintă capacitatea societății de a produce profit din activitatea de bază și măsoară eficiența mijloacelor materiale și financiare alocate.



Situația financiar-contabilă

Rata rentabilității economice în anul 2010 a crescut față de valoarea din 2009, datorită creșterii mai accentuate a rezultatului din exploatare în comparație cu creșterea netivelor totale.

4. Rata profitului

Rata profitului 2008 = $\text{Rezultatul brut} / \text{Cifra de afaceri} \times 100 = 3,80\%$

Rata profitului 2009 = $\text{Rezultatul brut} / \text{Cifra de afaceri} \times 100 = 5,77\%$

Rata profitului 2010 = $\text{Rezultatul brut} / \text{Cifra de afaceri} \times 100 = 4,53\%$

Acest indicator arată profitul obținut la o unitate monetară cifră de vânzări.

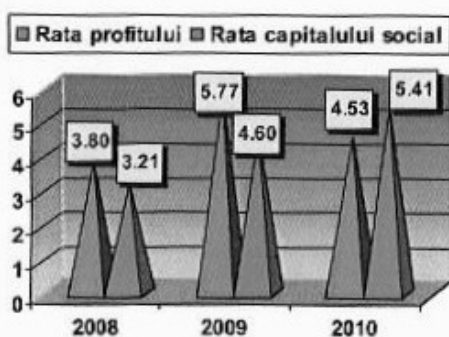
Rata profitului în anul 2010 a scăzut față de valoarea anului 2009 datorită creșterii mai accentuate a valorii cifrei de afaceri în comparație cu creșterea rezultatului brut.

5. Rata capitalului social

Rata capitalului social 2008 = $\text{Rezult. net al ex.} / \text{Capital social subscris} \times 100 = 3,21\%$

Rata capitalului social 2009 = $\text{Rezult. net al ex.} / \text{Capital social subscris} \times 100 = 4,60\%$

Rata capitalului social 2010 = $\text{Rezult. net al ex.} / \text{Capital social subscris} \times 100 = 5,41\%$



Rata capitalului social în anul 2010 a crescut față de valoarea din 2009 datorită creșterii rezultatului net al exercițiului.



Situația financiar-contabilă

6. Valoarea contabilă a acțiunii

Valoarea contabilă/acțiune 2008= Activ net/ Număr acțiuni= 4.0112

Valoarea contabilă/acțiune 2009= Activ net/ Număr acțiuni= 4.0556

Valoarea contabilă/acțiune 2010= Activ net/ Număr acțiuni= 4.1421

Valoarea contabilă a acțiunii a crescut în anul 2010 față de valoarea contabilă din 2008 și 2009, datorită creșterii activului net.

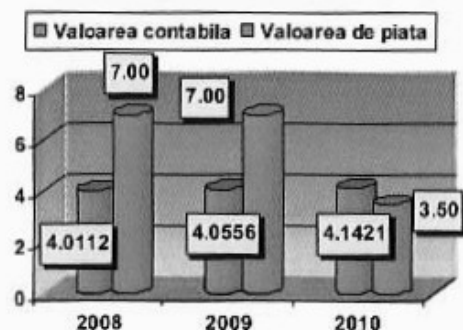
7. Valoarea de piață a acțiunii

Valoarea de piață 2008= 7,00 lei/acțiune.

Valoarea de piață 2009= 7,00 lei/acțiune.

Valoarea de piață 2010= 3,50 lei/acțiune.

Valoarea de piață față de anul trecut a scăzut cu 50,00%.



IV. BILANȚUL CONTABIL LA 31.12.2010 - ANEXĂ

a) În cadrul elementelor de activ, cele care depășesc 10% din totalul de active sunt:

- active imobilizate corporale, care în anul 2010 sunt în valoare de 23.115.685 lei, reprezentând 70.51% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 25.211.427 lei, reprezentând 81.95% din total.



Situația financiar-contabilă

- Instalatie de foraj F125 in valoare de 3.437.882 lei, reprezentand 10,49% din total active, in timp ce anul trecut valoarea acesteia era tot de 3.437.883 lei reprezentand 11,17% din totalul activelor.
 - Sere Livada (2 ha) in valoare de 3.073.430 lei, reprezentand 9,38% din total active, in timp ce anul trecut acestora era de 5.236.320 lei, reprezentand 17,02% din total active.
- creantele, care în anul 2010 sunt în valoare de 6.496.499 lei, reprezentând 19,82% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 3.097.513 lei, reprezentând 10,07% din total.
- Profitul din anii 2008, 2009 și 2010 nu s-a repartizat.
- Total active curente în anul 2010 se ridică la 9.534.608 lei, în timp ce în anul 2009 se cifrau la 5.391.410 lei.
- Total pasive curente în anul 2010 se ridică la 6.124.896 lei, în timp ce în anul 2009 se cifrau la 3.704.838 lei.
- Nu s-a oprit și nici nu s-a vândut vreun segment de activitate.
- Nu se preconizează pe anul 2011 vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.
- b) Analizând contul de profit și pierdere din ultimii 3 ani se constată următoarele:
- Cifra de afaceri netă 2010 = 19.203.596 lei;
 - Cifra de afaceri netă 2009 = 12.289.357 lei;
 - Cifra de afaceri netă 2008 = 13.303.582 lei.
- Cifra de afaceri a cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2010 a crescut cu 56,26% față de anul 2009.
- Total venituri 2010 – 20.299.517 lei;
 - Total venituri 2009 – 13.757.866 lei;
 - Total venituri 2008 – 15.418.705 lei.



Situația financiar-contabilă

- Veniturile totale au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2010 au crescut cu 47,55% față de anul 2009.
- Elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din cifra de afaceri netă au avut următoarea evoluție:
 - ✓ Cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile în valoare de 6.345.274 lei, reprezentând 33,04% din cifra de afaceri au crescut față de anul anterior de 3,06 ori. În anul 2009, valoare acestora era de 2.076.491 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 16,90%.
 - ✓ Cheltuielile cu personalul în valoare de 4.797.951 lei, reprezentând 24,98% din cifra de afaceri au crescut față de anul anterior cu 6,69%. În anul 2009, valoare acestora era de 4.497.040 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 36,59%.
- Provizioanele la sfârșitul anului 2010 erau în valoare de 8.461 lei, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 6.361 lei.
- Casa și conturile bancare în cadrul activității de bază au înregistrat o creștere cu 29,51% față de începutul perioadei analizate.
- În ultimii 3 ani, societatea a avut investiții, astfel:

Anul	Valoarea investițiilor -lei-
2007	2.130.256
2008	7.803.420
2009	-

Situația financiar-contabilă

În cadrul activității de exploatare s-au înregistrat venituri în valoare de 20.205.728 lei și cheltuieli în sumă de 18.858.483 lei. Veniturile din exploatare au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2010 au crescut cu 47.85% față de anul 2009. Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2010 au crescut cu 51.95% față de anul 2009.

Din activitatea de exploatare s-a realizat un profit de 1.347.245 lei, în timp ce anul trecut profitul era de 1.255.574 lei.

Ponderea cea mai mare în cadrul veniturilor de exploatare o deține producția vândută în valoare de 19.203.596 lei, reprezentând 95.04% din total. La cheltuieli, ponderea cea mai importantă este reprezentată de cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile în valoare de 6.345.274 lei, adică 33.65% din total.

Activitatea financiară a avut următoarea evoluție:

Veniturile financiare sunt în sumă de 93.789 lei, cu 2.61% mai mult față de anul 2009 și societatea înregistrează cheltuieli financiare pentru anul 2010 în valoare de 571.126 lei, în timp ce anul anterior valoarea acestora era de 638.245 lei. Rezultatul activității financiare este o pierdere de 477.337 lei, în timp ce anul trecut unitatea înregistra o pierdere la acest capitol de 546.843 lei.

Veniturile financiare sunt alcătuite din venituri din dobânzi în valoare de 75.242 lei reprezentand 80.22% din total, din alte venituri financiare în sumă de 7.635 lei reprezentand 8.14% din total venituri financiare, din venituri din interese de participare în suma de 3.607 reprezentand 3.85% din total precum și din venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate în valoare de 7.305 lei reprezentand 7.79% din total venituri financiare. Cheltuielile financiare sunt reprezentate de cheltuieli cu dobânzile în suma de 506.221 lei, reprezentand 88.64% din total cheltuieli financiare și alte cheltuieli financiare în valoare de 64.905 lei, reprezentand 11.36% din total cheltuieli financiare.



Situația financiar-contabilă

Unitatea nu înregistrează nici un fel de venituri și cheltuieli în cadrul activității extraordinare.

Veniturile totale în sumă de 20.299.517 lei au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2010 au crescut cu 47,55% față de anul 2009.

Cheltuielile totale în valoare de 19.429.609 lei au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2010 au crescut cu 48,90% față de anul 2009.

Societatea comercială a obținut un profit net în valoare de 729.102 lei, mai mare cu 30,06% față de profitul anului 2009.

Datoriile totale sunt în valoare de 10.728.452 lei, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 9.171.265 lei în creștere față de anul precedent cu 16,98%.

Creanțele sunt în valoare de 6.496.499 lei, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 3.097.513 lei, cu 109,73% mai mult față de anul trecut.

În vederea informării corespunzătoare a acționarilor și a potențialilor investitori conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 cu modificările ulterioare raportul anual este disponibil și pe Internet la următoarea adresă:

<http://www.transgex.ro/index.php?care=55&lang=>



Semnături

Președinte CA

CĂLĂBUREAN GHEORGHE



Director general

LACĂBESCU ALIN

Director economic

LACĂBESCU MARIA

S.C. TRANSGEX S.A.
Sediul: loc. Oradea, str. Vasile Alecsandri, nr. 2, jud. Bihor
J05/843/2000
CIF RO 202255
Nr. 2034/ 25.03.2011

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Subsemnatii, Calburean Gheorghe, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie, Iacobescu Alin in calitate de Director general si Iacobescu Maria in calitate de Director economic, declaram pe proprie raspundere ca, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă anuală întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile societatii noastre, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale S.C. TRANSGEX S.A.

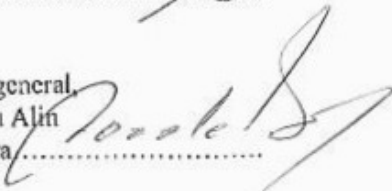
Totodata mai declaram pe proprie raspundere ca, raportul anual întocmit la data de 25.03.2011 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și a performanțelor emitentului precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Presedinte CA,
Calburean Gheorghe
Semnatura.....



(stampila unitatii)

Director general,
Iacobescu Alin
Semnatura.....



Director economic,
Iacobescu Maria
Semnatura.....

