



# RAPORT ANUAL 2012

*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 15.973.686 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 peste 40 de ani în domeniul cercetării geologice complexe, și de peste 50 în domeniul cercetării și exploatării 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”*



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 exploatării apelor subterane (CERTIFICAT DE ATESTARE Agenția Națională pentru Resurse Minerale Nr. 135 / 07 11 2003, reînnoit în anul 2012 cu CERTIFICAT DE ATESTARE NR. 745/15.07.2012 ). În anul 2005 societatea a implementat și menține în prezent un SISTEM DE MANAGEMENT AL CALITĂȚII care îndeplinește cerințele standardului : SR EN ISO 9001:2011. În luna februarie 2013, 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 CUPATIONALE care îndeplinește cerințele standardului SR OHSAS 18001:2011

*Raport anual 2012  
S.C. Transgex S.A.*



## *Cuvântul directorului*

SC TRANSGEX SA are urmatoarele obiecte de activitate:

1. Execuția forajelor de mare adâncime (pîna la 3500 m) pentru ape geotermale
2. Execuția forajelor de medie adâncime (pîna 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. Proiecte de execuție pentru forajelor de alimentare cu apă
7. Documentații cu calculul resurselor și rezervelor de apă și de căldură
8. Documentații cu instituirea perimetrelor de protecție hidrogeologică și sanitară
9. Documentații cu instituirea perimetrelor de explorare și exploatare
10. Documentații cu planurile de dezvoltare a exploatării în diverse perimetre de exploatare a apei geotermale.
11. Cultivarea legumelor (tomate) în sere încălzite cu energie geotermala.
12. Producerea de energie electrica din apa geotermala.



## *Stadiul realizării strategiilor de dezvoltare*

Obiectivul principal al activității pe anul 2012 l-a constituit exploatarea apelor geotermale și valorificarea acestora. Transgex exploatează apele geotermale din 28 de sonde și valorifică energie termică în județul Bihor și Satu Mare.

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 lucrări executate în anul 2012 prezentăm :

Punerea în funcțiune la Stația Geotermală a instalației de producere de energie electrică din apă geotermală. Investiția finalizată la sfârșitul anului 2012 va conduce la reducerea consumurilor de combustibili clasici pentru obținerea de energie electrică și la reducerea emisiilor de GES.

Energia conținută în apa geotermală exploatată poate fi utilizată pentru producerea combinată de energie electrică și energie termică prin intermediul unei instalații de cogenerare având la bază ciclul organic Rankine.

Se dorește ca energia termică extrasă din apa geotermală cu temperatura de 88-105°C să fie utilizată pentru cogenerare – producere combinată de energie termică și electrică – prin intermediul unei instalații noi, în fază pilot.

Această instalație nouă este un modul produs de ELECTRATHERM, USA  
Principalele caracteristici tehnice ale modului sunt:

- principiul de funcționare: ciclul organic Rankine
- fluidul de lucru: pentafluoropropan (R245fa)
- puterea electrică netă: 50 kW



## *Stadiul realizării strategiilor de dezvoltare*

- tensiune/frecvență: 3x400V / 50Hz
- sursa caldă: apa geotermală cu temperatura de 88...120°C

Modulul funcționează pe baza ciclului organic Rankine: căldura extrasă din apa geotermală – prin intermediul unui schimbător de căldură apa/apă – este utilizată pentru evaporarea fluidului de lucru. Destinderea acestuia are loc într-un expandor brevetat (elice dublă) care produce lucru mecanic și ca urmare energie electrică prin acționarea unui generator. Puterea electrică nominală a modulului este de 50 kW la un randament electric  $\eta_e=6...12\%$ .

În cursul anului 2012 TRANSGEX a avut în producție un număr de 28 de sonde din care s-a extras și valorificat 54.579,305 Gcal și 2.063.688,59 mc energie geotermală respectiv apă geotermală în valoare totală de 8.688.544,52 lei. Transgex deține 2 ha de sere din sticlă, încălzite cu energie geotermală.

Producția obținută în anul 2012 a fost de 333.864 kg tomate, în valoare de 1.363.634 lei

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 CO<sub>2</sub> în atmosferă. În acest sens societatea Norvegiană DET NORDSKY VERITAS a validat reducerea de emisii de CO<sub>2</sub> realizată pentru anul 2012, adică 29.056 tone CO<sub>2</sub>, în valoare de 535.624 lei.



## *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,

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

În cursul exercițiului financiar 2012, nu au existat fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii.

**d) Achiziții sau înstrăinări de active.**

In cursul anului 2012 au existat achizitii de active si anume s-au cumparat:

- ✓ echipament si utilaje (centrala electrica, condensor, grup pompare, etc) in valoare de 852.791 lei;centrala telefonica in valoare de 2.800 lei si un program informatic pentru Sere Livada de Bihor in valoare de 10.304 lei.

**1.1.1. Elemente de evaluare generală:**

a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2012 un profit net în valoare de 86.986 lei, cu 27.16% mai mic față de profitul anului precedent.

b) La 2012, cifra de afaceri era în valoare de 12.180.860 lei, cu 20.71% mai mic față de anul precedent.





## *Analiza activității societății comerciale*

- c) Societatea nu desfășoară activitate de export.
- d) Cheltuielile totale in anul 2012 au scazut față de anul 2011 cu 11.66%.
- e) În legătură cu cota de piață deținută de societate pe principalele produse, societatea nu dispune informații.

f) Lichiditate:

➤ Lichiditatea generală:

Lichiditate generală 31.12.2012=Active circulante/ Datorii pe termen scurt=2.11

Lichiditate generală 31.12.2011=Active circulante/ Datorii pe termen scurt=1.91

Lichiditate generală 31.12.2010=Active circulante/ Datorii pe termen scurt=1.56

Lichiditatea generală a crescut în anul 2012 față de anul 2011 datorită scaderii mai accentuate a datoriilor pe termen scurt in comparatie cu scaderea valorii activelor circulante.

➤ Lichiditatea redusă:

Lichiditate redusă 31.12.2012=Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt=1.70

Lichiditate redusă 31.12.2011=Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt=1.66

Lichiditate redusă 31.12.2010=Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt=1.35

Lichiditatea redusă a crescut față de anul anterior pe fondul scaderii mai accentuate a datoriilor pe termen scurt in comparatie cu scaderea activelor circulanate precum si pe fondul stocurilor.

➤ Lichiditatea imediată:

Lichiditate imediată 31.12.2012=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0.67

Lichiditate imediată 31.12.2011=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0.25

Lichiditate imediată 31.12.2010=Lichidități/ Datorii pe termen scurt=0.28



## *Analiza activității societății comerciale*

Lichiditatea imediată a crescut față de anul anterior pe fondul creșterii accentuate a lichiditatilor și scaderii datoriilor pe termen scurt.

### **1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale**

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

<b>Nr.crt.</b>	<b>Produse</b>	<b>Piețe de desfacere</b>	<b>Metode de distribuție</b>
1.	Energie termică	N-V 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	2010		2011		2012	
	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri
1. Foraj terti	41.45%	39.22%	23.90%	21.74%	3.26%	3.20%
2. Energie termica	41.10%	38.88%	58.86%	53.54%	71.33%	69.84%
3. Chirii	4.02%	3.80%	5.97%	5.43%	9.14%	8.95%
4. Tomate	8.75%	8.28%	9.15%	8.33%	11.19%	10.96%
5. Alte venituri	4.68%	9.82%	2.12%	10.96%	5.08%	7.05%



## *Analiza activității societății comerciale*

c) Societatea nu are în vedere pentru următorul exercitiu financiar crearea sau oferirea de noi produse care să afecteze substanțial volumul de active. Cu toate acestea, având în vedere creșterea continuă a prețurilor combustibililor și necesitatea reducerii emisiilor de gaze cu efect de seră (GES), în special  $\text{CO}_2$  și a altor substanțe poluante ( $\text{SO}_2$ ,  $\text{NO}_2$ , etc.), SC Transgex SA este deosebit de interesată în creșterea eficienței energetice a apei geotermale exploatare.

Prin punerea în funcțiune la Stația Geotermală a instalației de producere de energie electrică din apă geotermală, societatea va lansa pe piața un nou produs și anume energia electrică produsă din apă geotermală. Producția estimată pentru anul 2013 este de 400,8 MWh la un preț de 200 lei/MWh.

Investiția finalizată la sfârșitul anului 2012 va conduce la reducerea consumurilor de combustibili clasici pentru obținerea de energie electrică și la reducerea emisiilor de GES.

Energia conținută în apă geotermală exploatare poate fi utilizată pentru producerea combinată de energie electrică și energie termică prin intermediul unei instalații de cogenerare având la bază ciclul organic Rankine.

Se dorește ca energia termică extrasă din apă geotermală cu temperatura de 88-105°C să fie utilizată pentru cogenerare – producere combinată de energie termică și electrică – prin intermediul unei instalații noi, în fază pilot.

Această instalație nouă este un modul produs de ELECTRATHERM, USA. Principalele caracteristici tehnice ale modului sunt:

- principiul de funcționare: ciclul organic Rankine
- fluidul de lucru: pentafluoropropan (R245fa)



## *Analiza activității societății comerciale*

- puterea electrică netă: 50 kW
- tensiune/frecvență: 3x400V / 50Hz
- sursa caldă: apa geotermală cu temperatura de 88...120°C

Modulul funcționează pe baza ciclului organic Rankine: căldura extrasă din apa geotermală – prin intermediul unui schimbător de căldură apă/apă – este utilizată pentru evaporarea fluidului de lucru. Destinderea acestuia are loc într-un expandor brevetat (elice dublă) care produce lucru mecanic și ca urmare energie electrică prin acționarea unui generator. Puterea electrică nominală a modulului este de 50 kW la un randament electric  $\eta_e=6...12\%$ .

### **1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială**

a) Principalii furnizori ai societății comerciale sunt:

<b>Țara de origine</b>	<b>Furnizorul</b>
România	Isoplus SRL
România	Electrica Oradea SRL
România	Mol Romania Petroleum Product SRL
România	Danfoss District Heating SRL
Ungaria	Hidroultura 94 KFT
Ungaria	Falco Max KFT
SUA	Energy Power Holding

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



## *Analiza activității societății comerciale*

c) Dimensiunea stocurilor de materii prime și materiale:

Stocuri, materiale, materii prime	Valoric -lei-
Materiale auxiliare	138.629,90
Piese de schimb	29.449,14
Alte materiale	10.819,76

### **1.1.4. Evaluarea activității de vânzare**

a) Pe piața internă, volumul vânzărilor la 31.12.2012 era de 12.180.860 lei, iar la 31.12.2011 era de 15.362.257 lei. Pe piața externă, societatea nu are vânzări.

Ca perspectiva pe termen mediu și lung societatea și-a propus creșterea prestațiilor de servicii oferite prin încheierea de contracte cu noi beneficiari de energie geotermală.

b) În ceea ce privește situația concurențială, în domeniul activității de furnizare energie termică principalul concurent al societății este S.C. Electrocentrale S.A. Oradea, în timp ce în domeniul activității de forarea sondelor societatea se confruntă cu mai mulți concurenți. Lucrările de forare se scot la licitație unde poate participa orice concurent din UE.

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

c) Datorită diversității beneficiarilor serviciilor oferite 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.



## *Analiza activității societății comerciale*

### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale**

a) Numărul mediu de salariați la 31.12.2012 era de 110 angajați, în timp ce anul anterior numărul acestora era de 136 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.

Totuși, pentru monitorizarea aspectelor de mediu asociate procesului tehnologic societatea are implementat sistemul de management de mediu ISO 14001.

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-financiarți, luând măsuri în cazul în care apar unele riscuri. Societatea este expusă la un risc mic de preț, credit, lichiditate și cash flow.



## *Analiza activității societății comerciale*

### **1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale**

- a) Nu exista la nivelul anului 2012 factori care sa fi afectat lichiditatile societatii.
- b) Nu există la nivelul anului 2012 evenimente, factori care să fi afectat semnificativ veniturile din activitatea de bază a societății.
- c) Cheltuielile de capital curente sau anticipate, efectuate in exercitiul financiar 2012, au avut efecte benefice pentru societate, ele generand inca din acest an venituri suplimentare prin marirea capacitatii de productie sau prin micșorarea cheltuielilor.



## 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 sticlă încălzite cu apă 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.	Constructii	26	170	46
2.	Echipament tehnologic, masini	74	214	106
3.	Aparate de masura si control	76	89	71
4.	Mijloace de transport	86	20	15
5.	Mobilier, aparatura birotica	72	27	12

---

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 31.12.2012 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 Administratie format din urmatoorii membrii:

Nume	Vârsta	Funcție
Călburean Gheorghe	56 ani	Inginer
Iacobescu Aliu	63 ani	Economist
Călburean Livia	52 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 Administratie detin actiuni la societate astfel:

- Domnul Iacobescu Aliu deține 40 acțiuni la societate, reprezentand 0.00080% din capitalul social.

d) Persoanele afiliate societatii comerciale sunt:

- Dafora Turism SA, societate ce detine 96,68% din actiunile emise de Transgex SA;

- Transgex Agrotermal SRL;

- Bio Agro Termal SRL.

e) Membrii conducerii administrative nu au fost implicati 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 Aliu, numit în această funcție pe o perioadă de 4 ani, deține 40 acțiuni la societate, reprezentand 0.00080% din capitalul social.



## *Conducerea societății comerciale*

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.

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

## Situația financiar-contabilă

### SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

#### 1. BILANȚUL CONTABIL:

		(LEI)		
Denumirea indicatorilor		2010	2011	2012
1	A ACTIVE IMOBILIZATE	23.122.232	26.631.634	26.941.103
2	B ACTIVE CIRCULANTE	9.534.608	9.262.879	6.956.835
3	I. STOCURI	1.296.227	1.219.475	1.365.045
4	II. CREANTE	6.496.499	6.820.816	3.397.612
5	III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	-	-	-
6	IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCİ	1.741.882	1.222.588	2.194.178
7	C CHELTUIELI ÎN AVANS	126.270	20.328	37.484
8	D DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	6.124.896	4.842.726	3.289.581
9	E ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	3.468.660	4.367.824	3.641.144
10	F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	26.590.892	30.999.458	30.582.247
11	G DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	4.603.556	3.782.463	3.465.489
12	H PROVIZIOANE PENTRU RİSCURI ȘI CHELTUIELI	8.461	10.561	13.261
13	I VENITURI ÎN AVANS	610.046	390.296	188.207
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	5.712.523	11.041.342	11.041.342
18	IV. REZERVE	934.637	946.367	949.899
19	V. REZULTATUL REPORTAT	791.015	1.477.586	1.592.784
20	VI. REZULTATUL EXERCITIULUI	729.102	119.428	86.986
21	Repartizarea profitului	42.531	7.333	3.532
22	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	21.436.151	26.888.795	26.978.884
23	Patrimoniul public	-	-	-
24	CAPITALURI - TOTAL	21.436.151	26.888.795	26.978.884
	ACTIV=PASIV	32.783.110	35.914.841	33.935.422
	NR. ACȚIUNI	5.324.562	5.324.562	5.324.562

## Situația financiar-contabilă

### II. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

(LEI)				
Denumirea indicatorilor		2010	2011	2012
1	CIFRA DE AFACERI NETA	19.203.596	15.362.257	12.180.860
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	20.205.728	16.506.942	14.409.798
3	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	18.858.483	15.865.947	13.986.771
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	1.347.245	640.995	423.027
5	VENITURI FINANCIARE	93.789	381.724	477.485
6	CHELTUIELI FINANCIARE	571.126	829.516	762.315
7	REZULTATUL FINANCIAR	-477.337	-447.792	-284.830
8	REZULTATUL CURENT	869.908	193.203	138.197
9	VENITURI EXCEPTIONALE	0	0	0
10	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	0	0	0
11	REZULTATUL EXCEPTIONAL	0	0	0
12	VENITURI TOTALE	20.299.517	16.888.666	14.887.283
13	CHELTUIELI TOTALE	19.429.609	16.695.463	14.749.086
14	REZULTATUL BRUT	869.908	193.203	138.197
15	IMPOZITUL PE PROFIT	140.806	73.775	51.211
16	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	729.102	119.428	86.986

### III. INDICATORI ECONOMICI

#### 1. Solvabilitatea patrimonială

Solvabilitatea patrimonială 2010 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = 65.39%

Solvabilitatea patrimonială 2011 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = 74.87%

Solvabilitatea patrimonială 2012 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = 79.50%

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 crescut în anul 2012 față de valoarea din anul 2011, datorită creșterii capitalurilor proprii și scaderii activelor totale.

## Situația financiar-contabilă

### 2. Gradul de îndatorare

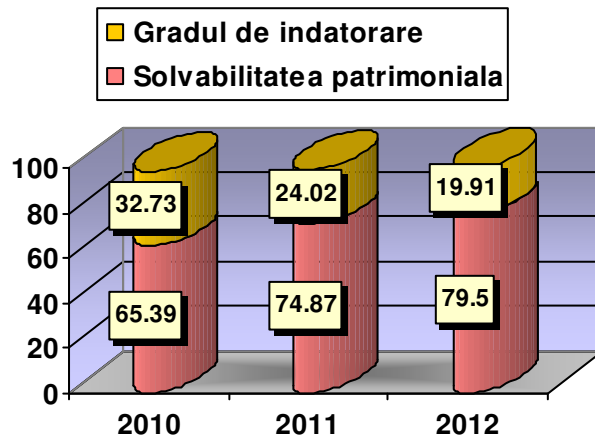
Gradul de îndatorare 2010 =  $\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Total activ}} \times 100 = 32.73\%$

Gradul de îndatorare 2011 =  $\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Total activ}} \times 100 = 24.02\%$

Gradul de îndatorare 2012 =  $\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Total activ}} \times 100 = 19.91\%$

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 2012 a scăzut pe fondul scaderii mai accentuate a datoriilor pe termen scurt în comparație cu scaderea activelor totale.



### 3. Rata rentabilității economice

Rata rentabilității economice 2010 =  $\frac{\text{Rezultatul din expl.}}{\text{Total activ}} \times 100 = 4.11\%$

Rata rentabilității economice 2011 =  $\frac{\text{Rezultatul din expl.}}{\text{Total activ}} \times 100 = 1.78\%$

Rata rentabilității economice 2012 =  $\frac{\text{Rezultatul din expl.}}{\text{Total activ}} \times 100 = 1.25\%$

## Situația financiar-contabilă

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

Rata rentabilității economice în anul 2012 a scăzut față de valoarea din 2011, datorită scaderii mai accentuate a rezultatului din exploatare în comparație cu scăderea activelor totale.

### 4. Rata profitului

Rata profitului 2010 =  $\text{Rezultatul brut} / \text{Cifra de afaceri} \times 100 = 4.53\%$

Rata profitului 2011 =  $\text{Rezultatul brut} / \text{Cifra de afaceri} \times 100 = 1.26\%$

Rata profitului 2012 =  $\text{Rezultatul brut} / \text{Cifra de afaceri} \times 100 = 1.13\%$

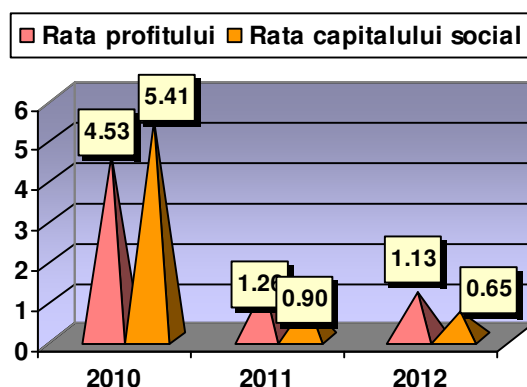
Acest indicator arată profitul obținut la o unitate monetară cifră de vânzări.

Rata profitului în anul 2012 a scăzut față de valoarea anului 2011 datorită scaderii mai accentuate a valorii rezultatului brut în comparație cu scăderea cifrei de afaceri.

### 5. Rata capitalului social

Rata capitalului social 2010 =  $\text{Rezult. net al ex.} / \text{Capital social subscris} \times 100 = 5.41\%$

Rata capitalului social 2011 =  $\text{Rezult. net al ex.} / \text{Capital social subscris} \times 100 = 0.90\%$



Rata capitalului social 2012 =  $\text{Rezult. net al ex.} / \text{Capital social subscris} \times 100 = 0.65\%$

## Situația financiar-contabilă

Rata capitalului social în anul 2012 a scăzut față de valoarea din 2011 datorită scaderii rezultatului net al exercițiului.

### 6. Valoarea contabilă a acțiunii

Valoarea contabilă/acțiune 2010= Activ net/ Număr acțiuni= 4.0258

Valoarea contabilă/acțiune 2011= Activ net/ Număr acțiuni= 5.0499

Valoarea contabilă/acțiune 2012= Activ net/ Număr acțiuni= 5.0668

Valoarea contabilă a acțiunii a crescut în anul 2012 față de valoarea contabilă din 2010 și 2011, datorită creșterii activului net.

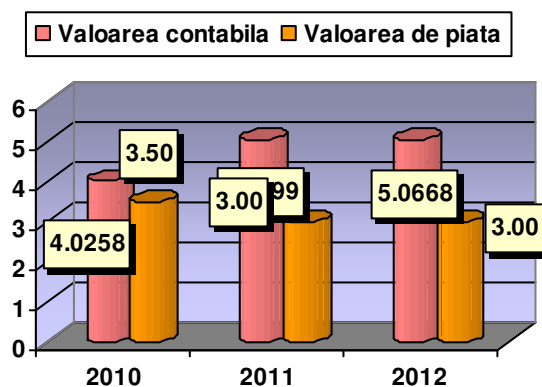
### 7. Valoarea de piață a acțiunii

Valoarea de piață 2010= 3.50 lei/acțiune.

Valoarea de piață 2011= 3.00 lei/acțiune.

Valoarea de piață 2012= 3.00 lei/acțiune.

Valoarea de piață față de anul trecut a rămas aceeași.







## *Situația financiar-contabilă*

### **BILANȚUL CONTABIL LA 31.12.2012 - ANEXĂ**

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

- active imobilizate corporale, care în anul 2012 sunt în valoare de 26.609.670 lei, reprezentând 78.41% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 26.628.040 lei, reprezentând 74.14% din total.
  - Instalatie de foraj F125 in valoare de 3.437.882 lei, reprezentand 10.13% din total active, in timp ce anul trecut valoarea acesteia era tot de 3.437.882 lei reprezentand 9.57% din totalul activelor.
  - Sere Livada (2 ha) in valoare de 3.073.430 lei, reprezentand 9.06% din total active, in timp ce anul trecut acestora era tot de 3.073.430 lei, reprezentand 8.56% din total active.
- creantele, care în anul 2012 sunt în valoare de 3.397.612 lei, reprezentând 10.01% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 6.820.816 lei, reprezentând 18.99% din total.
- Profitul din anii 2010, 2011 si 2012 nu s-a repartizat.
- Total active curente în anul 2012 se ridică la 6.956.835 lei, în timp ce în anul 2011 se cifrau la 9.262.879 lei.
- Total pasive curente în anul 2012 se ridică la 3.289.581 lei, în timp ce în anul 2011 se cifrau la 4.842.726 lei.
- Nu s-a oprit și nici nu s-a vândut vreun segment de activitate.
- Nu se preconizează pe anul 2013 vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.



## *Situația financiar-contabilă*

- b) Analizând contul de profit și pierdere din ultimii 3 ani se constată următoarele:
- Cifra de afaceri netă 2012 = 12.180.860 lei;
  - Cifra de afaceri netă 2011 = 15.362.257 lei;
  - Cifra de afaceri netă 2010 = 19.203.596 lei.
  - Cifra de afaceri a cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2012 a scăzut cu 20.71% față de anul 2011.
  - Total venituri 2012 = 14.887.283 lei;
  - Total venituri 2011 = 16.888.666 lei;
  - Total venituri 2010 = 20.299.517 lei.
  - Veniturile totale au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2012 au scăzut cu 11.85% față de anul 2011.
  - 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 2.485.261 lei, reprezentând 20.40% din cifra de afaceri au scăzut față de anul anterior cu 34.60%. În anul 2011, valoare acestora era de 3.800.038 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 24.74%
    - ✓ Cheltuielile cu personalul în valoare de 5.029.183 lei, reprezentând 41.29% din cifra de afaceri au crescut față de anul anterior cu 0.41%. În anul 2011, valoare acestora era de 5.008.884 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 32.61%
    - ✓ Alte cheltuieli de exploatare în valoare de 2.575.268 lei, reprezentând 21.14% din cifra de afaceri au scăzut față de anul anterior cu 2.21%. În



## *Situația financiar-contabilă*

- ✓ anul 2011, valoare acestora era de 2.633.560 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 17.14%
- Provizioanele la sfârșitul anului 2012 erau în valoare de 13.261 lei, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 10.561 lei.
- Casa și conturile bancare în cadrul activității de bază au înregistrat o creștere cu 79.47% față de începutul perioadei analizate.
- În ultimii 3 ani, societatea nu a avut investiții.

În cadrul activității de exploatare s-au înregistrat venituri în valoare de 14.409.798 lei și cheltuieli în sumă de 13.986.771 lei. Veniturile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2012 au scăzut cu 12.70% față de anul 2011.

Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2012 au scăzut cu 11.84% față de anul 2011.

Din activitatea de exploatare s-a realizat un profit de 423.027 lei, în timp ce anul trecut profitul era de 640.995 lei.

Ponderea cea mai mare în cadrul veniturilor de exploatare o deține producția vândută în valoare de 12.176.273 lei, reprezentând 84.50% din total. La cheltuieli, ponderea cea mai importantă este reprezentată de cheltuielile cu personalul în valoare de 5.029.183 lei, adică 35.96% din total.

Activitatea financiară a avut următoarea evoluție:

Veniturile financiare sunt în sumă de 477.485 lei, cu 25.09% mai mult față de anul 2011 și societatea înregistrează cheltuieli financiare pentru anul 2012 în valoare de 762.315 lei, în timp ce anul anterior valoarea acestora era de 829.516 lei. Rezultatul activității financiare este o pierdere de 284.830 lei, în timp ce anul trecut unitatea înregistra o pierdere la acest capitol de 447.792 lei.



## *Situația financiar-contabilă*

Veniturile financiare sunt alcătuite din venituri din dobânzi în valoare de 63.722 lei reprezentand 13.35% din total, din alte venituri financiare în sumă de 362.525 lei reprezentand 75.92% din total venituri financiare precum și din venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate în valoare de 51.238 lei reprezentand 10.73% din total venituri financiare. Cheltuielile financiare sunt reprezentate de cheltuieli cu dobânzile în suma de 368.575 lei, reprezentand 48.35% din total cheltuieli financiare și alte cheltuieli financiare în valoare de 393.740 lei, reprezentand 51.65% din total cheltuieli financiare.

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

Veniturile totale în sumă de 14.887.283 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2012 au scăzut cu 11.85% față de anul 2011.

Cheltuielile totale în valoare de 14.749.086 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2012 au scăzut cu 11.66% față de anul 2011.

Societatea comercială a obținut un profit net în valoare de 86.986 lei, mai mic cu 27.16% față de profitul anului 2011.

Datoriile totale sunt în valoare de 6.755.070 lei, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 8.625.189 lei în scădere față de anul precedent cu 21.68%.

Creanțele sunt în valoare de 3.397.612 lei, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 6.820.816 lei, cu 50.19% mai puțin 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/actionariat/raportari\\_financiare](http://www.transgex.ro/actionariat/raportari_financiare)

***Raport anual 2012***  
***S.C. Transgex S.A.***

- 28 -

## Semnături

Președinte CA,  
CĂLBUREAN GHEORGHE



Director general,  
IACOBESCU ALIU



Director economic,  
IACOBESCU MARIA

