

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Pentru anul 2012

Pentru exercițiul financiar 01.01.2012 - 31.12.2012

Data raportului 20.02.2013.

Denumirea societății comerciale

S.C. TRANSGEX S.A.

Sediul social

ORADEA STR. VASILE ALECSANDRI NR. 2

Numărul de telefon/fax: **0259 431965**

Codul unic de înregistrare **RO 202255**

Număr de ordine în Registrul Comerțului **J05/843/2000**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise

Bursa de Valori București Secțiunea RASDAQ- categoria III R.

Capitalul social subscris și vărsat este de 13311405 lei, fiind divizat într-un nr. de 5324562 acțiuni cu valoare nominală de 2,50 lei fiecare.

Acțiunile societății sunt nominative și dematerializate.

Evidența curentă și consolidată a acțiunilor societății și acționarilor se ține pe bază de contract, de Registrul Independent al Acționarilor SC DEPOZITARUL CENTRAL SA societate autorizată de către CNVM.

Structura acționariatului

DAFORA TURISM SA

Sediu: MEDIAS, P-ța REGELE FERDINAND I nr.16, jud Sibiu, ROMANIA

J32/1374 din 7.09.2005, ORC SIBIU

Aportul la capital: 12.870.160 LEI

Naționalitate: română

Număr acțiuni: 5.148.064

Cotă de participare la beneficii și pierderi: 96,6852%

ALȚI ACȚIONARI PERSOANE JURIDICE - în număr de 3 (trei)

Aportul la capital: 418155 LEI

Număr acțiuni: 167.262

Cotă de participare la beneficii și pierderi: 3,1413%

ACȚIONARI PERSOANE FIZICE

LISTA PERSOANE FIZICE, în număr de 220

Aportul la capital: 23090 LEI

Număr acțiuni: 9236

Cotă de participare la beneficii și pierderi: 0.1735%

1. Analiza activității societății comerciale

a) Societatea are ca activități de bază exploatarea zăcămintelor de apă geotermală, valorificarea energiei termice din ape geotermale, forarea sondelor.

b) Societatea s-a înființat pe baza HG.1327 din 21.12.1990.

c) În timpul exercițiului financiar 01.01.2012 - 31.12.2012 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări.

d) In timpul exercitiului financiar 01.01.2012 - 31.12.2012 s-a finalizat procedura de lichidare a contractului de asociere in participatiune nr. 87487/02.07.2003 incheiat intre SC TRANSGEX SA Oradea si Consiliul Local al Municipiului Oradea .Raportul privind lichidarea Asocierii in participatiune GEOTERM a fost finalizat si inregistrat in contabilitate in luna martie 2012.Cu ocazia lichidarii ,partile asociate si-au recuperat mijloacele fixe aduse ca aport si a fost distribuit rezultatul asocierii.

e) Pe perioada exercitiului financiar 2012 societatea a achizitionat echipamente tehnologice si utilaje (centrala electrica ETS4000, condenser, grup pompare, etc) in valoare de 852.791,41 lei. Societatea a mai achizitionat o centrala telefonica pentru sediul social, in valoare de 2.800 lei si un program informatic pentru Sere Livada de Bihor in valoare de 10.304,44 lei.

f) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

1.1. Elemente de evaluare generală:

- a) profit: 89.986 lei
- b) cifra de afaceri: 12.180.860 lei
- c) export :NU ESTE CAZUL
- d) costuri totale : 14.749.086 lei
- e) % din piața deținut: NU DEȚINEM DATE
- f) lichiditate (disponibil in cont etc.):2.194.178 lei

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea:

a) Principalele produse/servicii și piețele de desfacere ale societății sunt:

- Foraj sonde, Piața de desfacere. TOATĂ ȚARA
- Energie termică, Piața de desfacere NORD VESTUL ȚĂRII
- Tomate, Piața de desfacere TOATĂ ȚARA mod de distribuție FN-GROS
- Prestari servicii privind extinderea si modernizarea sistemelor de incalzire cu apa geotermala ,Toata tara

b) Ponderile fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății pentru ultimii 3 ani sunt:

Produse/serviciu	2010		2011		2012	
	Cifra de afaceri %	Venituri %	Cifra de afaceri %	Venituri %	Cifra de afaceri %	Venituri %
Foraj buget	0	0	0	0	0	0
Foraj terți	41,45	39,22	23,9	21,74	3,26	3,20
Energie termică	41,1	38,88	58,86	53,54	71,33	69,84
Chirii	4,02	3,8	5,97	5,43	9,14	8,95
Tomate	8,75	8,28	9,15	8,33	11,19	10,96
Alte venituri	4,68	9,82	2,12	10,96	5,08	7,05

c) Pentru viitorul exercitiu financiar societatea nu are in vedere crearea sau oferirea de produse noi 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 speță CO₂ și a altor substanțe poluante (SO₂, NO_x, 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, vom pune pe piață un nou produs și anume energia electrică produsă din apa geotermala. 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 apa geotermala 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 apa geotermala 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 modulului sunt:

- principiul de funcționare: ciclul organic Rankine
- fluidul de lucru: pentafluoropropan (R245fa)
- puterea electrică netă: 50 kW
- tensiune/frecvență: 3x400V / 50Hz
- sursa caldă: apa geotermala cu temperatura de 88...120°C

Modulul funcționează pe baza ciclului organic Rankine: căldura extrasă din apa geotermala - 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 $\eta_e=6...12\%$.

1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Principalele surse de aprovizionare ale societății sunt:

- Surse indigene: S.C. FFEE ELECTRICA FURNIZARE TRANSILVANIA NORD S.A., S.C. ISOPLUS ROMANIA SRL, S.C. DANFOSS DISTRICT HEATING SRL, S.C.MOL ROMANIA PETROLEUM PRODUCTS SRL, S.C. DISTRIGAZ S.A,
- Surse import: ENERGY POWER HOLDINGS USA, FALCO MAX KFT, HIDROCULTURA 94 KFT Ungaria.

Deoarece materiile prime, materialele și utilajele folosite în procesul de producție sunt comune, nu există o dependență semnificativă a societății față de un singur furnizor, a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor. Societatea nu este nevoită să-și creeze stocuri.

1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Produsele societății au fost valorificate în totalitate pe piața internă. Astfel:

- Volumul vânzărilor pe piața internă în anul 2012 a fost de 12.180.860 lei

Ca perspectivă pe termen mediu și lung societatea și-a propus:

- Creșterea prestațiilor de servicii oferite prin încheierea de contracte cu noi beneficiari de energie geotermală.

Această creștere are la bază atât lucrările de investiții în rețea proprie finalizate în anul 2012 în valoare de 660.160,46 lei:

- În orașul Sacueni jud.Bihor au fost realizate lucrări de construcții de rețele noi de distribuție a apei geotermale (pe str. Iriny, Morii, etc.)

Prin aceste lucrări de extindere și modernizare a rețelelor de transport apă geotermală și de bransamente la noi beneficiari, în total 1700 ml, în orașul Sacueni numărul beneficiarilor au crescut cu peste 30%.

- În orașul Beius jud.Bihor au fost realizate următoarele lucrări:

Sistem vizitare camine
Conducta AG str Traian

- În Oradea - Geoterm au fost realizate următoarele lucrări:

Foraj Hidro Iosia Nord
Imprejmuire extindere STG
Platforma betonată STG

- În Lăvada de Bihor la Complex Sere Lăvada
Platforma betonată pentru deseuri.

cât și începerea de lucrări noi, la 31.12.2012 înregistrându-se ca investiții în curs de realizare:

- Executarea unei conducte de transport apă geotermală care va face legătura între sonda 1731 Sântion și Stația Geotermală loșia Nord în lungime de 1420 ml. Valoare aproximativă 602862 lei.

b) Ca situație concurențială în domeniul activității de furnizare energie termică, concurent semnificativ este ELECTROCENTRALE ORADEA S.A.

În domeniul activității de „Forarea sondelor” societatea se confruntă cu mai mulți concurenți (Lucrările de forare se scot la licitații unde poate participa orice concurent din UE) a căror pondere pe piață nu este cunoscută.

c) Datorită diversității beneficiarilor serviciilor oferite nu există o dependență semnificativă a societății față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra societății.

1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Societatea are un număr mediu de 110 angajați, din care 23 angajați cu studii superioare de specialitate, 74 angajați cu pregătire medie și muncitori calificați. Angajații nu fac parte din vreun sindicat.

b) Raporturile dintre manager și angajați sunt bune neexistând elemente conflictuale în ceea ce privește raportul manager - angajați

1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de baza a emitentului asupra mediului înconjurător

Activitatea de bază nu generează aspecte semnificative de mediu, energia termică produsă din apă geotermală este nepoluantă. Totuși, pentru monitorizarea aspectelor de mediu asociate procesului tehnologic societatea are implementat sistemul de management de mediu ISO 14001; nu are litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În anul 2012, cu toate că nu s-au alocat sume pentru activitatea de cercetare dezvoltare:

- s-au întreprins demersuri pentru atragerea de investitori și surse de finanțare, pentru participarea la programe comune de dezvoltare;

- s-a pus un accent deosebit pe studiul comportării zăcămintului prin completarea bazei de date la nivelul actual de exploatare (debite, temperaturi, presiuni, niveluri dinamice) pentru fiecare sondă, perimetru de exploatare și a comportării zăcămintului de apă geotermală în întregul său:

S-a executat studiul de fezabilitate pentru Primăria Mun. Oradea „Valorificarea energiei geotermale în asociere cu pompe de căldură și gaze naturale pentru producerea agentului termic de încălzire și prepararea apei calde menajere la consumatorii cartierului Nufărul I”. Executarea studiului de fezabilitate pentru Primăria municipiului Oradea a cuprins prevederea creșterii utilizării apei geotermale pentru producerea de agent termic pentru încălzire și prepararea apei calde de consum pentru cartierul Nufărul din Oradea. Astfel se prevede utilizarea în premiera în țara noastră a pompelor de căldură industriale de mare capacitate pentru conversia energiei geotermale în agent termic. Se vor obține astfel în plus peste 40 000 Gcal anual din energie geotermală în cadrul acestui proiect.

1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Societatea are o expunere mică față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow, promovând politici realiste de managementul riscului.

1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societății comerciale

a) În activitatea de perspectiva a societății nu se întrevăd factori de incertitudine care i-ar putea afecta lichiditatea.

b) Cheltuielile de capital curente s-au anticipate, efectuate în exercițiul financiar 2012, au avut efecte benefice pentru societate, ele generând încă din acest an venituri suplimentare prin mărirea capacității de producție sau prin micșorarea cheltuielilor.

c) Considerăm că nu sunt tranzacții ale schimbărilor economice sau evenimente care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Principalele capacități de producție proprietatea societății sunt:

- Sondele de apă geotermală - amplasate în Jud. Bihor, Jud. Satu-Mare

- Sere de sticlă „ Încălzite cu apă geotermală” amplasate în loc. Livada de Bihor, având suprafața de 2 ha.

2.2. Gradul de uzură al proprietăților societății se prezintă astfel:

Grupa	Denumire grupei de mijloace fixe	Grad de uzură mediu %	Nr. de mijloace fixe	Din care complet amortizate
1	Construcții	26%	170	46
2	Echipamente tehnologice	74%	214	106
3	Aparate de măsură și control	76%	89	71
4	Mijloace de transport	86%	20	15
5	Mobilier aparatură birotică	72%	27	12

2.3. Nu există probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Societatea își tranzacționează valorile mobiliare emise la Bursa de Valori București categoria RASDAQ

3.2. Dividendele convenite nu s-au distribuit

3.3. Societatea nu a întreprins nici o activitate de achiziționare de acțiuni proprii

3.4. Societatea nu are filiale

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

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Componenta Consiliului de Administrație al societății

Nume, prenume	Vârsta	Calificare	Experiență profesională	Funcția	Vechimea în funcție
Calburean Gheorghe	56	Inginer		Președinte	2 ani
Iacobescu Alin	63	Economist		Membru CA	2 ani
Calburean Livia	52	Inginer		Membru CA	2 ani

Nu există vreun acord, înțelegere sau legătura de familie între membrii conducerii executive și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Persoane afiliate societății

Societatea este afiliată cu:

SC TRANSGEX AGROTERMAL SRL, al cărei obiect de activitate este „Cultivarea legumelor și a pepenilor, a radacinoaselor și tuberculilor”, SC TRANSGEX AGROTERMAL SRL nu desfășoară nici o activitate

SC BIO AGRO TERMAL SRL, al cărei obiect de activitate este „Cultivarea legumelor și a pepenilor, a radacinoaselor și tuberculilor”. SC BIO AGRO TERMAL SRL nu desfășoară nici o activitate.

4.2. Conducerea executivă a societății se compune din următorii membri:

- Director general Iacobescu Alin; numit în funcție pentru o perioadă de 4 ani, participând la capitalul social al societății cu 40 acțiuni reprezentând 0,0008% din capitalul social

- Director economic Iacobescu Maria; numită în funcție pe perioadă nedeterminată, participând la capitalul social al societății cu un număr de 40 acțiuni reprezentând 0,0008% din capitalul social

4.3. Nu există litigii sau proceduri administrative în care au fost implicați membrii conducerii executive în ultimii 5 ani.

5. Situația financiar-contabila

I. 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
	I. STOCURI	1.296.227	1.219.475	1.365.045
	II. CREANTE	6.496.499	6.820.816	3.397.612
	III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	-	-	-
	IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	1.741.882	1.222.588	2.194.178
3	C. CHELTUIELI IN AVANS	126.270	20.328	37.484
4	D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	6.124.896	4.842.726	3.289.581
5	E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	3.468.660	4.367.824	3.641.144
6	F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	26.590.892	30.999.458	30.582.247
7	G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	4.603.556	3.753.240	3.465.489
8	H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	8.461	10.561	13.261
9	I. VENITURI IN AVANS	610.046	390.296	188.207
10	J. CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	13.311.405	13.311.405	13.311.405
	II. PRIME DE CAPITAL	-	-	-
	III. REZERVE DIN REEVALUARE	5.712.523	11.041.342	11.041.342
	IV. REZERVE	934.637	946.367	949.899

11	V.REZULTATUL REPORTAT	791.015	1.477.586	1.592.784
12	VI.REZULTATUL EXERCITIULUI	729.102	119.428	86.986
	Repartizarea profitului	42.531	7.333	3.532
13	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	21.436.151	26.888.795	26.978.884
	Patrimoniul public	-	-	-
14	CAPITALURI - TOTAL	21.436.151	26.888.795	26.978.884

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	192.203	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	868.908	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

Din prezentarea analizei situației economico-financiare actuale, comparativ cu ultimii 3 ani, reies următoarele:

În cursul anului 2012 activitatea S.C.TRANSSEX S.A. s-a situat la un nivel satisfăcător, chiar dacă mediul economic a fost unul nefavorabil. Au fost luate măsurile necesare pentru ca macroechilibrul societății să fie menținut. S-au ținut sub control cheltuielile de exploatare fără a face rabat de la asigurarea mentenanței și a calității serviciilor oferite.

Președintele Consiliului de administrație,
Gheorghe CĂLBUREAN

