



RAPORT ANUAL 2014

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 Fiscal : 202255

Atribut fiscal: RO

Valoarea Nominal : 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**

I. Introducere

S.C. Transgex S.A. este una din cele mai mari companii care se ocupă cu exploatarea apelor geotermale din țară. Dorim să avem 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 Teiuș, județul Bihor, având o experiență de peste 40 de ani în domeniul cercetării geologice complexe, și de peste 50 în domeniul cercetării și exploatarea apelor geotermale din partea de vest a României.

S.C. Transgex S.A. Oradea are ca obiect principal de activitate lucrări de prospecțiuni, explorare și exploatarea pentru uz casnic și industrial 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 înăd 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 perimetrul din toată Câmpia de Vest a României.



II. 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, acțiunile fiind finalizate 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 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
SC TRANSGEX SA are următoarele obiecte de activitate:



1. Execu ia forajelor de mare adâncime (pîna la 3500 m) pentru ape geotermale
2. Execu ia forajelor de medie adâncime (pîn la 300 m) pentru ape subterane (cercetare hidrogeologic i aliment ri cu ap potabil i industrial).
3. Test ri hidrodinamice i prelucrarea datelor pentru determinarea parametrilor acviferi
4. Lucr ri de cercetare hidrogeologic în faza de prospec iune i de explorare pentru ape geotermale
5. Lucr ri de exploatare a apelor geotermale : produc ie (exploatare utilaje de pompare), transport (montare conducte de transport îngropate), distribu ie (echipare puncte termice cu schimb toare de c ldur i pompe de împingere pentru apa cald menajer)
6. Proiecte de execu ie pentru forajelor de alimentare cu ap
7. Documenta ii cu calculul resurselor i rezervelor de ap i de c ldur
8. Documenta ii cu instituirea perimetrelor de protec ie hidrogeologic i sanitar
9. Documenta ii cu instituirea perimetrelor de explorare i exploatare
10. Documenta ii cu planurile de dezvoltare a exploat rii în diverse perimetre de exploatare a apei geotermale.
11. Cultivarea legumelor (tomate)in sere incalzite cu energie geotermala.
12. Producerea de energie electrica din apa geotermala.

III. Stadiul realizării strategiilor de dezvoltare

Obiectivul principal al activității pe anul 2014 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.

Lucrări pentru terți în anul 2014:

1. **Racord ag. termic blocuri str. Andrei Saguna și Biruintei, Beius, valoare 120 937.16 lei, contract nr 7757/30.09.2014 și act aditional nr. 1/24.11.2014, beneficiar Municipiul Beius, scopul urmărit: extinderea alimentării cu energie termică în sistem centralizat din energie geotermală a blocurilor de locuințe de pe străzile Biruintei și Andrei Saguna. Au fost extinse rețelele de distribuție agent termic și apă caldă de consum la blocurile Z1, Z2, Z2, Z4 și Z5 de pe str Biruintei iar la blocurile de pe str. A. Saguna s-au realizat racorduri de apă geotermală și module punct termic la nivel de scară de bloc.**

Valoarea lucrărilor defalcate pe obiecte sunt:

- Racorduri termice la blocurile Z1, Z2, Z3, Z4, Z5 str. Biruintei = 84 552,97 lei
- Racord geotermal și punct termic la blocuri str. A Saguna = 29 925.87 lei
- Racord geotermal și punct termic la blocul 3 str. A Saguna = 5 191.26 lei



2. Inlocuirea centralei termice pe combustibil lichid cu centrala termica pe apa geotermala la sediul SFO Beius, contract nr. 35752/29.07.2014, beneficiar DGRFP Cluj Napoca, valoare 39720.00 lei, scopul urmarit: asigurarea agentului termic pentru incalzirea sediului SFO Beius prin utilizarea energiei regenerabile geotermale si renuntarea la vechea centrala termica pe combustibil tip M.
3. Radulov Interventie sonda - s-a reparat o sond de ap geotermal de latrandul din localitatea Sânmihaiul German, în valoare de 105.666 lei
4. Studiu primaria Salonta. Prim ria Salonta a participat cu un proiect de racordare a sondei 4676 Salonta la un punct termic de la Colegiul Natinal din localitate pentru care SC TRANSGEX a întocmit studiul de fezabilitate. Valoarea studiului a fost de 10.981 lei.
5. Studiu privind energia geotermala întocmit de c tre SC TRANSGEX SA pentru Institutul de geologie in valoare de 53.594 lei
6. Documentatia geologic a obiectivul: Permis prospectiune Carei. SC TRANSGEX SA a întocmit documentatia geologic pentru Prim ria din Carei pentru ca aceasta să obțină Licenta de explorare pentru sonda geotermală din incinta strandului din localitate Valoarea studiului a fost de 8374,3 lei.



IV. Analiza activitatii societii comerciale

4.1. a) Activitatea desfășurată sau care urmează să se desfășure 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 apă caldă menajeră).

b) Data înființării societii comerciale.

S.C. TRANSGEX S.A. a fost fondată la data de 1 ianuarie 1959 în orașul Tei, județul Bihor.

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

În cursul exercițiului financiar 2014, nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății.

d) Achiziții sau înstrăinări de active.

În cursul anului 2014 au existat achiziții de active și anume s-au cumpărat:

- echipamente tehnologice și utilaje (pompe, grupuri de pompare etc) în valoare de 1.036.085,70 lei

4.1.1. Elemente de evaluare generală :

a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2014 o pierdere netă în valoare de 4.262.734 lei

b) La 31 decembrie 2014 cifra de afaceri era în valoare de 9.704.911 lei, cu 13.48% mai mică față de anul precedent.

c) Societatea nu desfășoară activitate de export.

d) Cheltuielile totale în anul 2014 au scăzut față de anul 2013 cu 11.90%.



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

f) Lichiditate:

➤ Lichiditatea generală :

Lichiditate generală 31.12.2014=Active circulante/ Datorii pe termen scurt=0.93

Lichiditate generală 31.12.2013=Active circulante/ Datorii pe termen scurt=1.91

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

Lichiditatea generală a scăzut în anul 2014 față de anul 2013 datorită scăderii mai accentuate a valorii activelor circulante în raport cu creșterea datoriilor pe termen scurt.

➤ Lichiditatea redusă :

Lichiditate redusă 31.12.2014=Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt=0.86

Lichiditate redusă 31.12.2013=Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt=1.54

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

Lichiditatea redusă a scăzut în anul 2014 față de anul 2013 datorită scăderii mai accentuate a valorii activelor circulante în raport cu creșterea datoriilor pe termen scurt, precum și pe fondul scăderii stocurilor.

➤ Lichiditatea imediată :

Lichiditate imediată 31.12.2014=Lichiditate imediată/ Datorii pe termen scurt=0.06

Lichiditate imediată 31.12.2013=Lichiditate imediată/ Datorii pe termen scurt=0.20

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

Lichiditatea imediată a scăzut față de anul anterior pe fondul scăderii accentuate a lichidităților.

4.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

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

Produs/serviciu	Piețe de desfacere	Metode de distribuție
Foraje	TOATĂ ȚARA	
Energie termic	N-V țării	
Tomate	Județul Bihor	EN GROSS
Prestări servicii - extindere și modernizare sist. inc. cu ap geotermal	TOATĂ ȚARA	

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

Produs/serviciu	2012		2013		2014	
	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-
1.Lucrari tertii	3,26	3,2	0	0	2,50	2,41
2.Energie termica	71,33	69,84	78,12	78,82	85,17	82,07
3.Chirii	9,14	8,95	8,09	7,54	6,66	6,41
4.Produse sere	11,19	10,96	11,29	10,53	3,95	3,81
5.Alte venituri	5,08	7,05	2,50	9,11	1,72	5,30

c) **Societatea are în vedere pentru următorul exercitiu financiar crearea sau oferirea de noi produse care să afecteze substanțial volumul de active.**

Societatea are în vedere intrarea pe piața lucrărilor de infrastructură termică pentru exploatarea apelor geotermale, astfel că :

- a participat în asociere cu un antreprenor general , și a câștigat licitația pentru alimentarea cu energie geotermală a cartierului Nufărul din Oradea
- a participat și câștigat licitația pentru alimentare cu energie termică a spitalului Balotești. Lucrarea se va executa în anul 2015.



- a montat și exploatează experimental o centrală electrică de 50 kW pe baza de apă geotermală .

În scopul dezvoltării activității, în anul 2014 s-au făcut investiții pentru următoarele obiective:

1. Rețea secundară MPT 4 – blocuri 3 și 4 cart. Padisului, valoare 52 762,96 lei, montată în Beius, cartier Padisului, de la modulul punct termic MPT4 la blocurile 3 și 4, scopul urmărit: eliminarea pierderilor masive de apă și de energie termică pe distribuția agentului termic și a apei calde de consum de la punctul termic la consumatori;
2. Clădire sediu administrativ Beius, adresa: str. Traian, nr. 27A , municipiul Beius, jud. Bihor, valoare 402 870.03 lei, scopul urmărit: asigurarea bunei funcționări a activității de exploatare a apei geotermale și a serviciului public de alimentare cu energie termică din municipiul Beius;
3. Împrejmuire sediu Beius, valoare 39 097.31 lei, construit la sediul administrativ din Beius, str. Traian, nr.27. Scopul: asigurarea aspectului urbanistic al amplasamentului stradal și al protecției clădirii;
4. Împrejmuire sonda 4156 Bors, valoare 13 605.93 lei, construit la sonda 4156 Bors cu scopul de a asigura protecția ansamblului de stație pompe, pompe dozatoare și degazor.
5. Împrejmuire sonda 529 Bors, valoare 13605.93 lei, construit la sonda 529Bors, cu scopul de asigurare a protecției ansamblului de stație pompe și habne colectare și racire;
6. Automatizare stație pompe sonda 4156 Bors, valoare 5801.47 lei, scopul urmărit fiind de realizare a alimentării cu apă geotermală a beneficiarilor de la sonda 4156

Bors in sistem automatizat, nemaifiind necesar operator care s supravegheze extragere, degazarea si pomparea apei geotermale spre beneficiari;

7. Automatizare statie pompe sonda 529 Bors, valoare 5801.47 lei, scopul urmarit fiind de realizare a reinjectarii apei geotermale uzate termic si adusa de la beneficiari la statia de reinjectie, nemaifiind necesar operator care sa supravegheze acumularea in hablele de racire si stocare , precum si pomparea apei geotermale in sonda de reinjectie;

8. Degazor atmosferic 28 mc, amplasat la sonda 4156 Bors, valoare 20 547.34 lei, cu scopul de a degaza apa geotermal extras din sonda 4156 Bors, pentru a nu perturba sistemele de incalzire ale beneficiarilor;

9. Degazor atmosferic 28 mc, amplasat la sonda 4715 T nad, investitie care se continua in anul 2015, valoare provizorie este de 2 215.17 lei, scopul urmarit fiind de degazare a apei geotermale extrase din sonda 4715 T nad, pentru a nu perturba sistemele de incalzire ale beneficiarilor.

4.1.3. Evaluarea activit ii de aprovizionare tehnico-material

a) Principalii furnizori ai societ ii comerciale sunt:

ara de origine	Furnizorul
România	Isoplus România SRL
România	Danfoss District Heating SRL
România	Mol Romania Petroleum Product SRL
România	Distrigaz SA
România	FFEE Electrica Furnizare Transilvania Nord S.A
Islanda	S.C. IGE

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

c) Dimensiunea stocurilor de materii prime și materiale:

Stocuri, materiale, materii prime	Valoric (lei)
Materiale auxiliare	212.746,65
Piese de schimb	29.449,15
Alte materiale	14.127,20

4.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Pe piața internă, volumul vânzărilor la 31.12.2014 era de 9.704.911 lei, iar la 31.12.2013 era de 11.216.750 lei. Pe piața externă, societatea nu are vânzări.

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.

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 piața produselor proprii față de principalii 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 cărei pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.



4.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale

a) Numărul mediu de salariați la 31.12.2012 era de 89 angajați, în timp ce anul anterior numărul acestora era de 106 angajați.

Nivelul de pregătire al angajaților este corespunzător postului ocupat. În cadrul societății există 24 angajați cu studii superioare de specialitate și 65 angajați cu pregătire medie și muncitori calificați.

b) Nu există sindicat în cadrul societății.

c) Raporturile dintre manageri și angajați sunt bune.

d) Nu există elemente conflictuale între manageri și angajați.

4.1.6. 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.

4.1.7. Evaluarea activității de cercetare dezvoltare

În anul 2014, 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; Primăria Oradea a depus un proiect pentru accesarea fondurilor Islandeze în cadrul Programului RONDINE 006 pentru



alimentarea cu energie geotermală a punctului termic PT 902 și de separare a unei sonde de re-injecție.

- 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, perimetrul de exploatare și a comportării zăcămintului de apă geotermală în întregul său.

Pentru perimetrul Salonta în cadrul proiectului „Servicii de expertiză și proiectare la un foraj termal de extracție și elaborarea unui studiu preliminar energetic necesar proiectării energetice, tehnologice și de construire ale unor investiții majore din sistem de energie geotermală cu utilizare complexă în municipiul Salonta” executat de specialiști din cadrul societății s-au făcut studii și determinări a căror rezultate indică refacerea zăcămintului deci o posibilă exploatare în viitorul apropiat.

4.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

a) Descrierea expunerii societății comerciale la riscuri:

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.

b) Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului.

Unul din obiectivele principale ale societății a fost de a demonstra că energia geotermală obținută din apă geotermală se poate valorifica în condiții profitabile, la prețuri mai mici decât energia obținută din combustibili clasici, astfel încât furnizarea



de energie termic pe baza de apa geotermala s nu poat fi eliminat de pe piat de produc torii de energie termic pe baza de combustibili clasici.

4.1.9. Elemente de perspectiv privind activitatea societ ii comerciale

a) Tendin ele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine care afecteaz sau ar putea afecta lichiditatea:

Politica de monopol practicata de Primaria Oradea, asupra înc lzirii municipiului cu energie termic produs de Electrocentrale Oradea, impiedica dezvoltarea furnizarii de energie termica pe baza de apa geotermala in Municipiul Oradea. Consumatorii captivi, pe retele ale SACET sunt obligati s consume energie termic de la Electrocentrale Oradea, nel sând liber piata de energie.

b) Efectele cheltuielilor de capital asupra situa iei financiare a societ ii:

Cheltuielile de capital curente s-au anticipate efectuate în exerci iul financiar 2014 au avut efecte benefice pentru societate, ele generând înc din acest an venituri suplimentare prin m rirea capacit ii de produc ie sau prin mic orarea cheltuielilor.

- S-a făcut o operație de acidizare la sonda 1709 Oradea, care a dus la creșterea valorii producției cu 79.855 lei față de anul 2013.
- S-a înlocuit pompa din sonda 3001 Beius, care va produce o crestere a productiei. Sonda va putea fi exploatata la un debit de 60 l/s fata de 40 l/s. Efectele economice se vor resimti incepand cu anul 2015.



c) Evenimentele, tranzacțiile schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază :

Construirea noii centrale termice în cogenerare poate duce la limitarea extinderii producerii de energie termică pe baza de apă geotermală. Consumatorii captivi sunt obligați să rămână clienți ai ELECTROCENTRALE Oradea, beneficiarul noii centrale. Deși există norme europene care promovează utilizarea energiilor neconvenționale, în orașul Oradea strategia de dezvoltare nu include extinderea sistemului de termoficare a orașului și pe baza resurselor regenerabile.

V. Activele corporale ale societății comerciale

5.1. 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.

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

Grupa	Denumire grup mijloace fixe	Grad de uzură mediu -%-	Nr. mijloace fixe	Din care complet amortizate
1.	Constructii	54	182	62
2.	Echipament tehnologic, masini	69	227	130
3.	Aparate de masura si control	90	88	76
4.	Mijloace de transport	96	19	16
5.	Mobilier, aparatura birotica	57	30	15

5.3. Descrierea problemelor legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale:

Dosar nr.6559/271/2008, înregistrat inițial la Judecătoria Oradea, reclamant SC Transgex SA, pârât BNR și SNC Ploiești, acțiune oblică în prestație tabulară - (constatare drept de proprietate imobil-construcție V. Alecsandri nr. 2 Oradea, acțiune reconvențională în revendicare formulată de BNR), pârâta BNR a depus cerere reconvențională la termenul din 07.11.2008 având ca obiect: revendicare, nulitatea



absoluta a contractelor de vanzare cumparare desp gubiri pentru lipsa de folosinta in
cuantum de 166.798,86 euro; la data de 10.02.12 s-a declinat competenta de
solu ionare a cauzei în favoarea Tribunalului Bihor; la data de 21 martie 2014
Tribunalul Bihor, Sec ia a I –Civil in dosarul nr.6559/271/2008 a pronuntat Sentinta
Civil nr. 197/2014 prin care: – Respinge ac iunea principal . Admite în parte
ac iunea reconven ional . Obliga reclamanta-pârâta reconven ional SC TRANSGEX
SA s lase în deplin proprietate i posesie imobilul înscris în CF 3100 Oradea.
Dispune radierea not rii sub B18 a CF 3100 Oradea. Obliga reclamanta- pârâta
reconven ional SC TRANSGEX SA la 166.796 euro desp gubiri. Respinge restul
capetelor de cerere. Respinge excep ia lipsei calit ii procesuale pasive i a
inadmisibilit ii invocat de pârât i respinge excep ia lipsei calit ii procesuale
active i a inadmisibilit ii invocat de reclamant . Oblig reclamanta în favoarea
B.N.R. la cheltuieli de judecat
Transgex SA a formulat si depus apel (impotriva sentintei mentionate) la data de 22
mai 2014 pana la data prezentei nu s-a fixat termen de judecat .



VI. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

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

Capitalul social subscris și versat la 31.12.2014 este de 13.311.405 lei, aferent a 5.324.562 acțiuni nominative a 2,5 lei valoare nominal /acțiune. Acțiunile S.C. TRANSGEX S.A. se tranzacționează pe piața alternativă cu simbolul TRNG.

6.2. Societatea a distribuit dividende doar în anul 2013. Din valoarea dividendelor convenite de 517.142 lei s-au plătit 516.389 lei.

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

6.4. Societatea comercială nu are filiale.

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

VII. Conducerea societății comerciale

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

Nume	Vârsta	Calificare	Funcție
Cîlborean Gheorghe	57 ani	Inginer	Presedinte CA
Iacobescu Aliu	64 ani	Economist	Membru CA
Cîlborean Livia	53 ani	Inginer	Membru CA

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

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

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

d) Persoanele afiliate societății comerciale sunt:

- Dafora Turism SA, societate ce deține 96,68% din acțiunile emise de Transgex SA;
- Transgex Agrotermal SRL;
- Bio Agro Termal SRL.

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

7.2. 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, reprezentând 0.00080% din capitalul social.



Director Economic - Iacobescu Maria, numit în acest funcție pe o perioadă nedeterminată, de în vârstă 40 ani la societate, reprezentând 0.00080% din capitalul social.

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

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

VIII. Situa ia financiar-contabil

SITUA IA ECONOMICO-FINANCIAR

1. BILAN UL CONTABIL:

		(LEI)		
Denumirea indicatorilor		2012	2013	2014
1	A ACTIVE IMOBILIZATE	26.941.103	25.900.457	23.511.136
2	B ACTIVE CIRCULANTE	6.956.835	6.662.829	3.319.041
3	I. STOCURI	1.365.045	1.300.888	261.621
4	II. CREANTE	3.397.612	4.659.205	2.842.361
5	III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	-	-	-
6	IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	2.194.178	702.736	215.059
7	C CHELTUIELI IN AVANS	37.484	67.67	57.700
8	D DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	3.289.581	3.479.534	3.558.661
9	E ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	3.641.144	3.184.088	-187.154
10	F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	30.582.247	29.084.545	23.323.982
11	G DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	3.465.489	2.476.498	1.522.575
12	H PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	13.261	16.061	18.861
13	I VENITURI IN AVANS	188.207	66.885	119.146
14	J CAPITAL SI 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	11.041.342	11.029.734	10.335.211
18	IV. REZERVE	949.899	963.798	1.088.289
19	V. REZULTATUL REPORTAT	1.592.784	1.159.096	1.196.463
20	VI. REZULTATUL EXERCITIULUI	86.986	39.657	-4.262.734
21	Repartizarea profitului	3.532	2.290	-
22	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	26.978.884	26.501.400	21.668.634
23	Patrimoniul public	-	-	-
24	CAPITALURI - TOTAL	26.978.884	26.501.400	21.668.634

ACTIV=PASIV	35.914.841	33.935.422	26.887.877
NR. ACTIUNI	5.324.562	5.324.562	5.324.562

Situa ia financiar-contabil

II. CONTUL DE PROFIT I PIERDERE:

		(LEI)		
Denumirea indicatorilor		2012	2013	2014
1	CIFRA DE AFACERI NETA	12.180.860	11.216.750	9.704.911
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	14.409.798	11.749.167	9.015.149
3	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	13.986.771	11.415.855	13.012.178
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	423.027	333.312	-3.997.029
5	VENITURI FINANCIARE	477.485	283.109	84.500
6	CHELTUIELI FINANCIARE	762.315	524.981	350.205
7	REZULTATUL FINANCIAR	-284.830	-241.872	-265.705
8	REZULTATUL CURENT	138.197	91.440	-4.262.734
9	VENITURI EXCEPTIONALE	0	0	0
10	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	0	0	0
11	REZULTATUL EXCEPTIONAL	0	0	0
12	VENITURI TOTALE	14.887.283	12.032.276	9.099.649
13	CHELTUIELI TOTALE	14.749.086	11.940.836	13.362.383
14	REZULTATUL BRUT	138.197	91.440	-4.262.734
15	IMPOZITUL PE PROFIT	51.211	51.783	-
16	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	86.986	39.657	4.262.734

III. INDICATORI ECONOMICI

1. Solvabilitatea patrimonial

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

Solvabilitatea patrimonial 2013 =Capitaluri proprii/Total activ x 100= 81.22%

Solvabilitatea patrimonial 2014 =Capitaluri proprii/Total activ x 100= 80.59%

Solvabilitatea patrimonial reprezint capacitatea societ ii de a- i pl ti datoriile ajunse la scaden . Valoarea acestui indicator este considerat bun cÂnd rezultatul ob inut dep e te 30%, indicÂnd ponderea surselor proprii Ân totalul pasivului.

Solvabilitatea patrimonial a scazut Ân anul 2014 fa de valoarea din anul 2013, datorit scaderii capitalurilor proprii si a activelor totale.

Situa ia financiar-contabil

2. Gradul de îndatorare

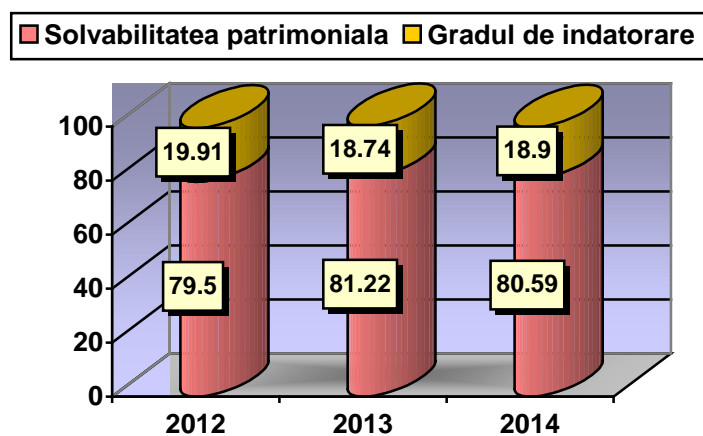
Gradul de îndatorare 2012=Datorii totale/Total activ x 100=19.91%

Gradul de îndatorare 2013=Datorii totale/Total activ x 100=18.74%

Gradul de îndatorare 2014=Datorii totale/Total activ x 100=18.90%

Acest indicator evideniază 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 2013 a crescut pe fondul scaderii datoriilor totale în comparație cu scaderea activelor totale.



3. Rata rentabilității economice

Rata rentabilității economice 2012=Rezultatul din expl./ Total activ x 100=1.25%

Rata rentabilității economice 2013=Rezultatul din expl./ Total activ x 100=1.02%

Rata rentabilității economice 2014=Rezultatul din expl./ Total activ x 100= -14.87%



Situa ia financiar-contabil

Acest indicator reprezint capacitatea societ ii de a produce profit din activitatea de baz i m soar eficien a mijloacelor materiale i financiare alocate.

Rata rentabilit ii economice în anul 2014 a scazut fa de valoarea din 2013, datorit scaderii mai accentuate a rezultatului din exploatare in comparatie cu scaderea activelor totale.

4.Rata profitului

Rata profitului 2012= Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100= 1.13%

Rata profitului 2013= Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100= 0.82%

Rata profitului 2014= Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100= -43.92%

Acest indicator arat profitul ob inut la o unitate monetar cifr de vânz ri.

Rata profitului în anul 2014 a scazut mult fa de valoarea anului 2013 datorit scaderii mai accentuate a valorii rezultatului brut in comparatie cu scaderea cifrei de afaceri.

5.Rata capitalului social

Rata capitalului social 2012=Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100=0.65%

Rata capitalului social 2013=Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100=0.30%

Rata capitalului social 2014=Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100= - 32.02%

Rata capitalului social în anul 2014 a scazut fa de valoarea din 2013 datorit scaderii rezultatului net al exerci iului.

6.Valoarea contabil a ac iunii

Valoarea contabil /ac iune 2012= Activ net/ Num r ac iuni= 5.0668

Valoarea contabil /ac iune 2013= Activ net/ Num r ac iuni= 4.9772

Valoarea contabil /ac iune 2014= Activ net/ Num r ac iuni= 4.0955

Valoarea contabil a ac iunii a scazut în anul 2014 fa de valoarea contabil din 2013 i 2012, datorit scaderii activului net.

Situa ia financiar-contabil

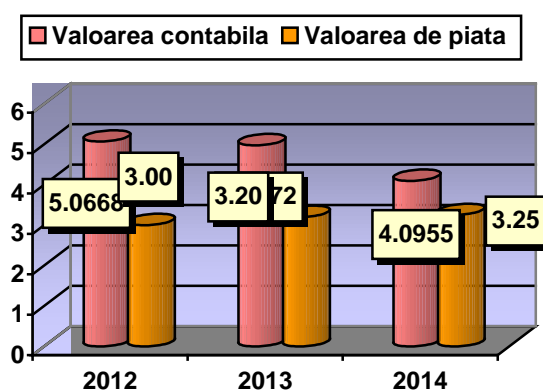
7.Valoarea de pia a ac iunii

Valoarea de pia 2012= 3.00 lei/ac iune.

Valoarea de pia 2013= 3.20 lei/ac iune.

Valoarea de pia 2014= 3.25 lei/ac iune.

Valoarea de piata a crescut fata de anul trecut.



BILAN UL CONTABIL LA 31.12.2014 - ANEX

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

- active imobilizate corporale, care în anul 2014 sunt în valoare de 23.453.306 lei, reprezentând 87.23% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 25.537.470 lei, reprezentând 78.26% din total.
- creantele, care în anul 2014 sunt în valoare de 2.842.361 lei, reprezentând 10.57% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 4.659.205 lei, reprezentând 13.73% din total.
- In anul 2014 societatea a inregistrat pierderi, iar in 2013 s-au distribuit dividende in valoare de 517.142 lei.



Situația financiar-contabilă

- Total active curente în anul 2014 se ridică la 3.319.041 lei, în timp ce în anul 2013 se cifrau la 6.662.829 lei.
- Total pasive curente în anul 2014 se ridică la 3.588.661 lei, în timp ce în anul 2013 se cifrau la 3.479.534 lei.
- Nu s-a oprit și nici nu s-a vândut vreun segment de activitate.
- Nu se preconizează pe anul 2015 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 2014 = 9.704.911 lei;
- Cifra de afaceri netă 2013 = 11.216.750 lei;
- Cifra de afaceri netă 2012 = 12.180.860 lei.

Cifra de afaceri a cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2014 a scăzut cu 13.48% față de anul 2013.

- Total venituri 2014 = 9.099.649 lei;
- Total venituri 2013 = 12.032.276 lei;
- Total venituri 2012 = 14.887.283 lei.

Veniturile totale au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2014 au scăzut cu 23.37% față de anul 2013.

- Elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din cifra de afaceri netă au avut următoarea evoluție:
 - ✓ Cheltuielile cu personalul în valoare de 4.710.622 lei, reprezentând 48.54% din cifra de afaceri au scăzut față de anul anterior cu 5.22%. În anul 2013, valoare acestora era de 4.969.979 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 44.31%



Situa ia financiar-contabil

- ✓ Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale in valoare de 2.319.917 lei, reprezentand 23.90% din cifra de afaceri au crescut fata de anul 2013 cu 37.09%
- ✓ Alte cheltuieli de exploatare in valoare de 2.344.230 lei, reprezentand 24.16% din cifra de afaceri
- Provizioanele la sfâr itul anului 2014 erau in valoare de 18.861 lei, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 16.061 lei.
- Casa i conturile bancare în cadrul activit ii de baz au înregistrat o descrestere cu 69.40% fa de începutul perioadei analizate.
- În ultimii 3 ani, societatea nu a avut investitii.

În cadrul activit ii de exploatare s-au înregistrat venituri în valoare de 9.015.149 lei i cheltuieli în sum de 13.012.178 lei.

Veniturile din exploatare au cunoscut o evolu ie descresc toare. În anul 2014 au scazut cu 23.27% fa de anul 2013.

Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evolu ie cresc toare. În anul 2014 au crescut cu 13.99% fa de anul 2013.

Din activitatea de exploatare a rezultat o pierdere de 3.997.029 lei, în timp ce anul trecut profitul era de 333.312 lei.

Ponderea cea mai mare în cadrul veniturilor de exploatare o de ine produc ia vândut în valoare de 9.704.911 lei, reprezentând 107.65% din total.



Situația financiar-contabilă

La cheltuieli, ponderea cea mai importantă este reprezentată de cheltuielile cu personalul în valoare de 4.710.622 lei, adică 36.20% din total.

Activitatea financiară a avut următoarea evoluție:

Veniturile financiare sunt în sumă de 84.500 lei, cu 70.15% mai puțin față de anul 2013 și societatea înregistrează cheltuieli financiare pentru anul 2014 în valoare de 350.205 lei, în timp ce anul anterior valoarea acestora era de 524.981 lei.

Rezultatul activității financiare este o pierdere de 265.705 lei, în timp ce anul trecut unitatea înregistrează o pierdere la acest capitol de 241.872 lei.

Veniturile financiare sunt alcătuite din venituri din dobânzi în valoare de 10.083 lei reprezentând 11.93% din total, din alte venituri financiare în sumă de 68.676 lei reprezentând 81.27% din total venituri financiare precum și din venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate în valoare de 5.741 lei reprezentând 6.79% din total venituri financiare. Cheltuielile financiare sunt reprezentate de cheltuieli cu dobânzile în suma de 219.320 lei, reprezentând 62.63% din total cheltuieli financiare și alte cheltuieli financiare în valoare de 130.885 lei, reprezentând 37.37% din total cheltuieli financiare.

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

Veniturile totale în sumă de 9.099.649 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2014 au scăzut cu 24.37% față de anul 2013.

Cheltuielile totale în valoare de 13.362.383 lei au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2014 au crescut cu 11.90% față de anul 2013.

Societatea comercială a înregistrat o pierdere netă în valoare de 4.262.734 lei, în timp ce în anul 2013 s-a înregistrat un profit de 39.657 lei.

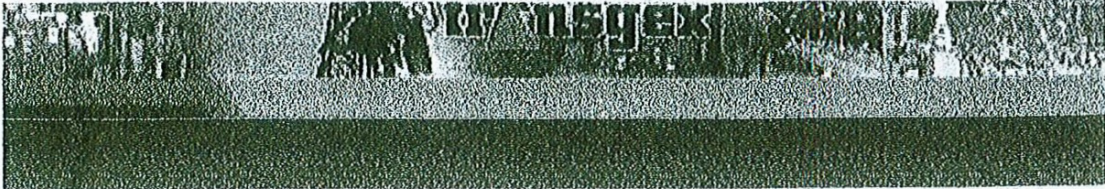


Datoriile totale sunt în valoare de 5.081.236 lei, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 6.113.503 lei în scadere față de anul precedent cu 16.89%.

Creanțele sunt în valoare de 2.842.361 lei, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 4.659.205 lei, cu 38.99% 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)



IX. Semnături

Președinte C.A.

CĂLBIU AN GHIORGHE



Director general

IACOBESCU ALIU

Director economic

IACOBESCU MARIA