RAPORT ANUAL 2015

elaborat în conformitate cu Regulamentul CNVM nr.1/2006

TRANSGEX S.A.

Sediul Social:	**Oradea, str. Vasile Alecsandri, nr.2**
Numărul de telefon/fax:	**0259-431965**
Numărul şi 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 TRANSGEX S.A. se tranzacționează pe ATS - Sibex

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

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 şi a serviciilor pe care le prestăm în speranța că vom dezvolta relațiile de afaceri dintre noi, bazate pe profesionalism şi seriozitate.

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, si de peste 50 în domeniul cercetării şi exploatării apelor geotermale din partea de vest a României.

Transgex S.A. Oradea are ca obiect principal de activitate lucrări de prospecțiune, explorare şi 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 şi ținând seama de regulile de protecție a mediului. Activitatea de cercetare geologică s-a concentrat în jumătatea nordică a Transilvaniei şi în Câmpia de Vest a României. 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 şi a executat foraje de mare adâncime în perimetre din toată Câmpia de Vest a României.

II. Cuvântul directorului

"Cu noi şi iarna e ca vara"

Managementul companiei Transgex S.A. este dinamic şi 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, îşi desfăşoară activitatea în conformitate cu legile române, este atestată în domeniul cercetării geologice şi exploatării apelor subterane (CERTIFICAT DE ATESTARE Agenția Națională pentru Resurse Minerale Nr. 135 / 07 11 2003, reinoit in anul 2012 cu CERTIFICAT DE ATESTARE NR. 745/15.07.2012). In anul 2005 societatea a implementat si mentine in prezent un SISTEM DE MANAGEMENT AL CALITATII care indeplineste cerintele standardului : SR EN ISO 9001:2011.In luna februarie 2013,deasemenea societatea a implementat SISTEMUL DE MANAGEMENT DE MEDIU care indeplineste cerintele standardului SR EN ISO 14001:2005 si SISTEMUL DE management AL SANATATII SI SECURITATII CUPATIONALE care indeplineste cerintele standardului SR OHSAS 18001:2011

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 (pînă la 300 m) pentru ape subterane (cercetare hidrogeologică şi alimentări cu apă potabilă şi industrială).**
3. **Testări hidrodinamice şi prelucrarea datelor pentru determinarea parametrilor acviferi**
4. **Lucrări de cercetare hidrogeologică în faza de prospecțiune şi 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 şi pompe de împingere pentru apa caldă menajeră)**
6. **Proiecte de execuție pentru forajelor de alimentare cu apă**
7. **Documentații cu calculul resurselor şi rezervelor de apă şi de căldură**
8. **Documentații cu instituirea perimetrelor de protecție hidrogeologică şi sanitară**
9. **Documentații cu instituirea perimetrelor de explorare şi exploatare**
10. **Documentații cu planurile de dezvoltare a exploatării 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 2015 l-a constituit exploatearea apelor geotermale şi valorificarea acestora. Transgex exploatează apele geotermale din 28 de sonde şi valorifica energie termică in judetul Bihor si Satu Mare.

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

În anul 2015 s-a realizat un parteneriat de transfer de cunostinte cu Universitatea din Oradea (Centrul de Transfer Tehnologic CNCG-CTT) in cadrul proiectului "Laborator regional de cercetare a potentialului geotermal pentru dezvoltarea socio-economica a zonei de nord-vest a Romaniei". S-au întreprins demersuri pentru atragerea de investitori şi surse de finanțare , pentru participarea la programe comune de dezvoltare; Primăria Oradea si primaria Beius au depus proiecte pentru accesarea fondurilor Islandeze in cadrul Programului RONDINE 006 pentru efectuarea de Studii de zacamant , cu scopul evidentierii posibilitatilor de dezvoltare si optimizare a exploatarii zacamintelor de ape geotermale din Oradea si Beius; Primăria Oradea a depus un proiect pentru accesarea fondurilor Islandeze in cadrul Programului RONDINE 006 pentru alimentare acu energie geotermala a punctului termic PT902 si saparea unei sonde de re-injectie. S-a pus un accent deosebit pe studiul comportării zăcământului prin completarea bazei de date la nivelul actual de exploatare (debite, temperaturi, presiuni, niveluri dinamice) pentru fiecare sondă, perimetru de exploatare şi a comportării zăcământului de apă geotermală în întregul său.

IV. Analiza activității societății comerciale

4.1. a) Activitatea desfăşurată sau care urmează a se desfăşura de către societatea comercială.

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 şi pompe de împingere pentru apa caldă menajeră).

b) Data înființării societății comerciale.

TRANSGEX S.A. a fost fondată la data de 1 ianuarie 1959 în oraşul Ştei, 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 2015, nu au existat fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii.

d) Achiziții sau înstrăinări de active.

Pe perioada exercițiului financiar 2015 in societate sau inregistrat mijloace fixe in valoare de 276.543,39 lei din care: echipamente tehnologice si utilaje (pompe, grupuri de pompare etc) in valoare de 175.290,52 lei si investitii in regie proprie in valoare de 101.252,87lei.

4.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2015 un castig net în valoare de 2.888.895 lei

b) La 31 decembrie 2015 cifra de afaceri era în valoare de 13.857.909 lei, cu 42,79% mai mare față de anul precedent.

c) Societatea nu desfăşoară activitate de export.

d) Cheltuielile totale in anul 2015 au scazut față de anul 2014 cu 7.88%.

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

f) Lichiditate:

- Lichiditatea generală:

  Lichiditate generală 31.12.2015 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt=1.89

  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

Lichiditatea generală a crescut în anul 2015 față de anul 2014 datorită cresterii mai accentuate a valorii activelor circulante.

- Lichiditatea redusă:

Lichiditate redusă 31.12.2015=Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt=1.41

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

Lichiditatea redusă a crescut în anul 2015 față de anul 2014 datorită cresterii mai accentuate a valorii activelor circulante si a stagnarii valorii datoriilor pe termen scurt.

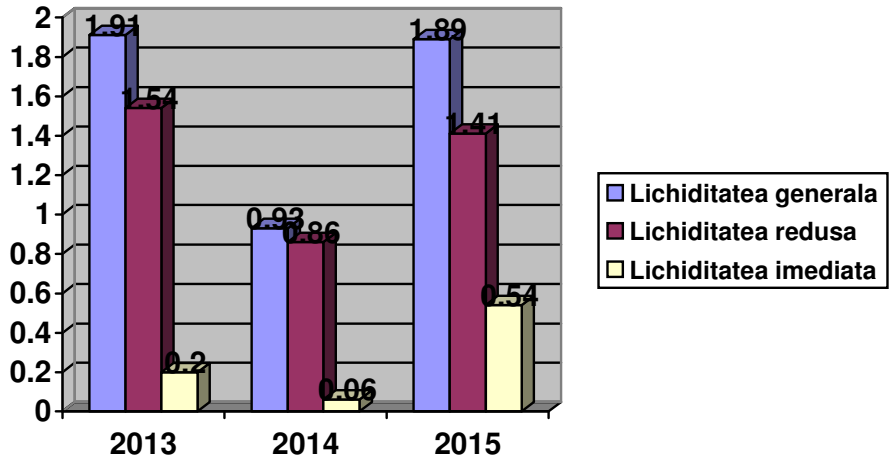
➢ Lichiditatea imediată:

Lichiditate imediată 31.12.2015 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt = 0.54

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

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

Lichiditatea imediată a crescut față de anul anterior pe fondul cresterii accentuate a lichiditatilor.



4.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

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

Produs/serviciu	Piețe de desfacere	Metode de distribuție
Foraje	TOATĂ TARA	
Energie termică	N-V tarii	
Prestări servicii - extindere si modernizare sist. inc. cu apă geotermală	TOATĂ TARA	

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

Produs/serviciu	2013		2014		2015	
	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-
1.Lucrari terti	**0**	**0**	**2,50**	**2,41**	**21.08**	**19.22**
2.Energie termica	**78,12**	**78.82**	**85,17**	**82,07**	**76.10**	**69.39**
3.Chirii	**8,09**	**7,54**	**6,66**	**6,41**	**2.27**	**2.07**
4.Produse sere	**11,29**	**10,53**	**3,95**	**3,81**	**0**	**0**
5.Alte venituri	**2,50**	**9,11**	**1,72**	**5,30**	**0.55**	**9.32**

c) Societatea are in vedere intrarea pe piata lucrărilor de infrastructura termică pentru exploatarea apelor geotermale :

- Societatea a aparticipat in asociere cu un antreprenor general, si a castigat licitatia pentru alimentarea cu energie geotermala a cartierului Nufărul din Oradea

- Societatea a participat si castigat Licitatia pentru alimentare cu energie termică a spitalului Balotesti. Lucrarea se va finaliza în anul 2016.
- Societatea a montat si exploateaza experimental o centrala electrica de 50 kW pe baza de apa geotermala.

4.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

a) Principalii furnizori ai societății comerciale sunt:

Țara 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 cărui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății.

c) Dimensiunea stocurilor de materii prime şi materiale:

Stocuri, materiale, materii prime	Valoric (lei)
Materiale auxiliare	213.278,35
Piese de schimb	278.362,65
Alte materiale	14.106,35

4.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Pe piața internă, volumul vânzărilor la 31.12.2015 era de 13.857.909 lei, iar la 31.12.2014 era de 9.704.911 lei. Pe piața externă, societatea nu are vânzări.

Ca perspectiva pe termen mediu si lung societatea si-a propus cresterea prestatiilor de servicii oferite prin incheierea de contracte cu noi beneficiari de energie geotermala si participarea la proiecte vizand cresterea de energie din surse regenerabile.

b) Ca situație concurențială în domenul 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 U.E. a căror pondere pe piață nu este cunoscută).

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

c) Datorita diversitatii 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.

4.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale

a) Numărul mediu de salariați la 31.12.2015 era de 88 angajați, în timp ce anul anterior numărul acestora era de 89 angajați.

Nivelul de pregătire al angajaților este corespunzător postului ocupat. In cadrul societatii exista 25 angajați cu studii superioare de specialitate si 63 angajati cu pergătire medie și muncitori calificați.

b) Nu există sindicat în cadrul societății.

c) Raporturile dintre manager și angajați sunt bune.

d) Nu exista elemente conflictuale între manager și angajați.

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

Societatea are ca obiect principal de activitate productia, transportul si distributia de energie termica produsa pe baza de apa geotermala, produs care are un aspect pozitiv asupra mediului fiind o energie regenerabila.

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

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

4.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

În anul 2015, cu toate că nu s-au alocat sume pentru activitatea de cercetare dezvoltare,

- s-a realizat un parteneriat de transfer de cunostinte cu Universitatea din Oradea(Centrul de Transfer Tehnologic CNCG-CTT) in cadrul proiectului "Laborator regional de cercetare a potentialului geotermal pentru dezvoltarea socio-economica a zonei de nord-vest a Romaniei"

- s-au întreprins demersuri pentru atragerea de investitori şi surse de finanțare , pentru participarea la programe comune de dezvoltare; Primăria Oradea si Primaria Beius au depus proiecte pentru accesarea fondurilor Islandeze in cadrul Programului RONDINE 006 pentru efectuarea de Studii de zacamant , cu scopul evidentierii posibilitatilor de dezvoltare si optimizare a exploatarii zacamintelor de ape geotermale din Oradea si Beius; Primăria Oradea a depus un proiect pentru accesarea fondurilor Islandeze in cadrul Programului RONDINE 006 pentru alimentarea cu energie geotermala a punctului termic PT902 si saparea unei sonde de re-injectie.

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

În scopul dezvoltarii activitătii, în 2015 s-au făcut investitii pentru următoarele obiective:

1. **Conducta intre s-da 1704 si S-da 4691 Sacueni** in valoare de 55.253,67 lei
2. **Degazor atmosferic 28 mc**, amplasat la sonda 4715 Tasnad, valoare 5.214,71 lei , scopul urmarit : degazarea apei geotermale extrase din sonda 4715 Tasnad, pentru a nu perturba sistemele de incalzire ale beneficiarilor.
3. **Degazor atmosferic 28 mc**, amplasat la sonda 4060 Acas, valoare 13.449,78 lei, scopul urmarit : degazarea apei geotermale extrase din sonda 4060 Acas, pentru a nu perturba sistemele de incalzire ale beneficiarilor.
4. **Degazor atmosferic 20 mc,** amplasat la sonda 1705 Marghita, in valoare de 13.915,76 lei, scopul urmarit : degazarea apei geotermale din sonda 1705 Marghita, pentru a nu perturba sistemele de incalzire ale beneficiarilor.
5. **Degazor atmosferic 20 mc,** amplasat la sonda 1502 Acas, in valoare de 13.714,94 lei, scopul urmarit : degazarea apei geotermale din sonda 1502 Acas, pentru a nu perturba sistemele de incalzire ale beneficiarilor.

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 urmăreşte în permanență indicatorii economico-financiari, luând măsuri în cazul în care apar unele riscuri. Societatea este expusa la un risc mic de pret, credit, lichiditate si cash flow.

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

Unul din obiectivele principale ale societătii a fost de a demonstra ca energia geotermală obtinută din apa geotermală se poate valorifica in conditii profitabile, la preturi mai mici decat energia obtinută din combustibili clasici, astfel încăt furnizarea de energie termică pe baza de apa geotermala să nu poată fi eliminată de pe piată de producătorii de energie termică pe baza de combustibili clasici.

4.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Tendințele, elementele, evenimentele sau factorii de incertitudine care afectează sau ar putea afecta lichiditatea:

Politica de monopol practicata de Primaria Oradea, asupra încălzirii municipiului cu energie termică produsă 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 să consume energie termică de la Electrocentrale Oradea, nelăsând liberă piata de energie.

b)Efectele cheltuielilor de capital asupra situației financiare a societății:

Cheltuielile de capital curente s-au anticipate efectuate în exercițiul financiar 2015 au avut efecte benefice pentru societate, ele generând încă din acest an venituri suplimentare prin mărirea capactății de producție sau prin micşorarea cheltuielilor.

- S-a realizat interconectarea sondei 1704 cu sonda 4691 din perimetrul Sacueni, lucrare care are ca scop creşterea gradului de securizare a rețelei de transport apa geotermală şi permite asigurarea tuturor abonaților în perioadele de vârf de sarcină. In acest fel se crează şi posibilitatea extinderii la noi abonați a rețelei de transport.
- S-a realizat modernizarea sistemelor de extragere a apei geotermale prin separarea gazelor din apa geotermală extrasă, automatizarea sistemului de extragere si pompare spre beneficiari la sondele 4715 Tăşnad, 4060 Acîş, 1705 Marghita si 1502 Acîş.

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

Construirea noii centrale termice în cogenerare poate duce la limitarea extinderi producerii de energie termica pe baza de apa geotermala. Consumatorii captivi sunt obligati sa ramana clienti ai ELECTROCENTRALE Oradea, beneficiarul noi centrale. Desi exista norme europene care promoveaza utilizarea energiilor neconventionale, in orasul Oradea strategia de dezvoltare nu include extinderea sistemului de termoficare a orasului si pe baza resurselor regenerabile.

V. Activele corporale ale societatii comerciale

5.1. Principalele capacități de producție în proprietatea societății comerciale sunt sondele de apă geotermală care sunt amplasate in judetele Bihor si Satu Mare, precum si serele cu sticla incalzite cu apa geotermala (2 ha) din judetul Bihor.

5.2. Descrierea şi 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	14	170	53
2.	Echipament tehnologic, masini	72	231	137
3.	Aparate de masura si control	82	82	71
4.	Mijloace de transport	98	18	15
5.	Mobilier, aparatura birotica	78	23	10

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

Judecătoria Oradea , Dosar nr.8872/271/2008, reclamant BNR, pârâtă SC Transgex SA, pentru evacuare spatiu V. Alecsandri, suspendat la data de 09 12 2009, până la soluționarea dosarului n. 6559/271/2008 Judecatoria Oradea.

Dosar nr.6559/271/2008, inregistrat initial la Judecătoria Oradea, reclamant SC Transgex SA , pârâtă BNR si SNC Ploiesti, actiune oblica în prestatie tabulara - (constatare drept de proprietate imobil-constructie V. Alecsandri nr. 2 Oradea, actiune reconventionala in revendicare formulata de BNR), pârâta BNR a depus cerere reconvențională la termenul din 07.11.2008 obiect: revendicare, nulitatea absoluta a contractelor de vanzare cumparare despăgubiri pt. lipsa de folosinta in cuantum de

166.798,86 euro; s-au efectuat rapoarte de expertiza si contraexpertiza; la data de 10.02.12 s-a declinat competenta de soluționare a cauzei în favoarea Tribunalului Bihor; la data de 21 martie 2014 Tribunalul Bihor, Secția a I – Civilă in dosarul nr.6559/271/2008 a pronuntat Sentinta civ. 197/2014, prin care: – Respinge acțiunea principală. Admite în parte acțiunea reconvențională.

Obligă reclamanta-pârâta reconvențională TRANSGEX SA să lase în deplină proprietate şi posesie imobilul înscris în CF 3100 Oradea. Dispune radierea notării sub B18 a CF 3100 Oradea. Obligă reclamanta - pârâta reconvențională TRANSGEX SA la 166.796 euro despăgubiri. Respinge restul capetelor de cerere. Respinge excepția lipsei calității procesuale pasive şi a inadmisibilității invocată de pârâtă şi respinge excepția lipsei calității procesuale active şi a inadmisibilității invocată de reclamantă. Obligă reclamanta în favoarea B.N.R. la cheltuieli de judecată atât Transgex SA cat si BNR au formulat si depus apel împotriva acestei hotărâri - litigiu solutionat de către Curtea Apel Oradea la data de 21.12.2015 prin Decizia civ. 1172/21.12.2015: RESPINGE ca nefondat apelul declarat de apelanta BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI. ADMITE cererea de intervenție în interesul apelantei Trangex S.A., formulată de intervenienta Investmond S.A. ADMITE ca fondat apelul civil introdus de apelanta TRANGEX S.A., în contradictoriu cu intimații BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI şi SOCIETATEA NAȚIONALĂ A CĂRBUNELUI PRIN ADMINISTRATOR JUDICIAR CARDUELIS CONSULTING IPURL PLOIEŞTI, împotriva sentinței civile nr. 197/C din data de 21.03.2014 pronunțată de Tribunalul Bihor, pe care o schimbă în parte în sensul că: ADMITE excepția lipsei calității procesuale a BĂNCII NAȚIONALE A ROMÂNIEI. RESPINGE acțiunea reconvențională formulată de pârâta – reclamantă reconvențională Banca Națională a României, în contradictoriu cu reclamanta - pârâtă reconvențională S.C. Trangex S.A. şi cu pârâta reconvențională Societatea Națională a Cărbunelui

S.A.prin administrator judiciar Societatea Națională a Cărbunelui prin Administrator Judiciar Carduelis Consulting Ipurl Ploieşti. Înlătură dispoziția privind obligarea reclamantei la cheltuieli de judecată. Menține restul dispozițiilor sentinței atacate. Fără cheltuieli de judecată în apel. D E F I N I T I V Ă.

Cu recurs în 15 zile de la comunicare. Pronunțată în şedința publică azi, 21 decembrie 2015.

Impotriva deciziei Curtii de Apel Oradea au formulat recurs atat Transgex SA cat si BNR , fiind fixat termen de judecata La ICCJ – Sectia a II-a Civ. pentru data de 12.10.2016 (s-a formulat cerere de preschimbare termen pentru necompetentă material functională).

VI. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

6.1. Valorile mobiliare emise de societatea comercială se tranzactioneaza pe ATS - SIBEX.

Capitalul social subscris şi vărsat la 31.12.2015 este de 13.311.405 lei, aferent a 5.324.562 acțiuni nominative a 2,5 lei valoare nominală/acțiune. Acțiunile TRANSGEX S.A. se tranzacționează pe ATS cu simbolul TRNG.

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

6.3. Societatea nu a desfăşurat 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 Administratie format din urmatorii membrii:

Nume	Vârsta	Calificare	Functie
Călburean Mircea	45 ani	Economist	Presedinte CA
Iacobescu Aliu	65 ani	Economist	Membru CA
Lupu Maria	33 ani	Licenta in geografie	Membru CA

b) Nu există nici un fel de acord sau înțelegere între vreun administrator şi 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, Conform certificatului de inregistrare mentiuni nr.1192/13.01.2016, Rezolutia 487/14.01.2016 – ORC de pe langa Tribunalul Sibiu - Societatea DAFORA TURISM SA si-a schimbat denumirea in Societatea BINDERBUBI TURISM
- Transgex Agrotermal SRL;
- Bio Agro Termal SRL.

e) Membrii conducerii administrative nu au fost implicati în ultimii 5 ani în niciun litigiu şi în nicio 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, reprezentand 0.00080% din capitalul social.

Director Economic - Iacobescu Maria, numită în acestă funcție pe o perioadă nedeterminată, deține 40 acțiuni la societate, reprezentand 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.

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

SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1. BILANȚUL CONTABIL:

(LEI)

	Denumirea indicatorilor	2013	2014	2015
1	A ACTIVE IMOBILIZATE	25.900.457	23.511.136	22.176.452
2	B ACTIVE CIRCULANTE	6.662.829	3.319.041	6.666.903
3	I. STOCURI	1.300.888	261.621	1.693.122
4	II. CREANTE	4.659.205	2.842.361	3.086.815
5	III.INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	-	-	-
6	IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	702.736	215.059	1.886.966
7	C CHELTUIELI IN AVANS	67.67	57.700	108.488
8	D DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	3.479.534	3.558.661	3.518.558
9	E ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	3.184.088	-187.154	3.173.272
10	F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	29.084.545	23.323.982	25.349.724
11	G DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	2.476.498	1.522.575	640.932
12	H PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	16.061	18.861	21.461
13	I VENITURI IN AVANS	66.885	119.146	213.364
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	11.029.734	10.335.211	10.325.688
18	IV.REZERVE	963.798	1.088.289	841.154
19	V.REZULTATUL REPORTAT	1.159.096	1.196.463	-2.677.805
20	VI.REZULTATUL EXERCITIULUI	39.657	-4.262.734	2.888.895
21	Repartizarea profitului	2.290	-	131.809
22	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	26.501.400	21.668.634	24.557.528
23	Patrimoniul public	-	-	-
24	CAPITALURI - TOTAL	26.501.400	21.668.634	24.557.528
	ACTIV=PASIV	33.935.422	26.887.877	28.951.843
	NR. ACTIUNI	5.324.562	5.324.562	5.324.562

II. CONTUL DE PROFIT ŞI PIERDERE:

(LEI)

Denumirea indicatorilor		2013	2014	2015
1	CIFRA DE AFACERI NETA	11.216.750	9.704.911	13.857.909
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	11.749.167	9.015.149	15.105.453
3	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	11.415.855	13.012.178	12.018.808
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	333.312	-3.997.029	3.086.645
5	VENITURI FINANCIARE	283.109	84.500	92.601
6	CHELTUIELI FINANCIARE	524.981	350.205	290.351
7	REZULTATUL FINANCIAR	-241.872	-265.705	-197.750
8	VENITURI EXCEPTIONALE	0	0	0
9	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	0	0	0
10	REZULTATUL EXCEPTIONAL	0	0	0
11	VENITURI TOTALE	12.032.276	9.099.649	15.198.054
12	CHELTUIELI TOTALE	11.940.836	13.362.383	12.309.159
13	REZULTATUL BRUT	91.440	-4.262.734	2.888.895
14	IMPOZITUL PE PROFIT	51.783	-	-
15	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	39.657	-4.262.734	2.888.895

III. CASH - FLOW

METODA DIRECTA

LEI

	DENUMIREA ELEMENTULUI	31.12.2014	31.12.2015
	A	1	2
A	**FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE**	**735.401**	**2.952.695**
+	Incasări de la clienti	11.635.301	16.934.641
-	Plăți către furnizori si angajati	10.698.431	13.839.421
-	Dobanzi platite	201.469	142.525
-	Impozit pe profit platit	0	0
+	Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	0
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		**735.401**	**2.952.695**
B	**FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE**	**-226.739**	**-264.269**
-	Plati pentru achizitionarea de actiuni		
-	Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	242.563	269.696
+	Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	0
+	Dobanzi incasate	15.824	5.427
+	Dividende incasate	0	0
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE		**-226.739**	**-264.269**
C	**FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE**	**-1.509.966**	**-1.016.519**
+	Încasări din emisiunea de acțiuni	0	
+	Incasari din imprumuturi pe termen lung si scurt		
-	Plata datoriilor aferente leasingului financiar si imprumuturi	996.320	1.016.519
-	Dividende platite	513.646	0
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		**-1.509.966**	**-1.016.519**
CRESTEREA NETA A NUMERARULUI SI A ECHIVALENTELOR DE NUMERAR		-1.001.304	1.671.907
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR		702.717	215.059
NUMERAR SI ECHIVALENTELE DE NUMERAR LA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR		215.059	1.886.966

IV. INDICATORI ECONOMICI

1. Solvabilitatea patrimonială

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

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

Solvabilitatea patrimonială 2015 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 84.82%

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

Solvabilitatea patrimonială a crescut în anul 2015 față de valoarea din anul 2014, datorită cresterii capitalurilor proprii si a activelor totale.

2. Gradul de îndatorare

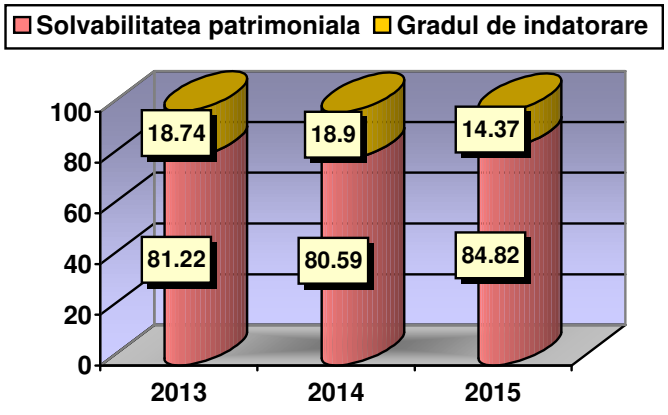
Gradul de îndatorare 2013 = Datorii totale/Total activ x 100 = 18.74%

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

Gradul de îndatorare 2015 = Datorii totale/Total activ x 100 = 14.37%

Acest indicator evidențiază limita până la care societatea îşi finanțează activitatea din alte surse decât cele proprii (credite, datorii la stat şi 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 şi împrumuturi iar peste 80% o dependență de credite, situație alarmantă.

Gradul de îndatorare în anul 2015 a scazut pe fondul scaderii datoriilor totale in comparatie cu cresterea activelor totale.



3.Rata rentabilității economice

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%

Rata rentabilității economice 2015 = Rezultatul din expl./ Total activ x 100 = 10.66%

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

Rata rentabilității economice în anul 2015 a crescutt față de valoarea din 2014, datorită cresterii mai accentuate a rezultatului din exploatare si a cresterii activelor totale.

4.Rata profitului

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

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

Rata profitului 2015 = Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100 = 20.85%

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

Rata profitului în anul 2015 a crescut mult față de valoarea anului 2014 datorită cresterii mai accentuate a valorii rezultatului brut si a cresterii cifrei de afaceri.

5.Rata capitalului social

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 2015 = Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100 = 21.70%

Rata capitalului social în anul 2015 a crescut față de valoarea din 2014 datorită cresterii accentuate a rezultatului net al exercițiului.

6.Valoarea contabilă a acțiunii

Valoarea contabilă/acțiune 2013 = Activ net/ Număr acțiuni = 4.9772

Valoarea contabilă/acțiune 2014 = Activ net/ Număr acțiuni = 4.0955

Valoarea contabilă/acțiune 2015 = Activ net/ Număr acțiuni = 4.0561

Valoarea contabilă a acțiunii a crescut în anul 2015 față de valoarea contabilă din 2014 datorită cresterii activului net.

BILANȚUL CONTABIL LA 31.12.2015 - ANEXĂ

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

- active imobilizate corporale, care în anul 2015 sunt în valoare de 22.122.602 lei, reprezentând 76.41% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 23.453.306 lei, reprezentând 87.23% din total.
- creantele, care în anul 2015 sunt în valoare de 3.086.815 lei, reprezentând 10,66% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 2.842.361 lei, reprezentând 10.57% din total.

Total active curente în anul 2015 se ridică la 6.666.903 lei, în timp ce în anul 2014 se cifrau la 3.319.041 lei.

Total pasive curente în anul 2015 se ridică la 3.518.558 lei, în timp ce în anul 2014 se cifrau la 3.588.661 lei.

Nu s-a oprit şi nici nu s-a vândut vreun segment de activitate.

Nu se preconizează pe anul 2016 vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.

b) Analizând contul de profit şi pierdere din ultimii 3 ani se constată următoarele:

- Cifra de afaceri netă 2015 = 13.857.909 lei;
- Cifra de afaceri netă 2014 = 9.704.911 lei;
- Cifra de afaceri netă 2013 = 11.216.750 lei;

Cifra de afaceri a cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2015 a crescut cu 42.79% față de anul 2014.

- Total venituri 2015 = 15.198.054 lei;
- Total venituri 2014 = 9.099.649 lei;
- Total venituri 2013 = 12.032.276 lei;

Veniturile totale au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2015 au crescut cu 67,02% față de anul 2014.

- Elemente de costuri şi cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din cifra de afaceri netă au avut urmatoarea evoluție:
  - ✓ Cheltuielile cu personalul în valoare de 4.483.736 lei, reprezentând 32.36% din cifra de afaceri au scazut față de anul anterior cu 4.82%. În anul 2014, valoare acestora era de 4.710.622 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 48.54%.
  - ✓ Alte cheltuieli de exploatare in valoare de 3.326.855 lei, reprezentand 24.01% din cifra de afaceri, au crescut in 2015 fata de 2014 cu 41,92%.
- Provizioanele la sfârşitul anului 2015 erau in valoare de 21.461 lei, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 18.861 lei.
- Casa şi conturile bancare în cadrul activității de bază a înregistrat in 2015 valoarea de 1.886.966 lei, iar in 2014 suma de 215.059 lei.
- În ultimii 3 ani, societatea nu a avut investiții.

În cadrul activității de exploatare s-au înregistrat venituri în valoare de 15.105.453 lei şi cheltuieli în sumă de 12.018.808 lei.

Veniturile din exploatare au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2015 au crescut cu 67.56% față de anul 2014.

Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2015 au scazut cu 7.63% față de anul 2014.

Din activitatea de exploatare a rezultat un profit de 3.086.645 lei, în timp ce anul trecut pierderea era de 3.997.029 lei.

Ponderea cea mai mare în cadrul veniturilor de exploatare o deține producția vândută în valoare de 13.854.645 lei, reprezentând 91.72% din total.

La cheltuieli, ponderea cea mai importantă este reprezentată de cheltuielile cu personalul în valoare de 4.71483.736lei, adică 37.31% din total.

Activitatea financiară a avut următoarea evoluție:

Veniturile financiare in 2015 sunt în sumă de 92.601 lei, cu 9.59% mai mult față de anul 2014 şi societatea înregistrează cheltuieli financiare pentru anul 2015 în valoare de 290.351 lei, în timp ce anul anterior valoarea acestora era de 350.205 lei.

Rezultatul activității financiare este o pierdere de 197.750 lei, în timp ce anul trecut unitatea înregistra o pierdere la acest capitol de 265.705 lei.

Veniturile financiare sunt alcătuite din venituri din dobânzi în valoare de 5.659 lei reprezentand 6.11% din total si din alte venituri financiare în sumă de 86.942 lei reprezentand 93,89% din total venituri financiare. Cheltuielile financiare sunt reprezentate de cheltuieli cu dobânzile in suma de 142.525 lei, reprezentand 49.09% din total cheltuieli financiare şi alte cheltuieli financiare in valoare de 147.826 lei, reprezentand 50.91% din total cheltuieli financiare.

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

Veniturile totale în sumă de 15.198.054 lei au cunoscut o evoluție crescătoare. În anul 2015 au crescut cu 67.02% față de anul 2014.

Cheltuielile totale în valoare de 12.309.159 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2015 au scazut cu 7.88% față de anul 2014.

Societatea comercială a inregistrat in 2015 un profit net în valoare de 2.888.895 lei, in timp ce în anul 2014 s-a inregistrat o pierdere de 4.262.734 lei.

Datoriile totale sunt în valoare de 4.159.490 lei, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 5.081.236 lei în scadere față de anul precedent cu 18.14%.

Creanțele sunt în valoare de 3.086.815 lei, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 2.842.361 lei, cu 8.60% mai mult față de anul trecut.

În vederea informarii corespunzatoare a acționarilor şi a potentialilor investitori conform Regulamentului CNVM nr.1/2006 cu modificarile ulterioare raportul anual este disponibil şi pe Internet la următoarea adresa:
http://www.transgex.ro/actionariat/raportari financiare

Presedinte CA,

Calburean Mircea

SOCIETATEA COMERCIALA TRANSGEX S.A. ORADEA C.U.I. 202255 ROMANIA

Director general,

Iacobescu Aliu

Director economic,

Iacobescu Maria