RAPORT ANUAL 2018

elaborat în conformitate cu Regulamentul ASF nr.5/2018

TRANSGEX S.A.

Sediul Social:	**Oradea, str. Vasile Alecsandri, nr.2**
Numărul de telefon/fax:	**0259-431965**
Numărul şi data înregistrării la Oficiul Registrului Comerţului:	***J05/843/2000***
Cod de Identificare Fiscală:	**202255**
Atribut fiscal:	**RO**
Valoarea Nominală:	**2,5 lei**
Număr de acţiuni:	**5.324.562**

Cuprins

1 **Introducere**

2 **Cuvântul directorului**

3 **Stadiul realizării strategiilor de dezvoltare**

4 **Analiza activităţii societăţii comerciale**

5 **Activele corporale ale societăţii comerciale**

6 **Piaţa valorilor mobiliare emise de societatea comercială**

7 **Conducerea societăţii comerciale**

8 **Situaţia financiar-contabilă**

9 **Semnături**

I. Introducere

Transgex S.A. este una din cele mai mari companii care se ocupă cu exploatarea apelor geotermale din ţară. Dorim să aveţi o imagine asupra activităţii companiei noastre şi a serviciilor pe care le prestăm în speranţa că vom dezvolta relaţiile de afaceri dintre noi, bazate pe profesionalism şi seriozitate.

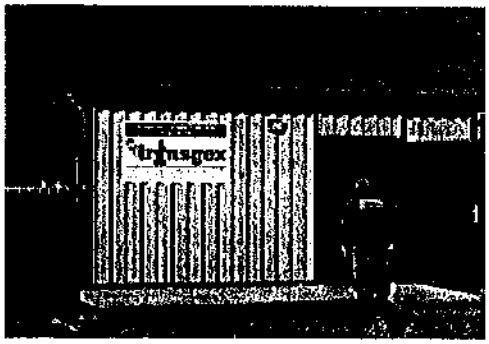
Transgex S.A. s- a infiintat pe baza H.G. nr.1327/21.12.1990 continuand activitatea IPEG Cluj-Napoca care a fost fondată la data de 1 ianuarie 1959 în oraşul Ştei, judeţul Bihor, având o experienţă de peste 50 de ani în domeniul cercetării geologice complexe, si de peste 55 în domeniul cercetării şi exploatării apelor geotermale din partea de vest a României.

Transgex S.A. Oradea are ca obiect principal de activitate lucrări de prospecţiune, explorare şi exploatare pentru zăcămintele de ape geotermale puse în evidenţă 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 condiţiile cele mai sigure conform practicilor industriale şi ţinând seama de regulile de protecţie 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 obţinută 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, acţiune finalizată în luna august 2000.

În prezent 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 Agenţia Naţională 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

III. Stadiul realizării strategiilor de dezvoltare

Societatea are in vedere intrarea pe piata lucrărilor de infrastructura termică pentru exploatarea apelor geotermale.

În scopul dezvoltarii activitătii s-au făcut in 2018 investitii pentru următoarele obiective:

1. *Cresterea debitului de productie a sondei 4005 Oradea in valoare de 235.417,33 lei*
2. *Investitii pentru modernizarea sediului de pe str. Vasile Alecsandri in valoare de 129.640,52 lei. Achizitionat: sistem de climatizare secretariat, contabilitate, tehnic, sistem antiefractie, amenajare chicineta mobilier.*
3. *Investitii pentru construirea sediului de la punctul de lucru Sacuieni in valoare de 148 424.71 lei.*
4. *Schimbat pompa submersibila din sonda 4795 Oradea in valoare de 13.745.03 lei*
5. *Schimbat convertizor de la sistemul de pomapre de la sonda 529 Bors in valoare de 3.576,74 lei*
6. *Schimbat convertizor de la sistemul de pomapre de la sonda 1716 Oradea in valoare de 3.576,74 lei*
7. *Pompa circulatie modulele termic Beius in valoare de 3.505,08 lei,*
8. *Achizitie autoturism Skoda Kodiaq in valoare de 117.901,36 lei*

IV. Analiza activităţii societăţii 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: producţie (exploatare utilaje de pompare), transport (montare conducte de transport îngropate), distribuţie (echipare puncte termice cu schimbătoare de căldură şi pompe de împingere pentru apa caldă menajeră).

b) Data înfiinţării societăţii comerciale.

TRANSGEX S.A. a fost fondată la data de 1 ianuarie 1959 în oraşul Ştei, judeţul Bihor.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale societăţii comerciale, a filialelor sale sau a societăţilor controlate, realizate în timpul exerciţiului financiar.

În cursul exerciţiului financiar 2018, nu au existat fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii.

d) Achiziţii sau înstrăinări de active.

Pe perioada exerciţiului financiar 2018 in societate sau inregistrat intrari de mijloace fixe in valoare de 335.076 lei din care leasinguri financiare in valoare de 117.901 lei.

Pe perioada exercitiului financiar 2018 sau instrainat active in valoare contabila de 2.662.107 lei din care Teren str. Barcaului in valoare de 2.2630.265 lei.

4.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2018 un caştig net în valoare de 294.441 lei

b) La 31 decembrie 2018 cifra de afaceri era în valoare de 12.481.256 lei, in scadere faţă de anul precedent cu 3,14%.

c) Societatea nu desfăşoară activitate de export.

d) Cheltuielile totale in anul 2018 au crescut faţă de anul 2017 cu 16.57%.

e) În legătură cu cota de piaţă deţinută de societate pe principalele produse, societatea nu dispune de informaţii.

f) Lichiditate:

- Lichiditatea generală:

Lichiditate generală 31.12.2018 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 6.70

Lichiditate generală 31.12.2017 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 6.94

Lichiditate generală 31.12.2016 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 3.83

Lichiditatea generală a scazut în anul 2018 faţă de anul 2017 datorită cresterii valorii datoriilor pe termen scurt.

Lichiditatea redusă:

Lichiditate redusă 31.12.2018 =Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt= 6.51

Lichiditate redusă 31.12.2017 =Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt= 6.71

Lichiditate redusă 31.12.2016 =Active circulante-Stocuri/Datorii pe termen scurt= 3.77

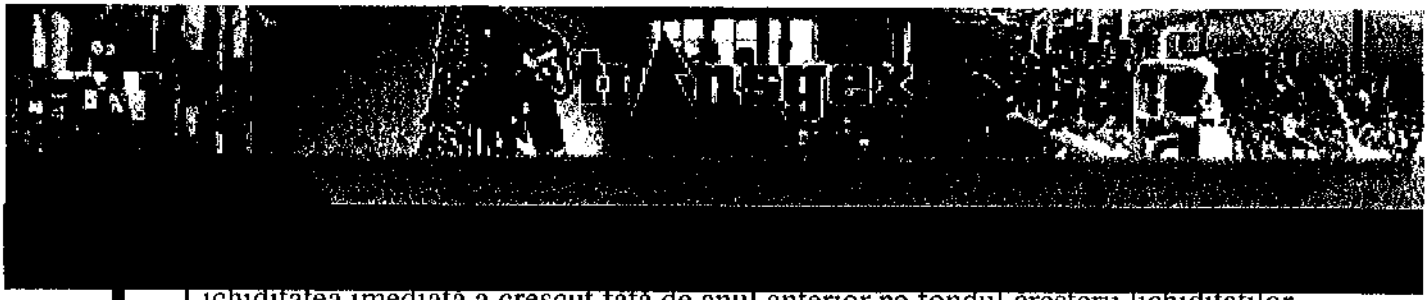
Lichiditatea redusă a scazut în anul 2018 faţă de anul 2017 datorită cresterii datoriilor pe termen scurt.

- Lichiditatea imediată:

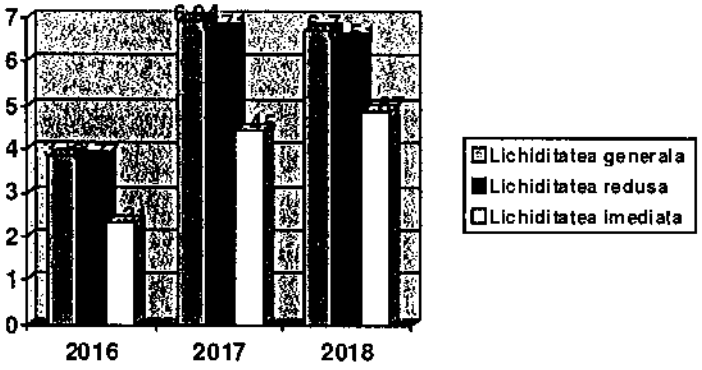
Lichiditate imediată 31.12.2018 = Lichidităţi/ Datorii pe termen scurt = 4.87

Lichiditate imediată 31.12.2017 = Lichidităţi/ Datorii pe termen scurt = 4.45

Lichiditate imediată 31.12.2016 = Lichidităţi/ Datorii pe termen scurt = 2.31



Lichiditatea imediata a crescut faţă de anul anterior pe fondul creşterii lichiditatilor.



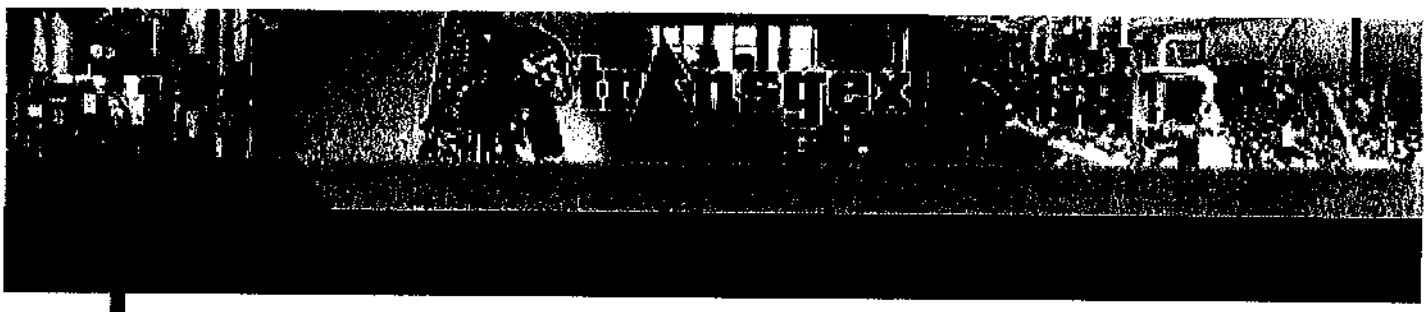
4.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societăţii comerciale

a) Principalele pieţe de desfacere a acestor produse/servicii, precum şi metoda de distribuţie:

Produs/serviciu	Pieţe de desfacere
Energie termică	N-V tarii
Prestări servicii - extindere şi modernizare sist. inc. cu apă geotermală	TOATĂ ŢARA

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

Produs/serviciu	2016		2017		2018	
	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-
1.Lucrari terti	**27.97**	**26.68**	**0.32**	**0.31**	**0,01**	**0,01**
2.Energie termica	**69.61**	**66.39**	**98.06**	**95.65**	**96,19**	**77,60**
3.Chirii	**1.73**	**1.65**	**1.10**	**1.07**	**0,03**	**0,02**
5.Alte venituri	**0.69**	**5.28**	**0.52**	**2.97**	**3,77**	**22,37**



c) Societatea nu are in vedere oferirea de noi produse.

4.1.3. Evaluarea activităţii de aprovizionare tehnico-materială

a) Principalii furnizori ai societăţii comerciale sunt:

Tara 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
România	HIDRONIC SRL

b) Nu există o dependenţă semnificativă a societăţii comerciale faţă de un singur furnizor, a cărui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societăţii.

4.1.4. Evaluarea activităţii de vânzare

a) Pe piaţa internă, volumul vânzărilor la 31.12.2018 era de 12.481.256 lei, iar la 31.12.2017 era de 12.863.984 lei. Pe piaţa externă, societatea nu a inregistrat 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.

In vederea cresterii productiei de apă geotermală in anul 2018 se va depune un proiect pentru accesarea de fonduri europene pentru săparea unei noi sonde de productie în Beius. Noua sonda se va echipa cu o pompă de 90 l/s.

Lucrări de intervenţii pentru reparatii

Au fost executate lucrări de reparatii la următoarele obiective de apă gepotermală:

- Reparatii sonda 4785 Alesd 53.263 lei;
- Investigarea cauzelor smulgerii col de la sonda 4715 Tasnad; 18.571 lei
- Reparatii sonda 4005 Oradea; 233.716lei;
- Reparat sediul de pe str, Vasile Alecsandri nr 2; 383 625 lei
- Inlocuit la Livada conducta deversare de la punct termic la bazin racire lungime 100m; 191.794 lei;
- Reparat coloana de 12 ¾" de la sonda 4767 Iosia; 51.156 lei;
- Testat debitul de exploatare a sondei 4767 Salonta in vederea punerii in productie
- Reparatii module termice CT1, CT2, repartii sistem automatizare a.c.m. CT4, CT5; 16.320 lei.

Lucrari pentru terti in anul 2018

Lucrari in garantie pentru Proiectul Valorificarea resurselor de apă geotermală pentru termoficarea Spitalului Clinic de Urgenţă Prof. dr. Agrippa Ionescu, localitatea Baloteşti,comuna Baloteşti,judetul Ilfov" contract nr 3019/23.03.2015, beneficiar Consiliul Judetean Ilfov, este in garantie pentru o perioada de 5 ani de la data

finalizarii proiectului 13.12.2016. Valoarea lucrarilor din anul 2018 au fost de 55.630 lei.

b) Ca situaţie concurenţială în domenul activităţii de furnizare energie termică, concurent semnificativ este TERMOFICARE SA ORADEA. În domeniul activităţii de „Forarea sondelor" societatea se confruntă cu mai mulţi concurenţi (Lucrările de forare se scot la licitaţii unde poate participa orice concurent din U.E. a căror pondere pe piaţă nu este cunoscută).

În ceea ce priveşte ponderea pe piaţă a produselor proprii şi a principalilor concurenţi, societatea nu dispune de informaţii.

c) Datorita diversitatii beneficiarilor serviciilor oferite societatea comercială nu depinde în mod semnificativ de un singur client sau de un grup de clienţi a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societăţii.

4.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajaţii societăţii comerciale

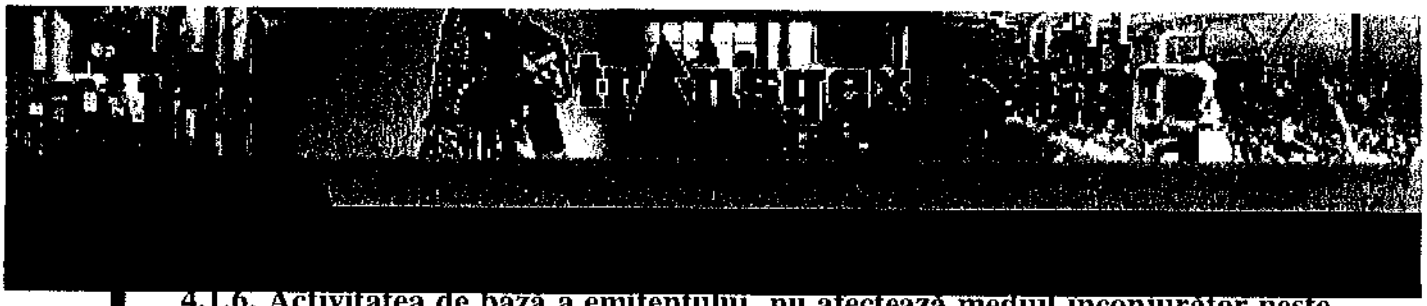
a) Numărul mediu de salariaţi la 31.12.2018 era de 86 angajaţi, în timp ce anul anterior numărul acestora era de 85 angajaţi.

Nivelul de pregătire al angajaţilor este corespunzător postului ocupat. In cadrul societatii exista 30 angajaţi cu studii superioare de specialitate şi 56 angajati cu pergătire medie şi muncitori calificaţi.

b) Nu există sindicat în cadrul societăţii.

c) Raporturile dintre manager şi angajaţi sunt bune.

d) Nu exista elemente conflictuale între manager şi angajaţi.



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 legislaţiei privind protecţia mediului înconjurător.

4.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

În anul 2018, cu toate că nu s-au alocat sume pentru activitatea de cercetare dezvoltare:

- S-a continuat studiul comportării zăcământului de ape geotermale Beius 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, in conditiile unui sezon rece cu temperaturi exterioare coborâte.

- Se continua urmărirea tuturor parametrilor de exploatare a perimetrelor geotermale in condiţii de temperaturi exterioare coborâte, cu vârfuri de consum peste medii multianuale, cu identificarea soluţiilor de asigurare a acestora.
- S-a obtinut de la ANRM Licenta de explorare 21541/2018 pentru ape geotermale din perimetrul Beius - Mizies, in vederea cercetarii extinderi acviferuli geotermal spre NE.

4.1.8. Evaluarea activităţii societăţii comerciale privind managementul riscului

a) Descrierea expunerii societăţii comerciale la riscuri:

Societatea nu a elaborat o politică concretă privind managementul riscului, dar conducerea urmăreşte în permanenţă 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 societăţii 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 condiţii profitabile, la preturi mai mici decat energia obţinută din combustibili clasici, astfel încat 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 societăţii comerciale

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

S-au purtat discutii cu reprezentantii Primariei Oradea si cei de la TERMOFICARE SA pentru a se prelua o mai mare cantitate de energie geotermală pentru incalzirea municipiului Oradea.

b) Efectele cheltuielilor de capital asupra situaţiei financiare a societăţii:

Cheltuielile de capital curente sau anticipate efectuate în exerciţiul financiar 2018 au avut efecte benefice pentru societate, ele generând încă din acest an venituri suplimentare prin mărirea capactăţii de producţie sau prin micşorarea cheltuielilor:

➢ S-a realizat cresterea debitului disponibil de la sonda 3001 Beius pentru cresterea productiei în municipiul Beius.

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

Având in vedere că exista norme europene care promoveaza utilizarea energiilor neconventionale, Primăria municipiului Oradea a preluat în strategia de dezvoltare, extinderea sistemului de termoficare a orasului si pe baza resurselor regenerabile.

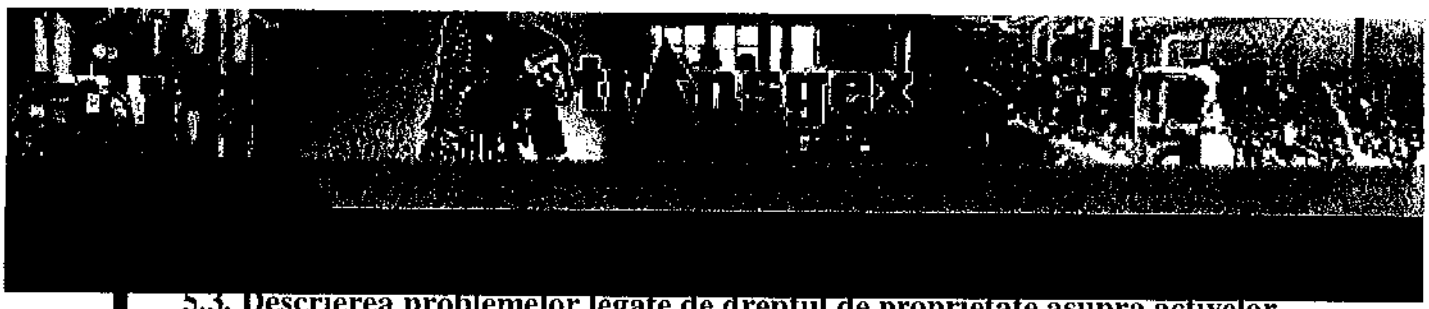
V. Activele corporale ale societatii comerciale

5.1. Principalele capacităţi de producţie proprietatea societăţii sunt:

- Sondele de apă geotermală – amplasate în Jud.Bihor, Jud. Satu-Mare
- Echipamentele pentru reparaţii şi intervenţii în sonde.

5.2. Descrierea şi analizarea gradului de uzură al proprietăţilor societăţii comerciale:

Grupa	Denumire grupei de mijloace fixe	Grad de uzură mediu %	Nr. de mijloace fixe	Din care complet amortizate
1	Construcţii	38%	170	54
2	Echipamente tehnologice	84%	230	151
3	Aparate de măsură şi control	88%	81	67
4	Mijloace de transport	71%	22	15
5	Mobilier aparatură birotica	37%	29	9



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

Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii.

VI. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

6.1. Capitalul social subscris şi vărsat la 31.12.2018 este de 13.311.405 lei, aferent a 5.324.562 acţiuni nominative a 2,5 lei valoare nominală/acţiune. Acţiunile TRANSGEX S.A. se tranzacţionează cu simbolul TRNG.

6.2. Dividende distribuite de societate.

Anul	Dividende distribuite
2016	-
2017	707.262
2018	870.000

6.3. Societatea nu a desfăşurat nici o activitate de achiziţionare a propriilor acţiuni.

6.4. Societatea comercială nu are filiale.

6.5. Societatea comercială nu a emis obligaţiuni sau alte titluri de creanţă.

VII.Conducerea societăţii comerciale

7.1. a) Conducerea administrativă a societăţii comerciale este asigurată de Consiliul de Administratie format din urmatorii membrii:

Nume	Varsta	Calificare	Vechime in functie
Calburean Mircea	48 ani	Economist	Presedinte CA
Iacobescu Aliu	68 ani	Economist	Membru CA
Lupu Maria renuntare mandat incepand cu 12.02.2018 Calburean Livia – administrator provizoriu conform Hot. Nr. 1/14.02.2018	35 ani 58 ani	Licenta in geografie Inginer	Membru CA

b) Nu există nici un fel de acord sau înţelegere 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 deţine 40 acţiuni la societate, reprezentand 0.00080% din capitalul social.

d) Persoanele afiliate societatii comerciale sunt:

- BINDERBUBI TURISM Sa, societate comercială care detine 96,68% din actiunile emise de TRANSGEX SA
- SC TRANSGEX AGROTERMAL SRL al cărei obiect de activitate este cultivarea legumelor si a pepenilor, a rădăcinoaselor si tuberculilor. SC TRANSGEX AGROTERMAL nu desfăşoară nicio activitate.

- SC BIO AGRO TERMAL SRL al cărei obiect de activitate este cultivarea legumelor si a pepenilor, a rădăcinoaselor si tuberculilor. SC BIO AGRO TERMAL nu desfăşoară nicio activitate.

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 societăţii este asigurată de:
Director General - Iacobescu Aliu, numit în această funcţie pe o perioadă de 4 ani, deţine 40 acţiuni la societate, reprezentand 0.00080% din capitalul social.
Director Economic - Iacobescu Maria, numită în acestă funcţie pe o perioadă nedeterminată, deţine 40 acţiuni la societate, reprezentand 0.00080% din capitalul social.
b) Nu există nici un fel de acord sau înţelegere în urma căreia unul dintre membrii conducerii executive a fost numit în această funcţie.

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

VIII. Situaţia financiar-contabilă

SITUAŢIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1. BILANŢUL CONTABIL:

(LEI)

	Denumirea indicatorilor	2016	2017	2018
1	A ACTIVE IMOBILIZATE	18.400.173	20.993.599	17.664.162
2	B ACTIVE CIRCULANTE	13.047.049	9.979.825	13.069.912
3	I. STOCURI	201.536	328.793	360.553
4	II. CREANTE	4.982.084	3.252.055	3.197.776
5	III.INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	-	-	-
6	IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	7.863.429	6.398.977	9.511.583
7	C CHELTUIELI IN AVANS	77.814	60.713	61.014
8	D DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	3.403.448	1.437.925	1.951.909
9	E ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	9.669.371	8.548.929	11.114.375
10	F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	28.069.544	29.542.528	28.778.537
11	G DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	86.515	178.051	66.813
12	H PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	230.526	187.290	131.660
13	I VENITURI IN AVANS	125.691	89.094	78.488
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	9.132.103	9.132.103	6.545.862
18	IV.REZERVE	1.160.935	2.455.462	2.502.448
19	V.REZULTATUL REPORTAT	1.272.866	3.367.150	5.959.048
20	VI.REZULTATUL EXERCITIULUI	3.121.328	2.170.184	294.441
21	Repartizarea profitului	319.781	1.294.527	46.986
22	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	27.678.856	29.141.777	28.566.218
23	Patrimoniul public	-	-	-
24	CAPITALURI - TOTAL	27.678.856	29.141.777	28.566.218
	ACTIV=PASIV	31.525.036	31.034.137	30.795.088
	NR. ACTIUNI	5.324.562	5.324.562	5.324.562

(LEI)

Denumirea indicatorilor		2016	2017	2018
1	CIFRA DE AFACERI NETA	16.077.902	12.885.598	12.481.256
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	16.794.061	13.144.557	13.359.798
3	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	12.894.798	10.705.891	12.510.490
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	3.899.263	2.438.666	849.308
5	VENITURI FINANCIARE	62.796	65.965	98.352
6	CHELTUIELI FINANCIARE	103.5925	33.230	7.948
7	REZULTATUL FINANCIAR	-40.796	32.735	90.404
8	VENITURI TOTALE	16.856.857	13.210.522	13.458.150
9	CHELTUIELI TOTALE	12.998.390	10.739.121	12.518.438
10	REZULTATUL BRUT	3.858.467	2.471.401	939.712
11	IMPOZITUL PE PROFIT	737.139	301.217	645.271
12	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	3.121.328	2.170.184	294.441

III. CASH - FLOW

	DENUMIREA ELEMENTULUI	31.12.2017	31.12.2018
	A	1	2
A	**FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE**	**4,443,545**	**4,944,721**
+	Incasări de la clienti	17,216,118	17,422,340
-	Plăţi către furnizori si angajati	12,242,582	11,884,840
-	Dobanzi platite	4,370	
-	Impozit pe profit platit	525,621	592,779
+	Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	0
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		**4,443,545**	**4,944,721**
B	**FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE**	**-1,323,818**	**-987,489**
-	Plati pentru achizitionarea de actiuni		
-	Plăţi pentru achiziţionarea de imobilizări corporale	1,371,645	1,046,468
+	Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	0
+	Dobanzi incasate	47,827	58,979
+	Dividende incasate	0	0
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE		**-1,323,818**	**-987,489**
C	**FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE**	**-4,584,179**	**-844,626**
+	Încasări din emisiunea de acţiuni	0	
+	Incasari din imprumuturi pe termen lung si scurt		
-	Plata datoriilor aferente leasingului financiar si imprumuturi	3,882,150	
-	Dividende platite	702,029	844,626
NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		**-4,584,179**	**-844,626**
CRESTEREA NETA A NUMERARULUI SI A ECHIVALENTELOR DE NUMERAR		-1,464,452	3,112,606
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR		7,863,429	6,398,977
NUMERAR SI ECHIVALENTELE DE NUMERAR LA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR		6,398,977	9,511,583

1. Solvabilitatea patrimonială

Solvabilitatea patrimonială 2016 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 87.80%

Solvabilitatea patrimonială 2017 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 93.90%

Solvabilitatea patrimonială 2018 = Capitaluri proprii/Total activ x 100 = 92.76%

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

Solvabilitatea patrimonială a scazut în anul 2018 faţă de valoarea din anul 2017, datorită scaderii capitalurilor proprii si a activului total.

2. Gradul de îndatorare

Gradul de îndatorare 2016 = Datorii totale/Total activ x 100 = 11.07%

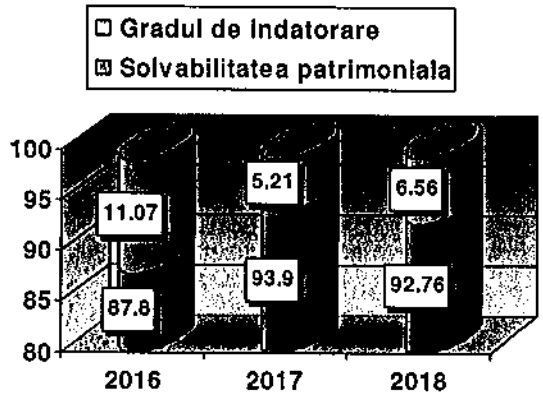
Gradul de îndatorare 2017 = Datorii totale/Total activ x 100 = 5.21%

Gradul de îndatorare 2018 = Datorii totale/Total activ x 100 = 6.56%

Acest indicator evidenţiază limita până la care societatea îşi finanţează activitatea din alte surse decât cele proprii (credite, datorii la stat şi furnizori). În condiţii 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 dependenţă de credite, situaţie alarmantă.

Gradul de îndatorare în anul 2018 a crescut pe fondul cresterii datoriilor totale.



3.Rata rentabilităţii economice

Rata rentabilităţii economice 2016 = Rezultatul din expl./ Total activ x 100 = 12.37%

Rata rentabilităţii economice 2017 = Rezultatul din expl./ Total activ x 100 = 7.86%

Rata rentabilităţii economice 2018 = Rezultatul din expl./ Total activ x 100 = 2.76%

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

Rata rentabilităţii economice în anul 2018 a scazut faţă de valoarea din 2017, datorită scaderii semnificative a rezultatului din exploatare.

4.Rata profitului

Rata profitului 2016 = Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100 = 23.99%

Rata profitului 2017 = Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100 = 26.94%

Rata profitului 2018 = Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100 = 7.53%

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

5.Rata capitalului social

Rata capitalului social 2016 = Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100 = 23.45%

Rata capitalului social 2017 = Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100 = 7.45%

Rata capitalului social 2018 = Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100 = 2.21%

Rata capitalului social în anul 2018 a scazut faţă de valoarea din 2017 datorită scaderii semnificative a rezultatului net al exerciţiului.

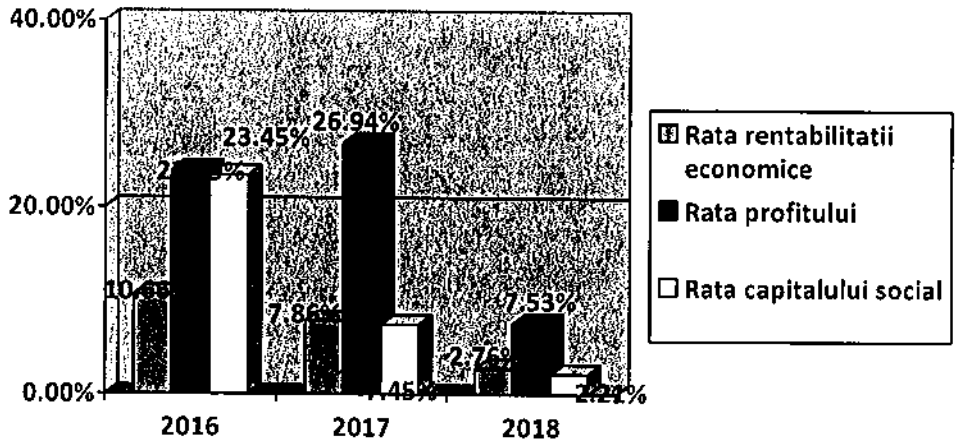
6.Valoarea contabilă a acţiunii

Valoarea contabilă/acţiune 2016 = Activ net/ Număr acţiuni = 4.2987

Valoarea contabilă/acţiune 2017 = Activ net/ Număr acţiuni = 4.9028

Valoarea contabilă/acţiune 2018 = Activ net/ Număr acţiuni = 4.7924

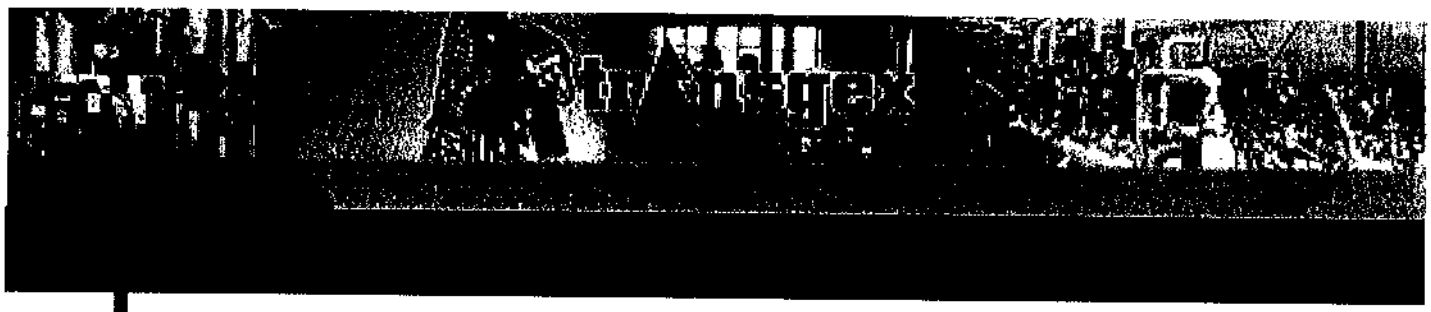
Valoarea contabilă a acţiunii a scazut în anul 2018 faţă de valoarea contabilă din 2017 datorită scaderii activului net.



BILANŢUL CONTABIL LA 31.12.2018 - ANEXĂ

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

- Active imobilizate corporale în anul 2018 sunt în valoare de 17.664.162 lei, reprezentând 57.36% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 17.629.639 lei, reprezentând 56.81% din total.
- Creantele în anul 2018 sunt în valoare de 3.197.776 lei, reprezentând 10,38% din total active, în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 3.252.055 lei, reprezentând 10.32% din total.



Total active curente în anul 2018 se ridică la 13.069.912 lei, în timp ce în anul 2017 se cifrau la 13.047.049 lei.

Total pasive curente în anul 2018 se ridică la 1.951.909 lei, în timp ce în anul 2017 se cifrau la 1.437.925 lei.

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

Nu se preconizează pe anul 2019 vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.

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

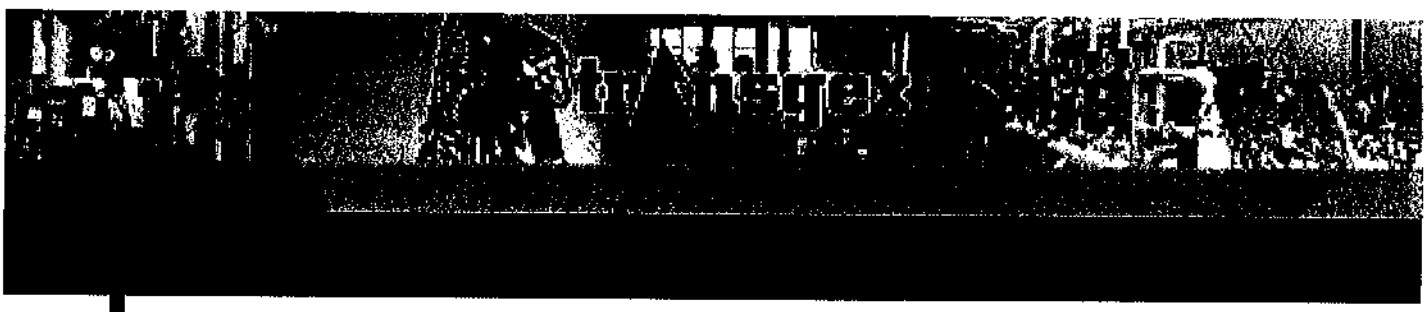
- Cifra de afaceri netă 2018 = 12.481.256 lei;
- Cifra de afaceri netă 2017 = 12.885.598 lei;
- Cifra de afaceri netă 2016 = 16.077.902 lei;

Cifra de afaceri a cunoscut o evoluţie descrescătoare. În anul 2018 a scazut cu 3.14% faţă de anul 2017.

- Total venituri 2018 = 13.458.150 lei;
- Total venituri 2017 = 13.210.522 lei;
- Total venituri 2016 = 16.856.857 lei;

Veniturile totale au cunoscut o evoluţie crescătoare. În anul 2018 au crescut cu 1,87% faţă de anul 2017.

- Elemente de costuri şi cheltuieli cu o pondere de cel puţin 20% din cifra de afaceri netă au avut urmatoarea evoluţie:
  - ✓ Cheltuielile cu personalul în valoare de 5.340.499 lei, reprezentând 42.79% din cifra de afaceri au crescut faţă de anul anterior cu 9.00%. În



- ✓ anul 2017, valoare acestora era de 4.899.314 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 38.02%.
- ✓ Alte cheltuielile de exploatare în valoare de 2.979.449 lei, reprezentând 23.87% din cifra de afaceri au crescut faţă de anul anterior cu 63.99%. În anul 2017, valoare acestora era de 1.816.805 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 14.10%.

- ➢ Provizioanele la sfârşitul anului 2018 erau in valoare de 131.660 lei, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 187.290 lei.
- ➢ Casa şi conturile bancare în cadrul activităţii de bază a înregistrat in 2018 valoarea de 9.511.583 lei, iar in 2017 suma de 6.398.977 lei.

În cadrul activităţii de exploatare s-au înregistrat venituri în valoare de 13.359.798 lei şi cheltuieli în sumă de 12.510.490 lei.

Veniturile din exploatare au cunoscut o evoluţie crescătoare. În anul 2018 au crescut cu 1.64% faţă de anul 2017.

Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evoluţie crescătoare. În anul 2018 au crescut cu 16.86% faţă de anul 2017.

Din activitatea de exploatare a rezultat un profit de 849.308 lei, în timp ce anul trecut profitul era de 2.438.666 lei.

Ponderea cea mai mare în cadrul veniturilor de exploatare o deţine producţia vândută în valoare de 12.481.256 lei, reprezentând 93.42% din total.

La cheltuieli, ponderea cea mai importantă este reprezentată de cheltuielile cu personalul în valoare de 5.340.499 lei, adică 42.69% din total.

Activitatea financiară a avut următoarea evoluţie:

Veniturile financiare in 2018 sunt în sumă de 98.352 lei, cu 49.09% mai mult faţă de anul 2017, iar cheltuielile financiare înregistrate de societate in anul 2018 sunt în valoare de 7.948 lei, în timp ce anul anterior valoarea acestora era de 33.230 lei.

Rezultatul activităţii financiare este un profit de 90.404 lei, în timp ce anul trecut unitatea înregistra un profit la acest capitol de 32.735 lei.

Veniturile financiare sunt alcătuite din venituri din dobânzi în valoare de 96.270 lei reprezentand 97.88% din total si din alte venituri financiare în sumă de 2.082 lei reprezentand 2.12% din total venituri financiare. Cheltuielile financiare sunt reprezentate de cheltuieli cu dobânzile in suma de 4.815 lei, reprezentand 60.58% din total cheltuieli financiare şi alte cheltuieli financiare in valoare de 3.133 lei, reprezentand 39.42% din total cheltuieli financiare.

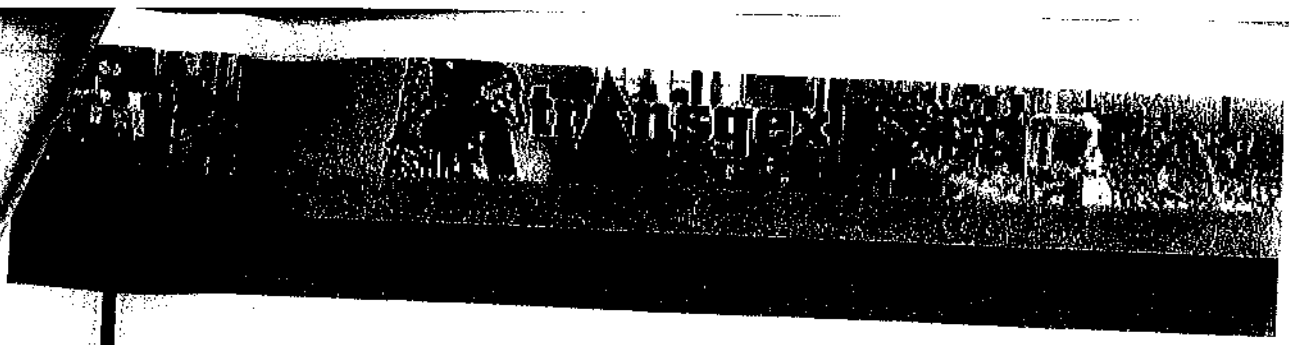
Veniturile totale în sumă de 13.458.150 lei au cunoscut o evoluţie crescătoare. În anul 2018 au crescut cu 1.87% faţă de anul 2017.

Cheltuielile totale în valoare de 12.518.438 lei au cunoscut o evoluţie crescătoare. În anul 2018 au crescut cu 16.57% faţă de anul 2017.

Societatea comercială a inregistrat in 2018 un profit net în valoare de 294.441 lei, in timp ce în anul 2017 s-a inregistrat un profit de 2.170.184 lei.

Datoriile totale sunt în valoare de 2.018.722 lei, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 1.615.976 lei în crestere faţă de anul precedent cu 24.92%.

Creanţele sunt în valoare de 3.197.776 lei, in timp ce anul trecut valoarea acestora era de 3.252.055 lei, cu 1.67% mai putin faţă de anul trecut.



În vederea informarii corespunzatoare a acţionarilor şi a potentialilor investitori conform Regulamentului ASF nr.5/2018 cu modificarile ulterioare raportul anual este disponibil şi pe Internet la următoarea adresa:
http://www.transgex.ro/actionariat/raportari financiare

IX. Semnături:

Presedinte CA,
Calburean Mircea
Semnatura.....

(stampila unitatii)

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

Director general,
Iacobescu Aliu
Semnatura.....

Director economic,
Iacobescu Maria
Semnatura.....

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

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Subsemnatii, Calburean Mircea, in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie, Iacobescu Aliu in calitate de Director general si Iacobescu Maria in calitate de Director economic, declaram pe proprie raspundere ca, după cunoştinţele noastre, situaţia financiar-contabilă anuală întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile societatii noastre, oferă o imagine corectă şi conformă cu realitatea activelor, obligaţiilor, poziţiei financiare, contului de profit şi pierdere ale TRANSGEX S.A.

Totodata mai declaram pe proprie raspundere ca raportul anual intocmit la data de 29.03.2019 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării şi a performanţelor emitentului precum şi o descriere a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate.

Presedinte CA,
Calburean Mircea
Semnatura.....

(stampila unitatii)

Director general,
Iacobescu Aliu
Semnatura.....

Director economic,
Iacobescu Maria
Semnatura.....