



---

**MECANICA 94 S.A.**

# **MEMORANDUM DE INFORMARE**

**întocmit pentru admiterea acțiunilor emise de Mecanica 94 S.A.  
pe AeRO – piața de acțiuni a Bursei de Valori București**

Document de Prezentare a Societății

*Potențialii investitori în companiile listate pe AeRO trebuie să fie în cunoștință de cauză cu privire la faptul că sistemul alternativ de tranzacționare este o piață pentru care exista tendința să se atașeze un risc investițional mai ridicat decât pentru companiile admise la tranzacționare pe o piață reglementată.*

În situația în care, între data întocmirii prezentului Memorandum și prima zi de tranzacționare pe AeRO, vor apărea modificări față de informațiile conținute în acest Memorandum, emitentul împreună cu Consultantul Autorizat vor furniza un document suplimentar care va detalia aceste informații sub forma unui raport curent.



---

MAI, 2015

## Persoane responsabile

---

Informațiile prezentate în acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de MECANICA 94 S.A., societate românească, înmatriculată la Registrul Comerțului Mehedinți sub nr. 25/977/1994, cod fiscal 6098057, cu sediul în strada Cernețiului, nr. 11A, Drobeta Turnu Severin, jud. Mehedinți. Persoanele responsabile pentru Memorandum din partea Emitentului sunt:

**Nela NEDELUCU** – Contabil șef

**Ștefan IONAȘCU** – Șef Birou Personal

Acest Memorandum a fost elaborat, în baza informațiilor furnizate de Emitent, de către Oltenia Grup Invest S.A., în calitate de Consultant Autorizat, cu sediul în str. Mihai Viteazu nr. 4, Craiova, jud. Dolj, cod fiscal 8579448, înmatriculată la Registrul Comerțului Dolj sub nr. J16/866/1996. Responsabilul pentru Memorandum din partea Consultantului Autorizat este Adrian SÂNDIȚĂ, director general.

### DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE:

- Acest Memorandum a fost întocmit în conformitate cu precizarile tehnice emise de Bursa de Valori București în aplicarea prevederilor Codului BVB – operator de sistem cu privire la Documentul de Prezentare al societății în vederea listării pe ATS în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, Categoria Acțiuni din cadrul Sectorului Titluri de Capital;
- Consultantul Autorizat a realizat o analiză aprofundată a emitentului și declară că, după cunoștințele sale, societatea este corespunzătoare pentru admiterea pe AeRO, documentația a fost întocmită în conformitate cu cerințele BVB și informația furnizată în documentele de admitere reflectă corect și complet faptele și situația emitentului;
- Emitentul nu se află în procedura falimentului, insolvență, reorganizare judiciară sau lichidare;
- Acțiunile sunt integral plătite și sunt liber transferabile.

### Nume emitent

---

**Mecanica 94 S.A.**

### Domeniu de activitate

---

**Fabricarea materialului rulant**

### Cod CAEN

---

**3020**

### Cod fiscal / CUI

---

**6098057**

### Număr de înregistrare la Registrul Comerțului

---

**J25/977/1994**



## Adresa

---

**Str. Cernețiului, nr. 11A, Drobeta Turnu Severin, jud. Mehedinți**

## Telefon, Fax, E-mail

---

Telefon **0252/311.927**; Fax **0252/311.927**; mail **[mecanica94@yahoo.com](mailto:mecanica94@yahoo.com)**

## Numele persoanelor de legătură cu BVB

---

**Nela NEDELCU – Contabil șef**

## Simbolul de tranzacționare

---

**MECH**

## Codul ISIN

---

**ROMECHACNOR6**

## Scurt istoric al societății

---

S.C.Mecanica 94 S.A.s-a înființat la data de 01.08.1994 prin divizarea S.C. MEDRO S.A. în trei societăți: S.C.MECANICA 94 S.A., S.C.TURNSEV S.A. și S.C.MEDRO S.A.

Situată în partea de est a municipiului Drobeta Turnu Severin și-a continuat activitatea bazată pe producția de piese de schimb și fabricarea componentelor de material rulant, cât și pe structuri metalice pentru beneficiari diverși. În decursul celor 20 de ani de existență ca firma de sine statatoare s-au reparat vagoane de cale îngustă, s-au fabricat pluguri de diverse mărimi, grape cu discuri, trioare de cereale cât și alte produse destinate lucrărilor agricole ori uzului gospodăresc. S-au fabricat deasemenea betoniere, mașini de fabricat bolțari, remorci auto monoax, toate destinate pieței autohtone.

Actualmente societatea produce semiacuplari de aer și robineți frontali ce fac parte din elementele de frână pentru materialul rulant și colaborează cu o firmă cu capital italian la fabricarea de componente și subansambluri metalice.

## Descrierea activității

---

Activitatea principală este fabricarea materialului rulant.

Pentru desfășurarea acestei activități dispunem de acreditarea Autorității Feroviare Române la fabricarea semiacuplarilor de aer FK 7/A și FK 7/B și a Robineților frontali D 6189, D 6190, D 6191 și D 6192.

Societatea se afla amplasată pe o suprafață de 27832 mp având o secție de producție cu trei ateliere – de confecții metalice, strungărie și de robineți, un atelier de debitări metalice și prese, o stație de aer comprimat, garaje pentru autovehicule, magazii și spații de depozitare.

În atelierul de confecții metalice se efectuează lucrări de lacătușerie și sudare în principal, realizând uscători și cicloane pentru o firmă cu care colaborăm, precum și diverse component metalice.

În atelierul de strungărie se efectuează prelucrări mecanice prin strunjire, frezare și mortezare, precum și lucrări de asamblare și probe a semiacuplărilor de aer, produsul principal al societății.

În atelierele de robineți se fabrică robineții frontali destinați circuitului de frână pentru materialul rulant.

În activități direct productive sunt angrenați un număr de 16 salariați ce lucrează de obicei într-un singur schimb, între orele 8.00 – 16.00.

### Informații cu privire la acțiuni și la structura acționariatului

Societatea are în momentul elaborării acestui document un număr de **366 acționari** ce dețin un număr total de **157.421** acțiuni cu valoarea nominală de **2,50 lei** pe acțiune. Capitalul social este de **393.552,50 lei**.

Nr. crt.	Denumirea acționarului	Nr. acțiuni	%	Valoare lei
1.	CHELU Cătălin Constantin	63.607	40,4057	159.107,50
2.	PAS Mecanica 94	62.799	39,8924	156.997,50
3.	Alți acționari, persoane fizice	30.796	19,5628	76.990,00
3.	Alți acționari, persoane juridice	219	0,1391	547,50
	<b>Total</b>	<b>157.421</b>	<b>100,0000</b>	<b>393.552,50</b>

Nu au fost înregistrate modificări de capital social de la înființare până în prezent.

Niciun alt acționar nu deține un pachet de acțiuni care să depășească 5% din capital. Free float-ul este de **19,7019%** din capital, persoanele fizice deținând un număr de **30.796** acțiuni, respectiv **19,5628%** din capitalul social. Nu există acțiuni restricționate.

În ultimele 12 luni au fost tranzacționate **17.249** acțiuni în **20** tranzacții, la un preț mediu ponderat de **5,0371 lei/acțiune**. Pornind de la această valoare, capitalizarea anticipată este de **792.945 lei**.

### Conducerea societății

Consiliul de Administrație al Emitentului are următoarea componență:  
**MIULESCU Alexandru** – președinte. Deține un procent de 0,6943% din capitalul social.  
**POPESCU Laurențiu Doru** – membru. Nu deține acțiuni.  
**SĂNDULESCU Ilie** – membru. Nu deține acțiuni.

Conducerea executivă este asigurată de:

**MIULESCU Alexandru** – Director general.

**NEDELUCU Nela** – Contabil șef. Lucrează din 2004 în cadrul societății.

### Detalii cu privire la angajați

Numărul de salariați în activitate: **25**

Gradul de sindicalizare: **100%**

#### Nivelul de pregătire al salariaților societății în activitate la 31.12.2014

Studii	Studii medii		Studii superioare
	Școală profesională	Liceu	
Nr. salariați	9	13	3

## **Cota de piață/Principalii competitori**

---

Societatea nu are competitori în producția de material rulant feroviar de cuplare.

## **Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business**

---

Principalele repere ale materialului rulant feroviar ce deține o pondere de 80-90% din totalul cifrei de afaceri sunt:

- robineți frontali cu dublă blocare de 1" și 1¼";
- robineți de alarmă FK4 și FK8;
- semiacuplări de aer FK7A și FK7B;
- acuplări false.

10-20% din cifra de afaceri se obține din diverse confecții metalice

## **Clienți principali/ Contracte semnificative**

---

Principalii clienți sunt SNTFM CFR MARFA BUCUREȘTI și REVA SIMERIA

## **Scurtă descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile**

---

În anul 2014 societatea a realizat următorii indicatori economic-financiari;

- Veniturile totale în valoare de 1.366.662 lei au fost realizate în proporție de 90% din producția de material rulant pentru CFR, (semiacuplări aer, robineți cu dublă blocare), iar 10% din producția de diverse confecții metalice. Veniturile aferente activității de bază au înregistrat o creștere față de anul 2013.
- Cheltuielile totale în valoare de 1.349.999 lei au fost în directă corelație cu veniturile totale realizate în anul 2014, prezentând o creștere față de anul 2013 datorată măririi volumului de producție.

Structura cheltuielilor din exploatare a fost:

- cheltuieli cu materia primă și materialele consumabile;
  - cheltuieli cu energia și apa
  - cheltuieli cu personalul și asigurările sociale;
  - cheltuieli cu amortizarea;
  - alte cheltuieli cu taxe și impozite.
- 
- Cheltuielile financiare în valoare de 3.250 lei reprezintă dobânzi la linia de credit care a fost consumată în totalitate în cursul anului.

După deducerea fondului de rezervă, suma de 12.764 lei realizată ca profit net a fost propusă pentru reinvestire.

## **Declarație referitoare la politica și practica privind prognozele, în concordanță cu Principiile de Governanță Corporativă pentru societățile listate pe AeRO**

---

Emitentul va publica prognoze anuale privind evoluția estimată a principalilor indicatori financiari. Prognoza anuală va fi dată publicității împreună cu rezultatele preliminare pentru anul precedent și va fi parte a raportului anual.

## **Declarație referitoare la politica și practica privind dividendele, în concordanță cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățile listate pe AeRO**

---

MECANICA 94 S.A. nu a acordat dividende în ultimii 7 ani. În cazul în care situația financiară a societății va permite atât susținerea dezvoltării activității prin reinvestirea unei cote din profit cât și atribuirea de dividende acționarilor, o cotă corespunzătoare din profit va fi acordată ca dividend.

## **Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de către Consiliul de Administrație**

---

Principalele obiective pe care Consiliul de Administrație le are în vedere în scopul restructurării activității și obținerii de profit sunt:

- Identificarea și eliminarea activităților care generează pierderi constante pentru societate;
- Reorganizarea și optimizarea activităților care pot genera vânzări, profit și lichidități;
- Adaptarea capacităților de producție la cerințele pieței din țară și din străinătate în vederea creșterii volumului de comenzi;
- Asigurarea unui cash-flow stabil la nivelul întregii societăți;
- Redimensionarea capacităților de producție prin reorganizarea liniilor de fabricație în funcție de activitățile aflate în desfășurare și cele avute în vedere în viitor.

## **Factorii de risc**

---

### **Riscul de piață**

Emitentul poate fi afectat material de evoluția pieței, de condițiile economice și politice globale, din jurisdicția și sectorul în care operează, incluzând factorii care afectează nivelul dobânzilor, disponibilitatea creditului, ratele de schimb valutar și barierele comerciale. Acești factori se află în afara controlului Societății și pot afecta în mod negativ operațiunile și rezultatele sale financiare.

### **Riscul asociat cu persoanele cheie**

Succesul Emitentului depinde semnificativ de capacitatea acestuia de a continua să atragă, să păstreze și să motiveze personal calificat. În cazul în care Emitentul nu reușește să gestioneze în mod optim nevoile personalului, se poate ca acest lucru să aibă un efect material semnificativ asupra afacerii, a condițiilor financiare și a rezultatelor sale operaționale.

### **Riscul asociat cu clienții semnificativi**

Datorită mediului concurențial în care activează și a specificului activității, câțiva clienți generează o parte semnificativă din venituri. Structura foarte concentrată a clienților dă naștere riscului asociat cu o posibilă pierdere a unuia dintre clienții importanți. Pierderea unui client semnificativ poate afecta negativ nivelul veniturilor societății.

### **Riscuri asociate cu sursele externe de finanțare**

Mecanica 94 SA nu se bazează pe surse externe de finanțare și din acest motiv ponderea acestui risc în activitatea sa este redusă.

### **Riscul asociat cu realizarea planului de dezvoltare a afacerii**

Obiectivul strategic al Emitentului este de a dezvolta în mod continuu relațiile cu

clienții existenți. Nu poate fi exclusă totuși posibilitatea ca Emitentul să nu fie capabil să extindă baza curentă de clienți sau posibilitatea ca relațiile cu clienții existenți să se deterioreze. Exista de asemenea și riscul ca Emitentul să nu fie capabil să îndeplinească alte elemente din strategia pe care și-a definit-o, iar rezultatele financiare să nu fie cele așteptate.

#### **Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare**

Prognozele financiare pornesc de la ipoteza implementării cu succes a strategiei de creștere bazate pe resursele și unitățile de afacere existente. Cu toate acestea, exista un risc asociat cu realizarea prognozelor financiare. Emitentul va oferi informații privitoare la posibilitatea realizării prognozelor financiare în fiecare raport semestrial.

#### **Riscul asociat cu listarea acțiunilor Emitentului pe piața AeRO – prețul viitor pe acțiune și lichiditatea tranzacțiilor**

Prețul acțiunilor și lichiditatea tranzacțiilor pentru companiile listate pe piața AeRO depinde de numărul și mărimea ordinelor de cumpărare și vânzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garanție asupra prețului viitor al acțiunilor Emitentului după debutul pe piața AeRO și nicio garanție asupra lichidității acțiunilor. Nu este posibil să se garanteze faptul că un investitor care cumpără acțiunile Emitentului va putea să le vândă oricând la un preț satisfăcător.

#### **Riscul asociat cu o investiție directă în acțiuni**

Investitorii ar trebui să fie conștienți asupra riscului asociat cu o investiție directă în acțiuni este mult mai mare decât riscul asociat unei investiții în titluri de stat sau participării în fonduri de investiții, în principal datorită volatilității și evoluției imprevizibile a prețurilor acțiunilor, atât pe termen scurt, cât și pe termen mediu și lung.

#### **Riscul asociat cu schimbarea legislației și fiscalității în România**

Modificările în regimul legal și fiscal din România pot afecta semnificativ activitatea economică a Emitentului. Modificările legate de sincronizarea legislației românești cu reglementările Uniunii Europene pot afecta mediul legal al activității de afaceri a Emitentului și rezultatele sale financiare. Lipsa unor reguli stabile, legislația și procedurile greoaie de obținere a deciziilor administrative pot, de asemenea, restricționa dezvoltarea viitoare a Emitentului. Pentru a minimiza acest risc, Emitentul analizează în mod regulat modificările acestor reglementări și modul lor de interpretare.

#### **Factorii de risc nu cuprind toate riscurile posibile**

Factorii de risc menționați în acest Memorandum nu cuprind totalitatea riscurilor posibile, iar potențialii investitori ar trebui să fie conștienți de faptul că o investiție în Companie poate fi expusă unor riscuri de natură excepțională în anumite situații.

### **Informații cu privire la oferte de valori mobiliare derulate în perioada de 12 luni anterioară listării**

În perioada 04.10.2012 - 24.10.2012 s-a desfășurat o ofertă publică obligatorie de cumpărare acțiuni MECH la prețul de 2,8 lei/acțiune. S-au scris un număr total de 1961 acțiuni, respectiv 1,2457% din capitalul social.

Ofertantul a fost domnul Constantin CHELU..

## **Planuri legate de operațiuni viitoare pe piața de capital**

---

Deocamdată Emitentului nu are intenția de a-și majora capitalului prin emiterea către public de noi acțiuni sau obligațiuni. Emitentul nu își propune ca în viitorul apropiat să apeleze la serviciile unui market maker pentru îmbunătățirea lichidității acțiunilor.

## **Auditori**

---

Activitatea societății este superviyată de către o comisie de cenzori formată din:

- TĂIEREL Constantin;
- POPESCU Carmen;
- CONSTANTIN Grigorie.

## **Societăți afiliate și procentul de acțiuni deținute**

---

Emitentul nu este parte a unui grup și nu deține acțiuni și/sau părți sociale în alte societăți.



## Anexe

### 1. Situația financiar –contabilă în ultimi 3 ani

ELEMENT DE BILANT	2012	2013	2014
I Imobilizări corporale	160042	154392	147993
<b>A Total active imobilizare</b>	<b>160042</b>	<b>154392</b>	<b>147993</b>
I Stocuri	125654	148180	260721
II Creante	391933	323919	382324
III Invest. Finan.pe termen scurt	-	-	-
IV Casa și conturi la banci	13523	70702	14405
<b>B Total active circulante</b>	<b>553110</b>	<b>542801</b>	<b>657450</b>
<b>C Chelt. în avans</b>			
<b>D Datorii ce trebuie plătite într-o perioada de până la 1 an</b>	<b>201081</b>	<b>164870</b>	<b>287613</b>
<b>F TOTAL ACTIV</b>	<b>490071</b>	<b>532323</b>	<b>517830</b>
<b>ELEMENTE DE BILANT</b>			
<b>J Capital și rezerve</b>			
I Capital	393552	393552	393552
Capital subscris și vărsat	393552	393552	393552
II Rezerve	53493	55837	57216
III Rezultatul raportat(+/-)	-3279	38396	54298
IV Rezultatul exercitiului	49230	46882	13597
Repartizarea profitului	2925	2344	833
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>490071</b>	<b>532323</b>	<b>517830</b>

### 2. Contul de profit și pierdere

Nr.crt.	Indicatori	2012	2013	2014
1.	Cifra de afaceri	1639492	1265016	1310679
2.	Venituri totale	1611730	1273737	1366662
	Venituri din exploatare	1607869	1273717	1366662
	Venituri financiare	3861	20	-
	Venituri exceptionale			
3.	Cheltuieli totale	1553234	1215947	1349999
	Cheltuieli din exploatare	1547015	1214142	1346749
	Cheltuieli financiare	6219	1805	3250
	Cheltuieli exceptionale			
4.	Profit brut/Pierdere	58496	57790	16663
5.	Impozit pe profit	9266	10908	3066
6.	Profit repartizat/Pierdere	49230	46882	13597

### 3. Decizia organului statutar privind tranzactionarea pe AeRO

**SC MECANICA 94 SA**  
**DROBETA TURNU SEVERIN**  
**Str.Calea Cenetului nr.11A**  
**Jud.Mehedinti**  
**Nr.inreg. ORC:J25/977/1994**  
**CUI:RO6098057**

#### **HOTARAREA AGEA nr.1** **Data azi 05.02.2015**

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor SC MECANICA94 SA intrunita la data de 05.02.2015 orele 11<sup>00</sup> la sediu societatii, pe baza Raportului in vederea informari actionarilor cu privire la pietele pe care se pot tranzactiona actiunile societatii

#### **Hotaraste:**

**Art.1** Se aproba cu unanimitate de 142760 voturi, reprezentand 90,68% din capitalul social prezentarea Raportului CA in vederea informari corecte a actionarilor, cu urmatorul cuprins:

- a) cadrul juridic aplicabil tranzactionari actiunilor pe o piata reglementata, respectiv tranzactionarii in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare;
- b) prezentarea pietelor reglementate si a sistemelor alternative de tranzactionare pe care pot fi tranzactionate actiunile societatii.

**Art.2** Se aproba de catre actionari demersurile legale necesare in vederea admiterii la tranzactionare a actiunilor emise de societate in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare administrat de BVB, respectiv AeRO, cu unanimitate de 142760 voturi reprezentand 90,68% din capitalul social.

**Art.3** Se aproba data de 20.02.2015 ca data de inregistrare.

**Art.4** Se imputerniceste d-l Ionascu Stefan sa inregistreze la ORC Mehedinti prezenta hotarare.

