

## **MEMORANDUM**

***intocmit pentru admiterea actiunilor emise de S.C. TRANSTEC S.A. Tecuci  
pe AeRO - piata de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti***

***(Document de prezentare a Societatii)***

***Potentialii investitori in companiile listate pe AeRO trebuie sa fie in cunostinta de cauza cu privire la faptul ca sistemul alternativ de tranzactionare este o piata pentru care exista tendinta sa se ataseze un risc investitional mai ridicat decat pentru companiile admise la tranzactionare pe o piata reglementata.***

**1. Persoane responsabile:**

Acest Memorandum a fost elaborat de S.S.I.F. ELDAINVEST S.A. Galati in calitate de Consultant Autorizat, cu sediul in Galati, Str. Domneasca, Nr. 17, Bl. B, Ap. 23, jud. Galati, avand C.U.I. 9627870, numarul de inregistrare la O.R.C. Galati J17/574/1997, Tel./Fax: 0236 473 393; 0236 472 113, autorizata de C.N.V.M. prin decizia nr. 2264/21.11.2007.

Persoanele responsabile din partea Consultantului Autorizat pentru intocmirea Memorandumului sunt:

- Olteanu Florina Carmen, Conducator

Informatiile cuprinse in Memorandum au fost furnizate de Emitent, S.C. Transtec S.A. Tecuci, cu sediul in Tecuci, Str. 1 Decembrie 1918, Nr. 138, Judetul Galati, avand C.U.I. 1632935, numarul de inregistrare la O.R.C. J17/59/1991, Tel: 0236 820 015, Fax: 0236 820 015.

Persoanele responsabile din partea Emitentului pentru continutul informatiilor furnizate in cadrul Memorandumului sunt:

- Buturca Marian, Director General
- Alexe Bianca, Director Economic

**Declaratia persoanelor responsabile:**

- Acest Memorandum a fost intocmit in conformitate cu precizarile tehnice emise de Bursa de Valori Bucuresti in aplicarea prevederilor Codului BVB – operator de sistem cu privire la Documentul de Presentare al societatii in vederea listarii pe ATS in Sectiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, Categoria Actiuni din cadrul Sectorului Titluri de Capital;
- Consultantul Autorizat a realizat o analiza a emitentului si declara ca, dupa cunostintele sale, societatea este corespunzatoare pentru admiterea pe AeRO, documentatia a fost intocmita in conformitate cu cerintele BVB si informatia furnizata in documentele de admitere reflecta corect si complet faptele si situatia emitentului;
- Emitentul nu se afla in procedura falimentului, insolventa, reorganizare judiciara sau lichidare;
- Actiunile sunt integral platite si sunt liber transferabile;
- Emitentul declara ca nu detine informatii cu privire la contestarea hotararii adunarii generale privind admiterea la tranzactionare pe AeRO;
- Consultantul Autorizat declara ca Actul constitutiv al emitentului nu contine prevederi in contradictie cu legislatia pietei de capital.

**2. Nume emitent:** S.C. Transtec S.A. Tecuci

**3. Domeniu de activitate:** Transporturi rutiere de marfuri

**4. Cod CAEN:** 4941

**5. Cod fiscal/CUI:** 1632935

**6. Numar inregistrare la Registrul Comertului:** J17/59/1991

**7. Adresa:** Tecuci, Str. 1 Decembrie 1918, Nr. 138, Judetul Galati

**8. Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii internet :** 0236 820 015; transtec1965@yahoo.com

**9. Numele persoanei de legatura cu BVB:** Alexe Bianca, Director Economic

**10. Simbolul de tranzactionare:** TRCS

**11. Codul ISIN:** ROTRCSACNOR0

**12. Scurt istoric al societatii:**

Societatea a fost pusa in functiune in anul 1965 sub numele de Autobaza 6 Tecuci, subordonata Ministerului Transporturilor, cu profil de prestare de servicii in domeniul transportului de marfa si persoane.

Prin H.G. nr. 1264/08.12.1990, vechea intreprindere se transforma in actuala societate comerciala S.C. Transtec S.A. Tecuci.

Principalele activitati de prestari servicii se desfasoara la sediul central al societatii din Tecuci, Str. 1 Decembrie 1918, Nr.138, unde se afla hala de intretinere auto, hala de inspectii tehnice periodice, magazii si spatii de parcare aferente autovehiculelor detinute.

**13. Descrierea activitatii:**

In prezent societatea isi desfasoara activitatea in urmatoarele domenii:

- Transportul rutier de marfuri;
- Inspectii tehnice periodice pentru autovehicule;
- Parcare cu plata pentru autovehicule.

Pentru serviciile prestate de S.C. Transtec S.A. Tecuci in cursul anului 2014 principala piata de desfacere au reprezentat-o persoane fizice si juridice interne, iar executarea serviciilor s-a facut pe baza de contracte si comenzi ferme.

La data de 31.12.2014 societatea nu avea bunuri ipotecate sau date in garantie si nici bunuri aflate sub sechestr.

S.C. Transtec S.A. Tecuci nu este implicata in litigii semnificative.

S.C. Transtec S.A. Tecuci nu are contractate credite bancare si nici alte obligatii de plata semnificative.

**14. Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului:**

S.C. Transtec S.A. Tecuci are un capital social subscris si varsat de 1.746.850 lei care este divizat in 698.740 actiuni nominative si dematerializate, cu o valoare nominala a actiunii de 2,5 lei.

Structura actionariatului conform evidentei Depozitarului Central S.A. la data de 16.02.2015 se prezinta astfel:

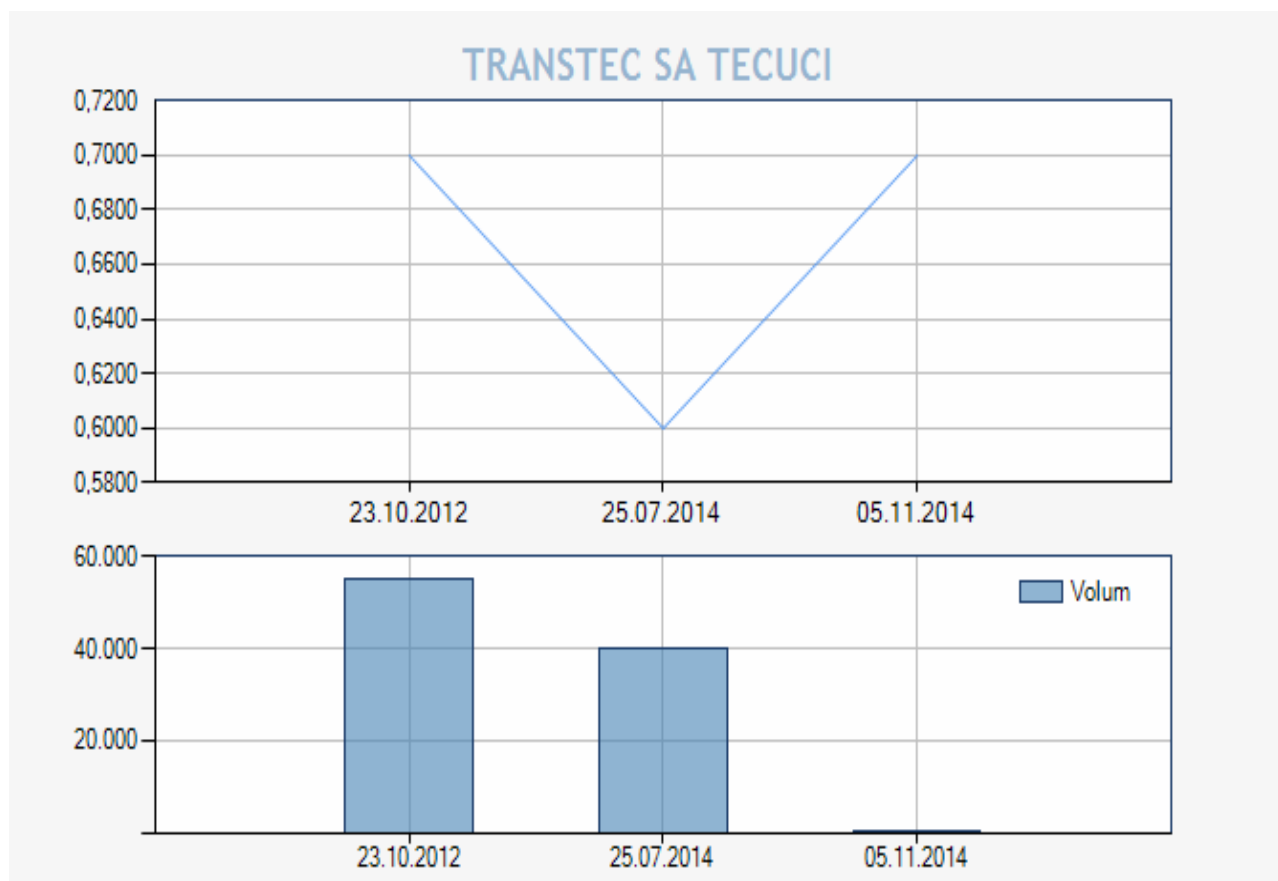
Actionar	Nr. de actiuni	Procent
S.C. Portavon S.R.L. Galati	348.371	49,8570%
S.I.F. Moldova Bacau	286.699	41,0309%
Alti actionari	63.670	9,1121%
<b>Total actiuni:</b>	<b>698.740</b>	<b>100,0000 %</b>

Numarul de actionari totaliza 1.108, iar free-float-ul reprezinta 9,1121% din totalul actiunilor emise si aflate in circulatie.

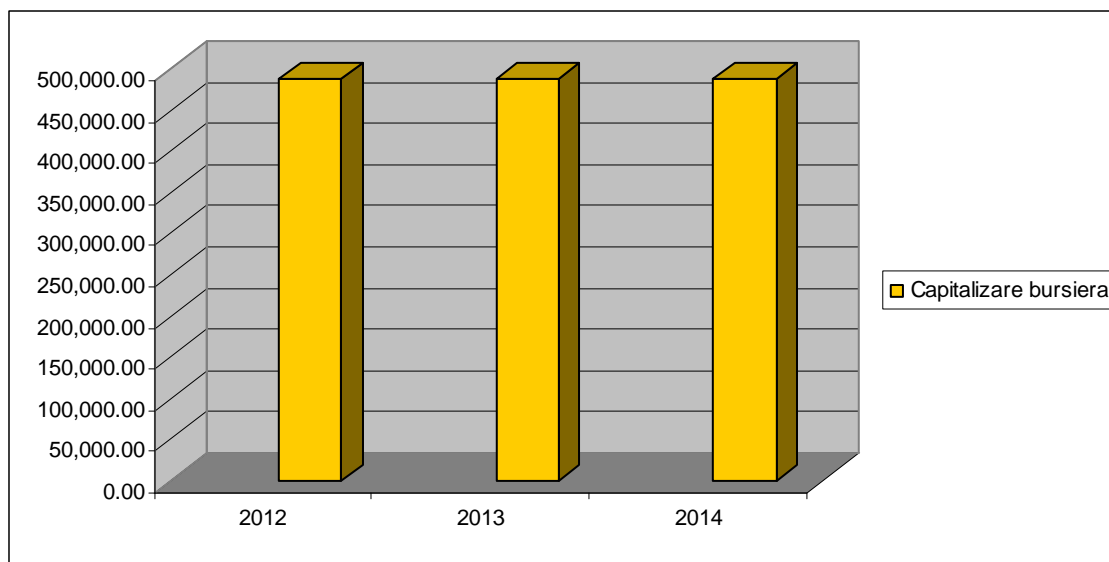
S.C. Transtec S.A. Tecuci nu are actionari strategici sau fonduri de investitii in structura actionariatului.

Actiunile detinute de S.C. Portavon S.R.L. Galati in procent de 49,8570% sunt restrictionate de la tranzactionarea avand ca motiv: sechestrul asigurator.

Analizand situatia tranzactiilor cu actiuni emise de S.C. Transtec S.A. Tecuci in ultimii 3 ani, tranzactii efectuate pe piata reglementata la vedere operata de Bursa de Valori Bucuresti, sectiunea bursa RASDAQ, categoria III-R, XMBS,



capitalizarea bursiera pentru anii 2012, 2013 si 2014, precum si evolutia indicatorilor economici si valoarea capitalurilor proprii anticipam o capitalizare bursiera de 1.300.000 lei.



### 15. Conducerea societatii:

Consiliul de Administratie detine autoritatea in conducerea, organizarea si gestionarea societatii si este format din trei membri:

**Buturca Marian, Presedinte**

Este Presdinte al Consiliului de administratie si Director General al companiei din 2001. Experienta sa relevanta in domeniul transporturilor imbinata cu calitatile manageriale i-au permis sa detina functii executive si de board in mai multe companii, printre care S.C. SPIT Bucovina S.A. si S.C. Mobila Radauti S.A..

**Nijnic Marin Ilie, membru**

Este absolvent de studii tehnice, absolvent de cursuri postuniversitare privind marketingul companiilor, analiza financiara, specializat in evaluarea financiara a companiilor. Incepand cu 1993 face parte din echipa SIF2 Moldova, desfasurand activitati de monitorizare si administrare portofoliu, analiza de investitii si reprezentare actionariat.

**Minjineanu Edy Gabriel, membru**

Este licentiat in stiinte juridice, a absolvit cursurile de master in drept administratie publica europeana. S-a alaturat echipei manageriale a societatii S.C. Transtec S.A. Tecuci, incepand din anul 2008. A inceput activitatea profesionala ca si consilier juridic pe probleme de drept civil si comercial. In prezent, datorita experientei acumulate si abilitatilor sale de lucru in echipa si comunicare, este administrator in alte doua societati comerciale tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti si Director General la S.C. Comat S.A. Galati.

Conducerea executiva a societatii comerciale este asigurata de:

**Buturca Marian, Director General**

**Alexe Elena Bianca, Director Economic**

Este licentiata in stiinte economice, absolventa a facultatii de Finante Banci a Universitatii Dunarea de Jos din Galati. Din 2001 este Director Economic al companiei, dovedind capacitatea de a lua decizii, spirit de initiativa si bune abilitati de a coordona activitatile economico-finaciare ale firmei.

Membrii Consiliului de Administratie si ai Conducerii Executive nu detin actiuni emise de S.C. Transtec S.A. Tecuci.

#### 16. Detalii cu privire la angajati:

Numarul de salariati in anul 2014 a fost de 9, avand urmatorul nivel de pregatire profesionala:

- studii superioare – 2 salariati;
- studii medii – 7 salariati;

Salariatii S.C. Transtec S.A. Tecuci nu au constituit nicio organizatie sindicala.

Emitentul declara ca nu are cunostinta de existenta unor elemente conflictuale relevante care sa impieteze asupra raporturilor dintre conducere si angajati.

Activitatea profesionala a angajatilor se desfasoara in hala de intretinere auto, hala de inspectii tehnice periodice, magazine si spatii de parcare aferente autovehiculelor detinute, conform schemei organizatorice prezentate in anexa.

#### 17. Cota de piata/Principalii competitori:

S.C. Transtec S.A. Tecuci se confrunta cu o concurenta puternica, printre principalii concurenti numarandu-se S.C. Danieli S.R.L. Tecuci, S.C. Vimini Prod S.R.L. Tecuci, precum si numerosi transportatori care efectueaza transporturi „la negru”.

#### 18. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business:

Cifra de afaceri realizata in anul 2013 in valoare de 423.092 lei, se compune din urmatoarele activitati:

Cifra de afaceri pe segment de activitate	Pondere
Prestari servicii (transport marfa, inspectii tehnice)	77,19 %
Chirii, parcare cu plata	22,81%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

#### 19. Clienti principali/Contracte semnificative:

Clientii la care valoarea prestarilor de servicii ocupa o pondere importanta sunt :

- S.C. Printes Metal S.R.L. Barlad;
- Primaria municipiului Tecuci;
- S.C. Quality Crops S.R.L. Bucuresti.

Toate prestarile de servicii, mai ales transportul de marfa, se fac pe baza de contracte sau comenzi ferme.

#### 20. Principalii indicatori operationali

Cifra de afaceri realizata in 2013 din activitatea de productie se prezinta astfel:

Cifra de afaceri, lei	2013
Transport marfa	56.780
Revizii ITP	268.915
Chirii	61.500
Diverse	34.998
<b>Total</b>	<b>423.092</b>

## 21. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile

Rezultatele financiare ale societatii in perioada 2011 - 2013 se prezinta astfel:

	2011	2012	2013
<b>Cifra de afaceri-lei</b>	781.266	768.588	423.092
<b>Venituri totale-lei</b>	784.829	788.627	425.847
<b>Cheltuieli totale-lei</b>	777.831	949.215	522.338
<b>Profit brut-lei</b>	6.998	-160.588	-96.491
<b>Profit net-lei</b>	4.828	-161.822	-96.491
<b>Numar mediu salariatii</b>	12	10	9

In anul 2013 se constata o scadere a veniturilor realizate prin scaderea veniturilor realizate din transportul de marfa datorita reducerii cererii clientilor sezonieri pentru transportul de cereale si reducerii activitatii unuia dintre clientii principali, S.C. Printes Metal S.R.L. Celelalte categorii de venituri au ramas constante, sau au inregistrat cresteri usoare. Cheltuielile de exploatare nu au putut urma scaderea veniturilor deoarece cheltuielile de intretinere si functionare ale societatii au trebuit efectuate si in conditiile scaderii activitatii de transport de marfa. Per ansamblu societatea are o situatie care permite pastrarea patrimoniului societatii si continuarea activitatii desfasurate.

## 22. Politica si practica privind prognozele

S.C. Transtec S.A. Tecuci va publica prognoze anuale privind evolutia estimata a principalilor indicatori de afaceri, a cifrei de afaceri si a marjei operationale a companiei. Prognoza anuala va fi data publicitatii impreuna cu rezultatele preliminare pentru anul precedent si va fi parte a raportului anual.

## 23. Politica si practica privind dividendele

Avand in vedere rezultatele financiare ale ultimilor ani si nevoia de finantare care sa sustina dezvoltarea societatii nu s-au distribuit dividende catre actionari.

S.C. Transtec S.A. Tecuci isi propune, in asteptarea rezultatelor planurilor de dezvoltare implementate, o politica de dividend care sa urmareasca sustinerea redresarii si dezvoltarii activitatii prin reinvestirea unei cote din profit, cat si folosirea unei rate medii de distribuire a dividendelor cuprinsa intre 30-40%.

## 24. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii

In actuala situatie economica, pentru a exista si a dezvolta o activitate profitabila, societatea comerciala trebuie sa fie receptiva la semnalele si cerintele mediului in care isi desfasoara obiectul de activitate, sa dispuna de capacitate de adaptare la schimbari, de flexibilitate in mecanismul de functionare.

Un fapt foarte important l-a constituit mentinerea societatii pe piata transportatorilor de marfa interni, prin adaptarea la conditiile impuse de concurenta existenta pe aceasta piata.

Analizand in detaliu activitatea desfasurata de societate in anul 2014, se va stabili un program de masuri menite sa elimine aspectele mai putin favorabile existente si astfel sa se imbunatateasca activitatea ce se va desfasura in anul 2015 si in perspectiva.

Este absolut imperativ sa se faca investitii in continuare, mai ales in modernizarea statiei de inspectii tehnice, prin care sa se creasca productivitatea muncii, dar si a calitatii serviciilor prestate.

## 25. Factori de risc

Exista o serie de factori de risc care afecteaza transportul rutier de marfuri si care tin de instabilitatea legislativa, de lipsa de predictibilitate a preturilor carburantilor si de subdezvoltarea infrastructurii terestre.

Vulnerabilitatea acestui sector vine din faptul ca transportul rutier de marfuri nu poate fi securizat prin contracte pe termen mediu si lung, din volatilitatea pretului carburantilor care afecteaza stabilitatea si capacitatea de planificare a cheltuielilor.

Un alt factor de risc foarte important este piata de desfacere, in permanenta miscare datorita unui mediu concurential foarte agresiv, transformandu-se intr-o piata monopolista care reuneste firme cu un nivel ridicat al levierului financiar si operational.

## 26. Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioara listarii

In perioada de 12 luni anterioara listarii S.C. Transtec S.A. Tecuci nu a derulat oferte de valori mobiliare (nu a emis si oferit noi actiuni).

## 27. Numele auditorilor

Situatiile financiare ale S.C. Transtec S.A. Tecuci sunt certificate de catre cenzori numiti prin hotararea AGOA din 29.01.2015 pentru trei ani.

Comisia de cenzori este formata din urmasorii experti contabili, autorizati CECCAR:

- Donici Anisoara;
- Grintescu Rodica Cerasela;
- Gheorghe Chirila.

In conformitate cu prevederile legale in vigoare fac obiectul auditului financiar situatiile financiare anuale intocmite de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, precum si situatiile financiare ale persoanelor juridice care depasesc limitele a doua dintre criteriile de marime prevazute la art.3, alin.1 din O.M.F. nr. 3055/2009.

Actiunile emise de S.C. Transtec S.A. Tecuci nu se tranzactioneaza pe o piata reglementata, societatea nu depaseste limitele a doua dintre criteriile de marime precizate in O.M.F. nr. 3055/2009. In consecinta nu este obligatoriu auditarea situatiilor financiare.

## 28. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute

Emitentul detine in actionariat urmatoarele societati afiliate:

Actionar	Nr. actiuni	Participatie
S.C. Portavon S.R.L. Galati	348.371	49,8570%
S.I.F. Moldova Bacau	286.699	41,0309%

S.C. Transtec S.A. Tecuci nu detine participatii semnificative in nicio societate comerciala.



**Anexe:****1. Actul constitutiv al societatii****2. Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit si pierdere, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial:**

<b>Contul de profit si pierdere (lei)</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>S1.2013</b>	<b>S1.2014</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	781.266	785.588	423.092	191.112	273.086
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	777.831	949.215	522.338	240.617	287.778
<b>Rezultat operational</b>	3.435	-163.627	-99.246	-49.505	-14.456
<b>Rezultat financiar</b>	3.563	3.039	2.755	1.418	635
<b>Rezultat brut</b>	6.998	-160.588	-96.491	-48.087	-13.821
<b>Rezultat net</b>	4.828	-161.822	-96.491	-48.087	-13.821
<b>Rezultat net pe actiune</b>	0,0069	-	-	-	-

**3. Sinteza pozitiei financiare/bilantul, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial.**

<b>(lei)</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>30.06.2014</b>
<b>Elemente de activ</b>				
<b>Active imobilizate</b>	279.179	281.894	1.195.243	1.191.376
<b>Active circulante</b>	346.158	194.924	123.499	138.795
<b>Cheltuieli in avans</b>	123.802	101.653	84.389	73.948
<b>Total activ</b>	749.139	578.471	1.403.131	1.404.119
<b>Elemente de pasiv</b>				
<b>Capitaluri proprii</b>	713.203	551.381	1.377.405	1.363.583
<b>Datorii - total, din care:</b>	35.936	27.090	25.726	40.536
<b>-sub 1 an</b>	35.936	27.090	25.726	40.536
<b>-peste 1 an</b>				
<b>Provizioane</b>				
<b>Venituri in avans</b>				
<b>Total pasiv</b>	749.139	578.471	1.403.131	1.404.119

**4. Bugetele pentru anii 2014 - 2018:**

<b>Contul de profit si pierdere(lei) - estimat</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	430.000	450.000	460.000	470.000	480.000
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	427.500	447.000	456.500	466.000	477.500
<b>Rezultat operational</b>	2.500	3.000	3.500	4.000	4.500
<b>Rezultat financiar</b>					
<b>Rezultat brut</b>	2.500	3.000	3.500	4.000	4.500
<b>Rezultat net</b>	2.520	2.520	2.940	3.360	3.780
<b>Rezultat net pe actiune</b>	0,0036	0,0036	0,0042	0,0084	0,0054

**5. Decizia organului statutar privind tranzactionarea pe AeRO**