



onlinebroker.ro
SSIF ROMINTRADE

MEMORANDUM
intocmit pentru admiterea actiunilor emise de
SC A.T.C.-AGRO TOTAL CONSTRUCT SA
GHIMBAV

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
Persoanele responsabile de continutul informatiilor furnizate în cadrul documentului de prezentare sunt Suciú Georgeta Ionuta-pentru situatiile economice si Baboka Suzanne Consuela
2. Nume EMITENT
S.C. A.T.C.-AGRO TOTAL CONSTRUCT S.A.
3. Domeniu de activitate
Activitati auxiliare pentru productia vegetala
4. Cod CAEN
0161
5. Cod fiscal/CUI
RO 1133390
6. Numar inregistrare la Registrul Comertului
J 08 / 453 / 1991
7. Adresa
Ghimbav , str: Fagarasului, nr: 574
8. Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii internet
tel/fax : 0268 / 258435 email: agrototalconstruct@yahoo.com www.agrototalconstruct.ro
9. Numele persoanei de legatura cu BVB
Pietroi Sorina Adriana – Director General
10. Simbolul de tranzactionare
GHIM



11. Codul ISIN

ROGHIMACNOR8

12. Scurt istoric al societatii

Societatea A.T.C.-AGRO TOTAL CONSTRUCT S.A. a fost infiintata prin HG nr:192 / 1991 prin reorganizarea fostului SMA Ghimbav sub forma de societate comerciala pe actiuni, in temeiul Legii nr: 15 /1990 fiind inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Brasov sub nr: J08 / 453 / 1991 sub denumirea de Agromec Ghimbav. In anul 2001 societatea isi schimba numele in A.T.C.-AGRO TOTAL CONSTRUCT S.A.

In prezent societatea are urmatoarele litigii:

Judecatoria Brasov:

1. Dosar nr:35637/197/2011 – STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE BUCURESTI PRIN D.G.F.G. BRASOV – obiect – rectificare carte funciara, in curs de judecata, termen: 22.04.2015
2. Dosar nr:27757/197/2014 – UNITATEA ADMINISTRATIV TERITORIALA A MUNICIPIULUI CODLEA – obiect – contestatie la executare – termen: 12.05.2015

Tribunal Brasov:

1. Dosar nr:8073/62/2008 SC CHRYSTIS SA – obiect – procedura insolventei, valorificare bunuri patrimoniu debitoare, termen: 30.04.2015
2. Dosar nr:3917/62/2010 SC ROMBRA SRL – obiect - procedura insolventei, valorificare active debitoare, termen: 07.05.2015

Tribunal Giurgiu:

1. Dosar nr: 2200/122/2010 SC AGROEXPRES MGM SRL – obiect - procedura insolventei , termen: 22.04.2015

13. Descrierea activitatii

Activitatile desfasurate de A.T.C.-AGRO TOTAL CONSTRUCT S.A. sunt in principal urmatoarele:

- productie agricola (cereale, cartofi, sfecla de zahar, porumb) pe o suprafata de 259.24 ha, teren arabil luat in arenda de la personae fizice si juridice in Ghimbav, Codlea , Cristian si Brasov;
- prelucrarea primara a lemnului, folosind un fierastrau vertical, cu productivitate de 15 mc bustean prelucrat pe un schimb de 8 ore, un fierastrau multiplu de tivit si taiat la latime, o masina de retezat si un circular universal;
- servicii pentru agricultura (lucrari agricole) pentru proprietarii de terenuri agricole, societatea avand in dotare toata gama de utilaje agricole necesare pentru lucrarile de cultivare a pamantului;
- inchirierea de imobile

14. Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului

S.C. A.T.C.-AGRO TOTAL CONSTRUCT S.A are :

Capital social :610.193,54 RON,

Nr total acțiuni: 47.597,

Valoare nominală al actiunilor: 12,8200 RON,

Capitalizare (24.03.2015): 2.617.835,00

A.T.C.-AGRO TOTAL CONSTRUCT SA cu urmatoarea structură sintetică a actionarilor la data de 02.03.2015:

Denumire actionar	Număr de actiuni detinute	Aport la capital (lei)	Cotă de participare la capitalul social(%)
SC Redoxa LEM SRL	20.004	256.451,28	42,0279
Procop Constantin	15.490	198.581,80	32,5441
Morariu Nicolae	3.794	48.639,08	7,9711
Kronberger Desideriu Tiberiu	2.830	36.280,60	5,9457
Alti actionari	5.479	70.240,78	11,5112
Total	47.597	610.193,54	100%

15. Conducerea societatii
COMPONENTA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

NUME PRENUME	CALITATEA	DATA NUMIRII ÎN FUNCTIE	ACȚIUNI DETINUTE LA ATC-AGRO TOTAL CONSTRUCT SA GHIMBAV
Morariu Nicolae	Președinte	18.06.2014	7,9711%
Pietro Sorina Adriana	Administrator	18.06.2014	0
Naferica Bogdan Ionut	Administrator	18.06.2014	0
Ciulu Adrian	Administrator	18.06.2014	0
Calin Dragos	Administrator	18.06.2014- 14.04.2015(demisie)	0,0020 %

DIRECTORI

NUME PRENUME	CALITATEA	DATA NUMIRII ÎN FUNCTIE	ACȚIUNI DETINUTE LA ATC-AGRO TOTAL CONSTRUCT SA GHIMBAV
Pietro Sorina Adriana	Director General	29.05.2014	0

Scurt CV al Directorului General

Date personale

Nume și prenume : Pietroi Sorina Adriana

Data nașterii : 18.04.1973

Adresa : Soseaua Branului, nr. 14, Zarnesti, jud:Brasov

Educație

1998 Universitatea Romana de Stiinte si Arte Ghe. Cristea București –Facultatea Relatii Economice Internationale – diploma de licenta Academia de Studii Economice Bucuresti

Experienta:

1991-1999 Spitalul Dr. Sparchez Zarnesti – Asistent medical pediateru

1999-2001 SC Compact SA – Sef birou vanzari

2001-2005 SC Compact SA – Economist in comert si marketing

2005-2006 SC Compact SA - Director Comercial

2006-2011 SC Compact SA – Director General

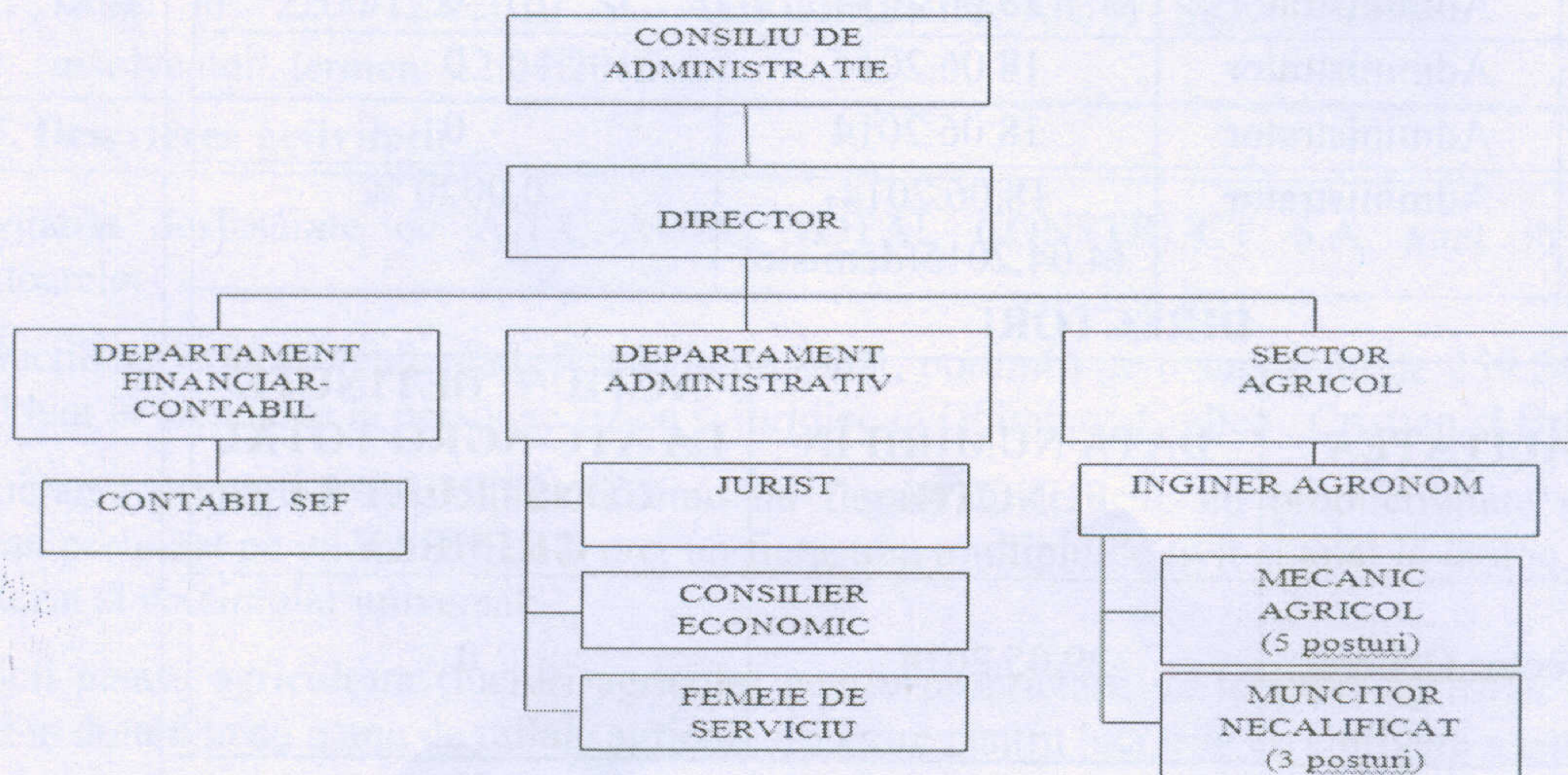
2013-prezent SC ATC-AGRO TOTAL CONSTRUCT SA – Director general

16. Detalii cu privire la angajati

CALIFICAREA PERSONALULUI IN 2015

Nr. crt.	Studii	Nr. personal
1	Angajati cu studii superioare	2
2	Personal calificat	4
3	Personal necalificat	1
TOTAL		7

Gradul de sindicalizare de 0%



17. Cota de piata/Principalii competitori

Principalii competitor ai societatii sunt : GHIMBASANA si SPICUL Gimbav SA, societati cu servicii de produse agricole. Raportul pret/calitate este comparabil cu cel al societatilor mai sus mentionate.

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

Ponderea fiecarei categorii de produse/servicii in totalul cifrei de afaceri ale societatii pentru anul 2014:

Venituri din vanzare produse finite :	produse gater: 38.066,58 lei
	produse agricole: 1.543.137,57 lei
Venituri din inchiriere:	274.261,22 lei
Venituri din prestari servicii:	271.670,25 lei
Venituri din vanzarea marfurilor:	38.288,93 lei
Venituri din alte activitati:	40.090,06 lei
TOTAL:	2.205.514,61 lei

19. Clienti principali/Contracte semnificative

Informatii privind clientii principali

Nume client	Forma de colaborare	Produse vandute	Ponderea in total vanzari (2014)
FABRICA DE ZAHAR Bod	contract	sfecla de zahar	22 %
PIESE SUBANSAMBLE AERO SRL	contract	inchiriere spatiu	21 %
COMCEREAL	contract	cereale , rapita	4 %
SAPTE SPICE	contract	cereale	20 %

20. Principalii indicatori operationali

Societatea A.T.C.-AGRO TOTAL CONSTRUCT S.A., isi desfasoara activitatea in sectorul agricol.

PRODUSE	2013	2014
GRAU (kg)	525.000,00	790.820,00
CARTOFI (kg)	403.286,00	465.680,00
SFECLA DE ZAHAR (t)	4.334,680	2.861,36
PORUMB BOABE /SILOZ (kg)	1.057.980,00	194.160,00
RAPITA (kg)	182.280,00	70.080,00
CHERESTEA (mc)	908,22	25,82
DESEURI LEMN (mc)	594,74	13,48

21. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare

Societatea a incheiat ultimele trei exercitii financiare cu rezultatele urmatoare:

Indicator	Perioada			
	2011	2012	2013	2014 date preliminare
Cifra de afaceri	4.186.924	3.688.253	3.319.183	2.205.514
Venituri totale	4.458.732	4.023.916	3.224.522	2.135.039
Cheltuieli totale	4.409.733	3.959.725	3.754.322	2.102.452
Rezultat net	14.856	37.838	-529.800	32.587

22. O declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO

Societatea SC ATC-AGRO TOTAL CONSTRUCT SA declara ca respecta Principiile de Governanta Corporativa.

Societatea a indeplinit toate obligatiile de raportare catre BVB si ASF, prevazute de legislatia pietei de capital. Societatea va publica prognoze anuale privind evolutia estimata a principalilor indicatori de afaceri, a cifrei de afaceri si a marjei operationale a societatii.

Prognoza anuala va fi data publicitatii impreuna cu rezultatele preliminare pentru anul precedent si va fi parte a raportului annual.

Societatea detine principalele regulamente ale societatii, precum si Actul Constitutiv si regulamentele organelor statutare, care stau la baza activitatii societatii si sunt intocmai respectate.

Societatea SC ATC-AGRO TOTAL CONSTRUCT SA va urmari si pe viitor indeplinirea Principiilor de Governanta Corporativa prin cresterea masurilor de informare, coordonare si control.

23. O declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO

Decizia de repartizare a profitului net este luata potrivit prevederilor legale de Adunarea Generala a Actionarilor.

Societatea SC ATC-AGRO TOTAL CONSTRUCT SA in ultimii ani a luat decizia de suspendare temporara a platii dividendelor in favoarea unei politici de autofinantare. Profitul realizat in anii precedenti a fost retinut de catre societate pentru sustinerea dezvoltarii activitatii si acoperirea nevoilor de finantare.

Pentru urmatorii ani societatea urmareste atat sustinerea dezvoltarii activitatii prin reinvestirea unei cote de profit cat si folosirea unei rate medii de distribuire a dividendelor cuprinsa intre 25-75 % in functie de necesarul current de capital de lucru.

Declaram ca profitul care va fi obtinut in urmatorii ani va fi repartizat , dupa acoperirea pierderii contabile, pentru finantarea investitiilor de dezvoltare si re tehnologizare si distribuirea de

dividende.

24. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu

Nu exista un plan de dezvoltare.

25. Factori de risc

Tipurile de risc avute in vedere în stabilirea profilului de risc sunt: riscul de pret, riscul de credit, riscul de piata, riscul de cash-flow

Riscul de pret – societatea practica o politica de preturi prin care urmareste modificarea acestora in functie de evolutia preturilor la utilitati si materii prime, asigurand un nivel al pretului competitive in ceea ce priveste concurenta pe plan intern

Riscul de credit – societatea este supusa unui risc de credit datorat creantelor sale comerciale. Societatea are stabilite politici comerciale menite sa asigure ca vanzarile se fac de catre client cu referinte corespunzatoare privind bonitatea acestora, iar sumele datorate dupa depasirea termenului sunt urmarite cu promptitudine

De asemenea, societatea urmareste ca tranzactiile sa se faca in baza unui contract scris intre parti si reducerea pe cat posibil a cazurilor in care livrarea se face doar pe baza comenzii, vanzarile catre persoane fizice efectuandu-se exclusive cu plata la livrare. In vederea diminuarii riscului de credit aceste contracte cuprind clause referitoare la depunerea de garantii, penalitati de intarziere sau daune interese.

Totodata, in cazul creantelor comerciale societatea a creat provizioane pentru deprecire, in conformitate cu prevederile fiscal in vigoare.

Riscul de piata – riscurile de piata la care este posibil sa fie expusa societatea cuprind urmatoarele aspecte:-riscul valutar:este greu de anticipat evolutia principalelor valute, in raport cu moneda nationala. Avand in vedere ca societatea are contracte incheiate in moneda EURO, este posibil ca, la sfarsitul anului sa inregistram, din cauza acestor tranzactii, diferente de curs favorabile sau nu, cu implicatii asupra rezultatului exercitiului.

Managmentul prudent al riscului de lichiditate impune mentinerea de numerar sufficient si a unor linii de credit disponibile pentru finantarea activitatilor de exploatare, monitorizarea permanenta a scadentelor activelor si pasivelor financiare

Riscul de cash-flow – riscul in activitatea societatii se refera la fenomene naturale nefavorabile (inghet, seceta, grindina, inundatii,etc) si nerespectarea perioadelor optime de realizare a lucrarilor agricole ca urmare a conditiilor climatice nefavorabile.

Efectele negative ale acestor fenomene pot fi neutralizate partial prin incheierea de contracte de asigurare a culturilor agricole cat si in luarea unor masuri pentru diminuarea riscului de cash-flow prin negocierea pe cat posibil a unor termene de plata cat mai scurt, mai ales in cazul desfacerii produselor agricole si nu in ultimul rand utilizarea creditului-furnizor ca fiind buna sursa de finantare.

Asumarea managmentului riscului in actualele conditii se realizeaza prin elaborarea de bugete cat mai detaliate pentru fiecare activitate, prin alocarea unor variante prudente a valorilor asteptate si operarea de ajustari sau constituirea de provizioane pentru riscuri si cheltuieli si deasemenea, prin efectuarea permanenta a analizelor post calcul acolo unde e cazul.



onlinebroker.ro
SSIF ROMINTRADE

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

Nu este cazul

27. Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista

Nu este cazul

28. Numele auditorilor daca este cazul

Palade Maria – domiciliata in Predeal (Timisul de Jos), str: Apa Rece, nr.5 judetul Brasov, autorizatie CAFR nr:3201

29. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute

SC REDOXA LEM SRL , care detine 20.004 actinui, reprezentand 42,0279 % la SC ATC-AGRO TOTAL CONSTRUCT SA

Semnaturi



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 2014 situatie preliminara.

Contul de profit si pierdere (lei)	2011	2012	2013	2014 situatie preliminara
Cifra de afaceri	4.186.924	3.688.253	3.319.183	2.205.514
Cheltuieli din exploatare	4.259.697	3.829.567	3.648.759	2.015.534
Rezultat operational	178.344	181.191	-433.271	112.606
Rezultat financiar	-129.345	-117.000	-96.529	-80.019
Rezultat brut	48.999	64.191	-529.800	32.587
Rezultat net	14.856	37.838	-529.800	32.587
Rezultat net pe actiune(lei)	0.3121	0.7950	0	0.6846

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

Situatia pozitiei financiare (lei)	2011	2012	2013	2014 situatie preliminara
Elemente de activ				
Active imobilizate	1.677.229	1.742.504	1.535.417	1.310.103
Active circulante	2.096.955	2.056.081	1.927.874	1.444.704
Cheltuieli in avans	8.579	4.568	7.477	3.712
Total activ	3.782.763	3.803.153	3.470.768	2.758.519
Elemente de pasiv				
Capitaluri proprii	1.653.525	1.691.364	1.161.564	1.138.893
Datorii - total, din care:	1.895.669	1.935.380	2.204.852	1.572.434
-sub 1 an	1.515.693	1.671.638	2.070.174	1.518.318
-peste 1 an	379.976	263.742	134.678	54.116
Provizioane	14.897	14.897	0	0
Venituri in avans	218.672	161.512	104.352	47.192
Total pasiv	3.782.763	3.803.153	3.470.768	2.758.519

4. Bugetul pe 2014 si 2015.



onlinebroker.ro
SSIF ROMINTRADE

Contul de profit si pierdere (lei)	2014	2015
Cifra de afaceri	1.810.000	1.476.265
Cheltuieli din exploatare	2.536.700	2.038.765
Rezultat operational	180.800	159.860
Rezultat financiar	-110.000	-70.000
Rezultat brut	70.800	89.860
Rezultat brut pe actiune (lei)	1.4875	1.8879

5. Decizia organului statutar privind tranzactionarea pe AeRO