

MEMORANDUM
*intocmit pentru obtinerea Acordului de
tranzactionare in continuare in cadrul Sistemului
Alternativ de Tranzactionare administrat de Bursa de
Valori Bucuresti SA a actiunilor emise de*
METALUL MESA S.A. Salonta

Consultant Autorizat:



PERSPECTIVA NOASTRA. PROFITUL TAU

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

NOTA CATRE INVESTITORI

Prezentul Memorandum a fost intocmit de catre Consultantul Autorizat (IFB FINWEST SA) pe baza documentelor, datelor si informatiilor furnizate de catre emitent (METALUL MESA SA) sau provin din alte surse care au fost indicate in Memorandum.

Informatiile cuprinse in acest Memorandum sunt prezentate de Consultantul Autorizat fara a le interpreta, neconstituind o recomandare de a investi.

Consultantul Autorizat nu acorda nicio garantie privind oportunitatea plasamentului in valori mobiliare ce fac obiectul acestui Memorandum.

Investitorii isi asuma responsabilitatea in luarea deciziei de a investi in aceste valori mobiliare. Investitorul trebuie sa ia in considerare atat avantajele cat si riscurile implicate in investitie in baza unei examinari proprii a termenilor ofertei.

Orice investitor este obligat sa se conformeze regulilor si reglementarilor in vigoare, indiferent de legea aplicabila respectivei operatiuni privind actiunile si sa obtina toate aprobarile si avizele necesare pentru a se incadra in dispozitiile legii respective. IFB FINWEST SA nu va avea nici o responsabilitate in legatura cu aceasta.

Investitorii potentiali se vor informa in legatura cu:

- Conditii de impozitare in vigoare si efectele acestora
- Cerintele cadrului juridic
- Orice restrictii privind regimul valutar ce pot avea relevanta in cazul subscriptiei, proprietatii sau renuntarii la actiuni.

Consultantul Autorizat si Emitentul nu vor avea nici o responsabilitate decurgand din investitia efectuata in conformitate cu acest Memorandum in cazuri de forta majora. Forta majora inseamna un eveniment neprevazut si de neevitat care este in afara controlului partilor si care impiedica total sau partial indeplinirea obligatiilor contractuale ale partilor sau ale uneia dintre parti; aceste evenimente includ dar nu se limiteaza la: razboi, rascoale, dezordini civile, cutremur, incendiu, furtuna, inundatie, alte calamitati naturale similare.

Potentialii investitori nu vor interpreta continutul acestui Memorandum ca pe o recomandare de investitie. Fiecare investitor trebuie sa-si consulte proprii consultanti, contabili sau alti consilieri in legatura cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau in legatura cu aspectele implicate de subscriptia, cumpararea, pastrarea sau transferarea actiunilor.

Acest Memorandum a fost elaborat pe baza informatiilor limitate puse la dispozitie de catre Emitent in scopul redactarii Memorandumului si pe baza informatiilor disponibile provenite din alte surse, asa cum se indica.

Informatiile din Memorandum contin date limitative cu privire la Emitent. Pe langa faptul ca nu poate asigura acuratetea si caracterul complet al informatiilor, Consultantul Autorizat nu are nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informatiilor in cazul oricarei schimbari

care poate apărea în legătură cu situația emitentului, cu excepția situațiilor în care legea prevede altfel, printr-un amendament la memorandum, și numai în cazul în care aceste informații sunt disponibile sau puse la dispoziția Intermediarului.

Nu există informații semnificative neincluse în Memorandum, de natură a influența negativ interesele detinatorilor de valori mobiliare ale emitentului.

Verificând conținutul acestui Memorandum, președintele Consiliului de Administrație al emitentului (METALUL MESA SA) acceptă responsabilitatea pentru conținutul acestuia și confirmă că nu sunt omisiuni majore sau declarații neadeverate referitoare la acest Memorandum.

Consultantul Autorizat declară că METALUL MESA SA este corespunzătoare din punct de vedere al tranzacționării în continuare pe AeRO și că documentația a fost realizată în conformitate cu cerințele Bursei de Valori București.

DECLARAȚII PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest Memorandum conține, printre altele, declarații care reflectă așteptările conducerii emitentului referitoare la oportunitățile de afaceri, planurile de dezvoltare și în general, perspectivele emitentului.

Declarațiile privind perspectivele de acest gen implică riscuri cunoscute, dar și riscuri necunoscute, un anumit grad de incertitudine, precum și alți factori care, în viitor, pot modifica substanțial rezultatele efective, existând posibilitatea ca anumite predicții, perspective, proiectii sau alte declarații privind perspectivele să nu fie îndeplinite. Factorii care pot duce la astfel de modificări includ, fără însă a se limita la acestea, aspectele prezentate în Capitolul "Factori de Risc".

Având în vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizați să nu se bazeze exclusiv pe astfel de declarații de perspectivă. Emitentul își declină expres orice responsabilitate de a actualiza, ulterior finalizării Memorandumului declarațiile de perspectivă incluse în memorandum pentru a reflecta eventualele modificări ale previziunilor Emitentului sau modificările survenite în situația, condițiile sau circumstanțele pe care s-au bazat respectivele declarații.

CAP. I
PERSOANE RESPONSABILE

Numele persoanelor fizice sau denumirea si sediul persoanelor juridice responsabile pentru informatiile incluse in Memorandum

METALUL MESA SA, cu sediul social in Salonta, Str. Gestului, Nr. 5, Jud. Bihor, J05/183/1991, CUI RO 94595, reprezentata de dl. Nan Sajti Daniel in calitate de presedinte C.A., verificand informatiile METALUL MESA SA accepta reponsabilitatea pentru continutul acestuia si confirma ca informatiile furnizate sunt in conformitate cu realitatea si ca nu contin omisiuni sau declaratii neadevarate de natura sa afecteze semnificativ continutul acesteia.

IFB FINWEST SA, cu sediul social in Municipiul Arad, str. D. Bolintineanu nr. 5, Jud. Arad, cod unic de inregistrare 8099938, numar de ordine la Registrul Comertului J02/48/1996, avand telefon 0257/281.611 si fax 0257/281.612, email: office@ifbfinwest.ro; ifb@ifbfinwest.ro, reprezentata legal de Molnar Octavian, Director General, actionand ca societate de servicii de investitii financiare, autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 2735/08.08.2003, inregistrata in Registrul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare cu nr. PJR01SSIF/020065 ca furnizor de servicii de investitii financiare, conform Atestatului de inscriere nr. 434/08.06.2006, in calitate de prestator de servicii de investitii financiare.

AUDITORI FINANCIARI

Situatiile financiare ale emitentului pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 au fost auditate de societatea comerciala

AUDIT TAX MANAGEMENT SRL, cu sediul social in Bucuresti, str. Foisorului, nr. 16, bl. F11C, Ap. 73 sector 3, CUI RO 12692746, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/1410/2000, inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 166/2002, reprezentata de auditor financiar Oliviu Traistariu inregistrat la CAFR u nr. 452/2001.

CAP. II
INFORMATII GENERALE DESPRE EMITENT

2.1. Informatii generale

<i>Denumirea</i>	METALUL MESA SA
<i>Sediul social</i>	Romania, Jud. Bihor, Mun. Salonta, Str. Gestului, Nr. 5
<i>Numarul de ordine in Registrul Comertului</i>	J05/183/1991
<i>Cod unic de inregistrare</i>	RO 94595
<i>Telefon</i>	0259-373171
<i>Fax</i>	0259-373174
<i>E-mail</i>	mesa@mesa.ro
<i>Web</i>	www.mesa.ro
<i>Domeniu de activitate</i>	Productie
<i>Cod CAEN</i>	2550 – Fabricarea produselor metalice obtinute prin deformare plastica, metalurgia pulberilor
<i>Simbol de tranzactionare</i>	MESA
<i>Cod ISIN</i>	ROMESAACNOR7
<i>Numele persoanei de legatura cu BVB</i>	Nan Sajti Daniel – Presedinte CA

2.2. Scurt istoric al societatii

Fabrica de Piese Schimb Auto Salonta din cadrul Centralei de autocamioane Brasov, in anul 1991 conform legii 31, se transforma in Societatea comerciala METALUL MESA SA.

Domeniul de activitate ramane neschimbat si anume fabricarea de piese forjate, prelucrari mecanice in domeniul constructiilor de masini si utilaje.

In anul 1996 societatea trece prin ultima faza a privatizarii devenind o societate comerciala pe actiuni cu capital integral privat.

Activitatea principala a societatii este fabricarea de piese prelucrate la cald/forjate.

Informatii cu privire la actiuni si structura actionariatului

Actiunile fac parte din aceeaasi clasa de actiuni, sunt ordinare, nominative, indivizibile, integral platite si emise in forma dematerializata. Actiunile emitentului confera detinatorilor lor drepturi egale. Fiecare actiune confera titularului sau dreptul la un vot in Adunarea Generala, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere si dreptul de a participa la distribuirea beneficiilor.

Potrivit Certificatului Constatator nr. 236125/26.04.2018, capitalul social subscris si varsat al emitentului este de 514.077,70 lei, varsat integral de actionari, divizat in 5.140.777 actiuni nominative cu valoarea nominala de 0,10 lei fiecare.

Denumire actionar	Numar de actiuni detinute	Cota de participare la capitalul social
NAN SAJTI DANIEL	1.212.715	23,5901%
ELECTROARGES SA	857.377	16,6780%
NAGY FRANCISC STEFAN	732.044	14,2399%
Pers. fizice	2.155.996	41,9391%
Pers. juridice	182.645	3,5529%
TOTAL	5.140.777	100%

Sursa: Structura sintetica eliberata de Depozitarul Central la data de 19.03.2018

Capitalizarea anticipata [cu includerea fundamentarii]: 214,18 mii Euro

Capitalizarea anticipata a fost determinata pe baza capitalurilor proprii obtinute de societate la data de 31.12.2017. A fost considerat cursul leu-euro comunicat de BNR in 29.12.2017, 1 eur = 4,6597 lei

Free float

Conform prevederilor Codului BVB, free-float - reprezinta numarul de actiuni emise de o societate si in circulatie, care sunt disponibile la tranzactionare. Free-float-ul exprimat in valoare absoluta este estimat ca fiind numarul total de actiuni emise de o societate, din care se elimina urmatoarele:

- Actiunile la dispozitia societatii (treasury stock);
- Actiunile detinute de catre stat si alte agentii guvernamentale, investitori strategici, actionari majoritari;
- Detinerile de cel putin 30% ale societatilor de asigurari, fondurilor de pensii, organismelor de plasament colectiv;
- Detinerile de cel putin 5% ale altor categorii de investitori.

Nivelul de free-float este raportul procentual dintre numarul de actiuni inclus in free-float-ul exprimat in valoare absoluta si numarul total de actiuni emise si inregistrate in registrul actionarilor.

In cazul emitentului, calculul free float la data de 19.03.2018, este prezentat mai jos:

Actiuni detinute de societate	0 actiuni	0,0000%
Actiunile detinute de catre stat si alte agentii guvernamentale, investitori strategici, actionari majoritari	0 actiuni	0,0000%
Detinerile de cel putin 30% ale societatilor de asigurari, fondurilor de pensii, organismelor de plasament colectiv	0 actiuni	0,0000%
Detinerile de cel putin 5% ale altor categorii de investitori, din care:	3.142.180 actiuni	61,1227%
- NAN SAJTI DANIEL: 1.212.715 actiuni (23,5901%)		
- ELECTROARGES SA: 857.377 actiuni (16,6780%)		
- NAGY FRANCISC STEFAN: 732.044 actiuni (14,2399%)		
- NAN SAJTI MARIA: 340.044 actiuni (6,6146%)		
Free Float	1.998.597 actiuni	38,8773%

Numarul total de actionari: 1.467

2.3. Conducerea societatii

La data de 19.04.2018 componenta Consiliului de Administratie al METALUL MESA SA este:

Nume	Calitate
NAN SAJTI DANIEL	Presedinte CA
NAGY FRANCISC STEFAN	Membru CA
NAN SAJTI MARIA	Membru CA

Sursa: Emitentul

Conducerea executiva a METALUL MESA SA este asigurata de catre:

Nume	Calitate
NAN SAJTI DANIEL	Director general

Sursa: Emitentul

Membrii consiliului de administratie si conducerea executiva detin actiuni la societate, dupa cum urmeaza:

- NAN SAJTI DANIEL: 1.212.715 actiuni (23,5901%)
- NAGY FRANCISC STEFAN: 732.044 actiuni (14,2399%)
- NAN SAJTI MARIA: 340.044 actiuni (6,6146%)

CURRICULUM VITAE

Nume: NAN SAJTI DANIEL

Varsta: 29 ani

Pregatire profesionala:

2011 – 2013 Universitatea Oradea - Master

2007 – 2011 Universitatea Oradea – Ingineria Autovehiculelor

Experienta profesionala:

2017 – **prezent** METALUL MESA SA – Director general

2012 – 2017 METALUL MESA SA – Inginer economist / Sef department comercial

Nume: NAGY FRANCISC STEFAN

Varsta: 62 ani

Pregatire profesionala:

1978 – 1982 Institutul Politehnic Cluj Napoca - Facultatea de Mecanica, Specializarea masini unelte – diploma inginer

Experienta profesionala:

2011 – **prezent** METALUL MESA SA – Administrator

1994 – 2011 METALUL MESA SA – Inginer sef

Nume: NAN SAJTI MARIA

Varsta: 56 ani

Pregatire profesionala:

1996 – 2001 Universitatea de Vest Timisoara – Facultatea de Stiinte Economice

1981 – 1985 Universitatea Oradea – Facultatea de Inginerie – Diploma subinginer

Experienta profesionala:

2011 – prezent METALUL MESA SA – Administrator

1994 – 2011 METALUL MESA SA – Contabil sef

2.4. Detalii cu privire la angajati

Emitentul isi respecta angajatii, recunoscandu-le devotamentul si profesionalismul. Oferă conditii de angajare corecte, bazate pe competenta. Creează un mediu de lucru in care sunt cultivate respectul reciproc, implicarea si increderea. Contributia fiecărei persoane la efortul echipei constituie o parte esentiala din managementul performantei. Deoarece angajatii reprezinta una dintre resursele cele mai valoroase ale companiei, emitentul investeste continuu in pregatirea lor.

Numarul total al angajatilor societatii in anul 2017 a fost de 59.

Raporturile intre managementul societatii si angajati sunt cele reglementate de legislatia muncii. Pe parcursul anului 2017 nu s-au inregistrat elemente, stari conflictuale de natura afectarii raporturilor dintre angajator si angajati. Intre conducere si personalul din societate exista o relatie bazata pe disciplina, incredere si intelegere reciproca.

Angajatii societatii nu sunt organizati intr-un sindicat.

2.5. Descrierea activitatii

Societatea Metalul MESA are mai mult de 40 ani experienta in prelucrarea otelului.

Domeniul de activitate principal este producerea pieselor forjate, prelucrari mecanice prin aschiere, deformari plastice la rece, confectii metalice sudate prelucrate mecanic si prin deformare la rece sau la cald. De asemenea societatea executa scule pentru prelucrari la cald, scule pentru decupari și ambutisari precum și alte tipuri de dispozitive. Se executa produse in serie mare pentru parteneri din Uniunea Europeana si piata interna precum si produse unicat si serie mica la cererea clientului.

Produsele societății, in principal piese de schimb pentru utilaje agricole sunt destinate exportului. Exportul reprezinta peste 80% din activitatea societatii. Principalii parteneri de afaceri sunt firme din tarile Uniunii Europene, Franța, Austria, Ungaria, etc.

Mentinerea acestor pietee de desfacere necesita eforturi mari din partea societatii. Concurenta este foarte mare, pretul, calitatea și promptitudinea serviciilor fiind factorii decisivi pentru pastrarea și dezvoltarea pietelor de desfacere.

Produsele principale sunt destinate producătorilor din Uniunea Europeana indeosebi in domeniul pieselor de schimb auto, produse after-market și pentru producatori de utilaje agricole pentru linia de asamblare.

Societatea este un furnizor important de flanse pentru instalatii de petrol-gaz-apa, instalatii sub presiune si alte instalatii speciale, avand Certificat TÜV in acest sens.

Societatea dispune de ciocane matritoare actionate cu aer comprimant, gama produselor forjate fiind intre 0,5–10 Kg. Aferent activitatii de forjare societatea dispune de o sectie de executare matrite, SDV-uri necesare operatiilor de forjare.

Peste 70% din piesele forjate sunt uzinate in cadrul societatii prin procedee clasice de prelucrare. Piesele fabricate in cadrul societatii sunt in mare majoritate piese de schimb pentru utilaje agricole. Desfacerea produselor se realizeaza peste 90% in tarile Uniunii Europene.

2.6. Cota de piata / Principali competitor

Denumite client	Pondere (%)
AGRIEST SA	82%
BUGNOT SA	8%
MASCHIO GASPARDO	7%

Principali concurenti: Producatori piese de schimb agricole din tarile asiatice.

2.7. Clienti principali / Contracte semnificative

Beneficiarii serviciilor prestate de societate sunt in principal clientii traditionali. Societatea a mentinut in bune conditii relatiile cu clientii sai.

- Pentru piese forjate beneficiarii cei mai importanti sunt din: Ungaria, Franta, Italia, Germania.
- Pentru piese prelucrate mecanic beneficiarii cei mai importanti sunt din: Ungaria, Italia, Franta.
- Pentru articulatii sferice mare parte a productiei de capete de bara se livreaza pe pietele Uniunii Europene, dar si pentru piata interna.
- Pentru confectii metalice partenerii traditionali sunt din tarile Uniunii Europene precum: Franta, Italia, Germania, Austria

2.8. Principali indicatori operationali

Stabilirea unor indicatori de performanta operationali permite o analiza coerenta cantitativa si calitativa a activitatii operationale, ceea ce apoi usureaza identificarea cauzelor pentru neperformanta sau a zonelor unde se poate imbunatati.

Produse	Cantitati produse/an/tona
PIESE FORJATE SI PRELUCRATE	480

2.9. Societati afiliate si procentul de societati detinute

Doua societati sunt considerate afiliate daca una dintre parti are capacitatea de a controla cealalta parte sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti in luarea deciziilor financiare si de exploatare.

Nu este cazul.

CAP. III
REZULTATE FINANCIARE DISPONIBILE

3.1. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile

Situatiile financiare individuale ale emitentului reprezinta situatiile financiare ale METALUL MESA SA intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii 82/1991 republicata si cu prevederile OMFP 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Situatiile financiare pentru anii incheiati la 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al României nr. 3055/2009.

Informatiile prezentate mai jos reprezinta o versiune prescurtata a situatiilor financiare ale Emitentului.

Bilant contabil prescurtat	2015 Auditat	2016 Auditat	2017 Auditat
Imobilizari necorporale	10.300	7.553	4.806
Imobilizari corporale	1.373.684	1.188.333	1.060.830
Imobilizari financiare	-	-	-
Active imobilizate	1.383.984	1.195.886	1.065.636
Stocuri	396.020	624.143	817.901
Creante	535.927	639.388	778.901
Investitii pe termen scurt	-	-	-
Casa si conturi la banci	1.645	6.306	5.643
Active curente	933.592	1.269.837	1.602.428
Cheltuieli in avans	6.166	5.592	-
TOTAL ACTIV	2.323.742	2.471.315	2.668.064
Datorii pe termen scurt	500.099	635.955	817.927
Active circulante nete/Datorii curente nete	283.460	495.911	653.574
Total active minus datorii curente	1.667.444	1.691.797	1.719.210
Datorii termen lung + mediu	849.701	783.505	721.208
Provizioane	-	-	-
Venituri in avans	156.199	143.563	130.927
Capital social	514.078	514.078	514.078
Rezerve din reevaluare	-	-	-
Rezerve	1.111.990	1.111.990	1.111.990
Capitaluri proprii	817.743	908.292	998.002
TOTAL PASIV	2.323.742	2.471.315	2.668.064

Contul de profit si pierdere	2015 Auditat	2016 Auditat	2017 Auditat
VENITURI din EXPLOATARE	4.997.370	5.520.525	6.809.191
- Productia vanduta	4.809.420	5.167.192	6.317.354
-Venituri din vanzarea marfurilor	20.904	11.817	153.555
Reduceri comerciale acordate	-	-	-
-Venituri aferente costului productiei in curs de executie	15.992	220.519	156.195
Venituri din subventii de exploatare	12.636	12.636	12.636
-Alte venituri de exploatare	138.418	108.361	169.451
-Cifra de afaceri	4.830.324	5.179.009	6.470.909
CHELTUIELI de EXPLOATARE	4.855.252	5.359.140	6.645.867
-Ch. cu mat. prime si mat. consum.	2.334.247	2.572.242	3.212.946
-Alte cheltuieli materiale	32.238	40.167	48.217
-Alte cheltuieli externe	459.125	457.864	495.753
-Ch. privind marfurile	17.973	11.444	148.961
-Cheltuieli cu personalul	1.510.211	1.694.474	2.075.250
-Ajustari de valoare priv. imobilizarile corp. si necorp.	168.593	196.853	212.010
-Alte cheltuieli de exploatare	332.865	386.096	452.730
Rezultat din exploatare	142.118	161.385	163.324
Venituri financiare	40.299	34.886	20.672
Cheltuieli financiare	100.533	88.958	78.908
Rezultat financiar	-60.234	-54.072	-58.236
Venituri totale	5.037.669	5.555.411	6.829.863
Cheltuieli totale	4.955.785	5.448.098	6.724.775
Profit brut	81.884	107.313	105.088
Impozit pe profit	12.911	16.764	15.378
Profit net	68.973	90.549	89.210
Numar de salariatii	56	57	59

Situatia financiara a emitentului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, a fost auditata de societatea **AUDIT TAX MANAGEMENT SRL**, cu sediul social in Bucuresti, str. Foisorului, nr. 16, bl. F11C, Ap. 73 sector 3, CUI RO 12692746, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/1410/2000, inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 166/2002, reprezentata de auditor financiar Oliviu Traistariu inregistrat la CAFR u nr. 452/2001.

Auditul a fost desfasurat in conformitate cu Standardele Nationale de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca auditul sa fie planificat si executat astfel incat sa se obtina o asigurare rezonabila ca situatiile financiare nu contin erori semnificative.

In cadrul rapoartelor de audit elaborate in intervalul 2015-2017, opiniile exprimate fac referire in mod constant asupra faptului ca situatiile financiare prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii METALUL MESA SA, precum si performanta sa financiara si fluxurile de trezorerie, fiind respectate cerintele normelor de contabilitate din Romania.

La data de 31 decembrie 2017, analiza structurala a activului releva o pondere a activelor imobilizate de 39,94%, respectiv a activelor circulante de 60,06%, in totalul activelor administrate de societate.

In perioada supusa analizei, din punct de vedere valoric, **capitalurile proprii** consemneaza nivele in continua crestere, atingand la sfarsitul anului 2017 nivelul de 998.002 lei, reprezentand 37,41% din pasivele totale ale societatii.

Societatea a obtinut profit in toti cei 3 ani analizati, rezultatul net obtinut la finele lui 2017 fiind de 89.710 lei in scadere cu 0,93% fata de profitul net obtinut in 2016 in valoare de 90.549 lei.

3.2. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate si linii de business

	31.12.2017
Productie	6.195.850
Servicii	76.153
Chirii	43.640
Vanzari de marfuri	153.555

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

O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.

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

Emitentul declara ca respecta Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO referitoare la politica si practica privind dividendele.

Beneficiul net realizat de emitent se va repartiza de catre Adunarea Generala a Actionarilor la finele fiecarui exercitiu financiar. Cota de beneficiu destinata platii dividendelor se va repartiza

proportional cu numarul actiunilor detinute de fiecare actionar. In cazul in care emitentul va inregistra pierderi, se vor analiza cauzele acestora si Adunarea Generala a Actionarilor va decide asupra modului in care se vor recupera sau suporta aceste pierderi.

Potrivit Legii Pietei de Capital, acestea se platesc in termenul stabilit de Adunarea Generala, dar nu mai tarziu de 6 luni de la data aprobarii situatiilor financiare anuale aferente fiecarui exercitiu financiar incheiat.

In cazul in care Adunarea Generala nu stabileste un termen de plata, dividendele se vor datora la plata in maximum 30 de zile de la data publicarii in Monitorul Oficial Partea a IV-a a hotararii Adunarii Generale de stabilire a dividendelor distribuite.

Societatea nu a acordat dividende in ultimii 3 ani, profitul fiind reinvestit.

3.5 Descrierea planului de dezvoltare a afacerii

Societatea METALUL MESA doreste sa devina lider regional prin produsele, sistemele și serviciile de calitate oferite industriei constructoare de mașini. Compania este interesata in permanența de înțelegerea nevoilor clientului și chiar se incearca depasirea, prin perfecționarea continua a produselor, prin inovatie, creativitate și pricepere profesionala.

Compania are o relatie bazata pe incredere in colaborarea cu clientii, furnizorii si actionarii sai. Prin proiectele sale, Metalul Mesa este o societate care are o prezenta activa in cadrul comunitatii din care face parte.

Societatea isi desfasoara activitatea in baza unei politici pentru protejarea sanatatii individului si a protectiei mediului.

Selectarea oportunitatilor se efectueaza prin:

-analiza tehnica si de pret;

-analiza capacitatii clientului de a genera profit;

-analize privind valoarea relativa a unui produs, grup de produse sau servicii in raport cu piata sau cu ale altor companii similare;

b) Riscul de pret

METALUL MESA SA este expusa riscului de pret existand posibilitatea ca valoarea produselor sale finite sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei la materii prime si materiale de baza, in special fonta, fier vechi, rasini furanice si intaritori, energie electrica si gaz.

c) Riscul aferent mediului economic

Economia romaneasca continua sa prezinte caracteristici specifice unei economii emergente si exista un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic si social in viitor. Deasemenea, piata externa si economia statelor partenere nu ofera garantia unei stabilitati certe pe termen lung.

4.2. Litigii

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

Emitentul declara ca isi asuma responsabilitatea pentru informatiile cuprinse in Memorandum. Dupa cunostintele sale si cu luarea in considerare a diligentelor depuse de emitent in vederea asigurarii realitatii, exactitatii, acuratetii, precum si a caracterului complet al informatiilor, emitentul declara ca informatiile cuprinse in Memorandum reflecta cu acuratete si complet faptele si situatia emitentului si sunt in conformitate cu realitatea si ca nu au fost facute omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Consultantul Autorizat declara ca, dupa cunostintele sale, informatiile cuprinse in Memorandum sunt in conformitate cu realitatea si ca nu au fost facute omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

EMITENT

METALUL MESA S.A.

Nan Sajti Daniel – Presedinte C.A.



CONSULTANT AUTORIZAT

IFB FINWEST S.A.

Octavian Molnar – Director General



