

## MEMORANDUM

### intocmit pentru admiterea actiunilor emise de S.C. MACOFIL S.A. 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.*

In situatia in care, intre data intocmirii prezentului Memorandum si prima zi de tranzactionare pe AeRO, vor fi modificari fata de informatiile continute in acest Memorandum, emitentul impreuna cu Consultantul Autorizat vor furniza un document suplimentar care va detalia aceste informatii, sub forma unui raport curent.

#### 1. Persoane responsabile:

- Zamfir Simona Ioana – presedinte consiliul de administratie;
- Dumitru Ion – director general;
- Udrescu Gabriel Daniel – director economic;
- Zamfir Teodor Dorin – director marketing;
- Tunaru Alexandra – sef birou R.U.S.

#### 2. Nume emitent:MACOFIL SA

#### 3. Domeniu de activitate:produce materiale de constructii;

#### 4. Cod CAEN:2332 – Fabricarea caramizilor,tiglelor si a altor produse pentru constructii,din argila arsa;

#### 5. Cod fiscal / CUI: RO2157789;

#### 6. Numar inregistrare la Registrul Comertului: J18/80/26.02.1991;

#### 7. Adresa:Tg-Jiu,str.Barsesti,nr.217,judetul Gorj;

#### 8. Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii internet:0253212690;fax:0253215852;

E-mail:macofil@gmail.com;pagina internet:www.macofil.eu;

#### 9. Numele persoanei de legatura cu BVB: Udrescu Gabriel Daniel – director economic

#### 10. Simbolul de tranzactionare: MACO

#### 11. Codul ISIN:

#### 12. Scurt istoric al societatii:

Societatea Comerciala MACOFIL SA Targu Jiu a luat fiinta in urma Hotararii Guvernului Romaniei nr. 1213/20.XI.1990 prin preluarea patrimoniului Intreprinderii de Materiale de Constructii Targu Jiu, cu un capital social initial de 262,3 mil. lei si cu obiectul principal de activitate: Fabricarea si comercializarea de elemente prefabricate din beton armat pentru constructii civile si industriale, tuburi precomprimate pentru irigatii, alimentare cu apa si canalizare, stalpi electrici, blocuri ceramice pentru zidarie, produse de cariera si balastiera, filtre matalice pentru alimentari cu apa.

In perioada de la infiintare ca societate comerciala pe actiuni pana in prezent mentionam urmatoarele schimbari importante:

- Modificari in structura actionariatului si a capitalului social:

> Din anul 1997, societatea comerciala devine societate cu capital integral privat prin vanzarea de catre FPS a pachetului de actiuni ce-l detinea.

> In anul 2007 se majoreaza capitalul social la suma de 2.224.452,50 lei prin aport in numerar si in natura ( terenuri ) efectuat de actionarul Patrut Ion.

> In anul 2008 se majoreaza capitalul social la suma de 9.033.747,50 lei prin subscrierea de capital social desfasurata in perioada 25.04.2008 – 24.05.2008 conform H.A.G.E.A. nr. 2/11.04.2008.

- Modificari in structura de productie:

> Din anul 1991 s-a renuntat la productia majoritara de panouri mari pentru locuinte ca urmare a lipsei de cerere si s-a trecut la productia de elemente pentru constructii industriale si pentru infrastructura drumurilor.

> In anul 1997 s-a achizitionat o instalatie automatizata de producere a pavelor si bordurilor vibropresate si o instalatie de producere a tiglelor dublu presate din argila.

> In anul 2010 s-a pus in functiune o linie moderna de producere a blocurilor de zidarie din argila arsa, cu capacitatea de 85 milioane caramizi echivalent format normal/an.

Pe intreaga perioada de la infiintare pana in prezent, societatea si-a pastrat si dezvoltat obiectul de activitate, astfel ca la aceasta data principalele produse fabricate si comercializate sunt:

- Prefabricate din beton pentru poduri si infrastructura drumurilor.
- Stalpi din beton precomprimat pentru retele electrice aeriene.
- Pavle si borduri vibropresate din beton.
- Tuburi din beton simplu, beton armat sau beton precomprimat pentru canalizari si podete
- Caramizi si blocuri ceramice din argila arsa.
- Agregate minerele de balastiera pentru mortare si betoane.
- Confectii metalice.
- Lucrari de constructii.

- **Litigii semnificative:**

- Nu este cazul

- **Credite bancare semnificative:**

-un credit de investitii in valoare de 6 450 000 USD

-un credit de investitii in valoarea de 3 500 000 USD

In momentul de fata SC MACOFIL SA mai are de rambursat aprox. 7 580 000 USD

### 13. Descrierea activitatii:

Activitatea S.C. MACOFIL SA Targu Jiu este axata pe productia si comercializarea prefabricatelor din beton, specifice tuturor categoriilor de constructii civile, industriale si agrozootehnice, a elementelor de zidarie din argila arsa si a agregatelor minerale de balastiera pentru mortare si betoane sau pentru infrastructura drumurilor..

Societatea detine un portofoliu insemnat de clienti in sa in ultima perioada s-a adresat in special marilor dezvoltatori imobiliari, constructorilor de drumuri si marilor retele de distributie a materialelor de constructii.

Permanent societatea a introdus anual, minim 3 – 4 tipuri de produse din fiecare categorie si are in vedere introducerea de tipuri noi de prefabricate cu cereri previzionate foarte mari cum sunt: parapetii de separare de sens pentru autostrazi, elementele prefabricate pentru peretii antifonici la autostrazi, camine de vizitare la canalizari .

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

**Capitalul social al MACOFIL SA: 9.033.747,5 lei si este format din 3.613.499 actiuni cu valoare nominala de 2.5000 lei/actine.**

**Actionari ce detin mai mult de 10% din capitalul social:**

- Zamfir Simona Ioana - 32,5001%;
- RC2(CYPRUS)LIMITED - 29,3725%;
- Patrut Elisaveta - 16.1000%;
- S.I.F. MUNTENIA - 11,1353%

#### **15. Conducerea societatii:**

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE format din:**

**Zamfir Simona Ioana – presedinte**

**Patrut Elisaveta – administrator**

**Stoica Doinel – administrator**

**Mocinica Ionel – administrator**

**Petrescu Ioana Mihaela – administrator**

**DIRECTORI:**

**Dumitru Ion - director general**

**Ivascu Ion - director tehnic**

**Udrescu Gabriel Daniel – director economic**

**Tunaru Anton – director comercial**

**Zamfir Teodor Dorin – director marketing**

**Procentul de actiuni detinut in societate:**

**Zamfir Simona Ioana – detine un procent de 32,5001% din totalul actiunilor**

**Patrut Elisaveta – detine un procent de 16,1000% din totalul actiunilor**

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

MACOFIL SA are un numar de 242 salariatii, din care:

- 30 cu studii superioare;
- 207 muncitori calificati cu studii medii si scola profesionala;
- 5 muncitori necalificati.

Gradul de sindicalizare a fortei de munca : 99,98% din totalul salariatilor sunt membrii de sindicat.

Salariatii isi desfasoara activitatea in birouri, ateliere si sectii de productie.

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

*Principalii competitori ai SC MACOFIL SA sunt : Wienenberger, Brikston, Elpreco, Cemacon- producatori de elemente pt. zidarie si Elpreco, Macon, Prebet- producatori de elemente prefabricate pt. constructii civile sau industriale.*

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

*Cifra de afaceri este realizata din 3 domenii de activitate: productia de elemente pt. zidarie din argila arsa, care reprezinta aproximativ 60% din vanzari, productia de prefabricate-35% din vanzari si productia agregatelor de balastiera, care reprezinta aprox. 5% din cifra de afaceri.*

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

*Principalii clienti ai SC MACOFIL SA sunt: Arabesque srl, Ambient SA, Dedeman, CEZ Romania SA, OMV Petrom SA, Strabag srl-Romania, S.E.C.O.L.SpA, etc.*

*Pe langa clientii enumerati mai sus SC MACOFIL SA are contracte incheiate cu peste 50 de alte firme, iar acest aspect face ca activitatea firmei sa nu fie dependenta de vanzarile catre anumiti clienti.*

## **20. Principalii indicatori operationali:**

*SC MACOFIL SA produce si comercializeaza o gama larga de produse;*

*-15 tipo-dimensiuni de elemente pt. zidarie din argila arsa(caramizi)*

*-peste 100 de produse din beton, cum ar fi: elemente pt. podete (casete, timpane, aripi, dale precomprimate, etc) stalpi electrici de joasa tensiune (SE4 si SE10) , tuburi din beton simplu sau armat , cu diverse diametre, tuburi PREMO, pavele, borduri, dar si agregate de balastiera( nisip si pietrisuri), etc.*

## **21. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile:**

În anul 2014, SC MACOFIL SA a înregistrat o cifră de afaceri 24.089.150 lei, având un profit din exploatare de 2.781.319 lei. Veniturile totale ale societății au fost în sumă de 27.616.114 lei, iar cheltuielile totale s-au situat la valoarea de 30.141.640 lei, rezultând o pierdere de 2.525.526 lei. Din totalul cheltuielilor, suma de 6.346.544 lei a fost reprezentată de cheltuieli financiare, compusă din 2.041.494 lei dobânzi la creditele de investiții și 4.305.050 lei diferențe nefavorabile de curs valutar plus comisioane bancare.

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

-

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

Până în prezent nu am avut o politică cu privire la dividende, cu mențiunea că în ultimii ani societatea noastră nu a distribuit dividende pentru că, atunci când a fost înregistrat profit, s-au acoperit pierderile anilor în care am avut un rezultat negativ.

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

Principalele coordonate ale programului de dezvoltare pentru perioada urmatoare sunt:

- Crearea bazei de utilaje terasiere si de transport argila de la cariera din Rovinari, pentru asigurarea aprovizionarii ritmice si asigurarii stocurilor pentru sezonul ploios.

Se va actiona inclusiv pentru obtinerea de fonduri europene pentru dotarea cu un excavator si un incarcator de mare capacitate precum si a minim 3 autobasculante de peste 22 tone.

- Dotarea sectiei de prefabricate din beton cu matrite pentru introducerea in fabricatie a intregii game de prefabricate tip pentru constructia de drumuri si poduri si pentru marirea capacitatii la produsele existente in scopul atingerii unei productii de pana la 30 mii mc/an.

- Lansarea unui studiu in vederea deschiderii unei cariere de argila in apropierea fabricii, in vederea reducerii cheltuielilor cu transportul.

- Achizitionarea unui alt teren in zona Rachiti pentru asigurarea rezervei de balast dupa epuizarea rezervei actuale.

- Studii si pregatirea conditiilor tehnice si financiare in vederea inlocuirii in viitor a gazului metan pentru arderea caramizilor, cu un combustibil solid ( cocs petrolier sau carbune ).

## 25. Factori de risc

- Diferente nefavorabile de curs valutar
- Creșterea nivelului taxelor și impozitelor
- Creșterea prețurilor la materiile prime și materiale, energie, gaze, combustibil.

## 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 exista

## 28. Numele auditorilor daca este cazul:

- SC EXPERT ACNT SRL

## 29. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute:

-Nu este cazul

## 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, daca a fost intocmit; daca data aplicatiei nu permite prezentarea celui mai recent anual, vor fi prezentate situatiile financiare preliminare. Mentiuinea daca situatiile financiare sunt auditate sau nu. Termenele vor fi actualizate in conformitate cu data aplicatiei.

Contul de profit si pierdere (lei)	2011	2012	2013	S1.2013	S1.2014
Cifra de afaceri	25.714.199	30.834.277	28.518.395	12.961.586	9.167.941
Cheltuieli din exploatare	28.125.270	36.645.754	29.134.523	12.475.402	10.024.430
Rezultat operational	2.019.624	-4.143.904	2.275.388	-1.142.331	168.180
Rezultat financiar	-4.773.235	-2.603.048	- 1.039.857	-1.475.628	702.970
Rezultat brut	-2.753.611	-6.746.952	1.235.531	-333.297	-534.790
Rezultat net	-2.753.611	-6.746.952	1.235.531	-333.297	-534.790
Rezultat net pe actiune(lei)			0,34		

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

(lei)	2011	2012	2013	30.06.2014
<b>Elemente de activ</b>				
Active imobilizate	60.882.602	58.016.322	57.543.444	56.586.789
Active circulante	23.701.742	17.882.958	13.428.166	12.490.630
Cheltuieli in avans	356.188	249.737	69.595	104.873
Total activ	84.940.532	76.149.017	71.041.205	69.182.290
<b>Elemente de pasiv</b>				
Capitaluri proprii	32.929.705	26.644.032	26.195.563	25.660.771
Datorii - total,	43.483.135	41.197.309	43.333.356	42.302.762

<b>Elemente de pasiv</b>				
Capitaluri proprii	32.929.705	26.644.032	26.195.563	25.660.771
Datorii - total, din care:	43.483.135	41.197.309	43.333.356	42.302.762
-sub 1 an	12.336.402	8.357.744	10.236.264	8.528.646
-peste 1 an	31.146.733	32.839.565	33.097.092	33.774.116
Provizioane			834.274	691.841
Venituri in avans	8.527.692	8.307.711	678.012	526.916
<b>Total pasiv</b>	<b>84.940.532</b>	<b>76.149.052</b>	<b>71.041.205</b>	<b>69.182.290</b>

4. Bugete, cel puțin pentru anul în curs și, dacă există, pentru o perioadă de 3 – 5 ani, incluzând ipoteze

Contul de profit și pierdere (lei)	2015	2016	2017	2018	2019
Cifra de afaceri	29.000.000				
Cheltuieli din exploatare	26.000.000				
Rezultat operational	2.500.000				
Rezultat financiar	-1.000.000				
Rezultat brut	1.500.000				
Rezultat net	1.500.000				
Rezultat net pe actiune (lei)	0.42				

5. Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe AeRO

Presedinte CA

Zamfir Simona Ioana



Director Economic

ec. Udrescu Gabriel