



## **MEMORANDUM**

**intocmit pentru admiterea actiunilor emise de ROSAR S.A. Radauti pe AeRO – piata  
de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti  
(Document de Presentare a Societatii)  
26.03.2015**

### **1. Persoane responsabile**

Danut-Petru MIRONIUC - Presedintele C.A. ROSAR S.A. Radauti;  
Lucian Ovidiu ISAC - Director General SSIF ESTINVEST S.A. Focsani.

### **2. Nume emitent**

ROSAR S.A. Radauti

### **3. Domeniu de activitate**

Fabricarea uneltelor - Producerea si comercializarea sculelor (unelte) aschietoare.

### **4. Cod CAEN**

CAEN (Rev 2) - 2573

### **5. Cod fiscal / CUI**

CUI 9572642

### **6. Numar inregistrare la Registrul Comertului**

J33/383/1997

### **7. Adresa**

Radauti, str. Volovatului nr. 122, jud. Suceava

### **8. Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii internet**

Telefon: 0230 563 805

Fax: 0230 563 866

E-mail: [office@rosar.ro](mailto:office@rosar.ro)

Web: [www.rosar.ro](http://www.rosar.ro)

### **9. Numele persoanei de legatura cu BVB**

PRISACARI DARIA – SEF SERVICIU FINANCIAR CONTABIL, tel/fax: 0230 563805, e-mail [office@rosar.com](mailto:office@rosar.com)

### **10. Simbolul de tranzactionare**

ROSV

### **11. Codul ISIN**

ROROSVACNOR1

### **12. Scurt istoric al societatii**

Societatea ROSAR SA s-a constituit in anul 1997 prin divizarea societatii SAREX SA Radauti, care a facut obiectul unei oferte publice regulat promovate prin procedura de privatizare instituita de Legea 55/1995.

Pana la data constituirii ca societate comerciala independenta, respectiv la data 01.07.1997, societatea a functionat ca sectie in cadrul S.C. Sarex SA Radauti.

Actiunile societatii se tranzactioneaza in acest moment pe piata RASDAQ, categoria III-R, incepand cu 22.03.2000, sub simbolul "ROVS".

Societatea nu are in curs litigii semnificative.

Societatea are contractata o Linie de credit bancar de 450.000 RON conform Contractului de credit bancar nr 36/4095 din 01.06.2006 - din aceasta linie de credit s-a accesat un imprumut de 294.000 lei pentru care s-a intocmit Contractul de ipoteca imobiliara nr 70842/A din 18.11.2014 care are ca obiect un teren in suprafata de 665 mp. Rata lunara a creditului este 3.000 RON. Soldul curent al creditului este 282.000 RON.

### **13. Descrierea activitatii**

ROSAR SA isi desfasoara activitatea in municipiul RADAUTI, avind principal obiect de activitate- cod CAEN-2573 - Fabricarea uneltelor - Producerea si comercializarea sculelor (unelte) aschietoarelor de tipul:

- scule pentru frezare: freze cilindro-frontale cilindrice, concave, convex unghiulare;

- scule pentru danturare: freze disc modul, freze melc modul, cutite roata de mortezat cutite pieptene, cutite pentru danturat in arc de cerc severe;
- scule pentru filetat-tarozii;
- cutite de strung:
  - placate cu cms;
  - din otel de scule rp;
- scule pentru minerit:
  - cutite de combina;
  - capete perforate;
- componente pentru calea ferata.

**Capacitatea de productie :**

1. Suprafata teren	11.248 mp
2. Suprafata construita	
- hala productie	5.546 mp
- anexa tehnica	650 mp
- alei betonate	215 mp
Total	6.411 mp

**Alimentarea cu energie electrica**

Alimentarea cu energie electrica din Statia Radauti prin celule de inalta tensiune ce distribuie la un transformator 630A.

Distribuirea in hala de productie se face prin disbaruri.

**Alimentarea cu apa:**

Alimentarea cu apa se face de la reseaua municipala, precum si racordarea la reseaua municipala de canalizare

**Dotarea tehnica:**

Societatea este dotata cu masini si echipamente universale si speciale destinate productiei de scule si unelte, majoritatea avand an de fabricatie 1984, dupa cum urmeaza :

**Masini universale:**

- strunguri automate	3 buc
- freze universale	15 buc
- masini de gaurit si alezat	8 buc
- masini de ascutit universale	3 buc
- masini de rectificat universale	5 buc
- polizoare	2 buc
- freze automate	4 buc

**Utilaje specializate:**

- strunguri de detalonat	4 buc
- masini de danturat	4 buc
- masini de ascutit speciale	2 buc
- masini de rectificat cutite roata	4 buc
- prese si masini de debitat	3 buc
- cuptoare tt	1 buc
- instalatii cif	1 buc

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

Capitalul social al societatii este de 3.464.085 lei, impartit in 1.385.634 actiuni cu valoare nominala de 2,5 lei/actiune.

Structura actuala a actionariatului :

Nr crt	Denumire actionar	Nr de actiuni detinute	Procent din capitalul social
1	SC PROFILEXIM SRL Radauti	1.275.956	92.0846%
2	Actionari persoane fizice	109.518	7.9038%
3	Actionari persoane juridice	160	0.0115%
Total		1.385.634	100%

**15. Conducerea societatii Numele si pozitia pentru membrii Consiliului de Administratie / Consiliului de Supraveghere, pentru Directorul General / Directorat si pentru Directorul Financiar. Pentru fiecare din cei mentionati: - CV - Procentul de actiuni detinut in societate**

Societatea SC ROSAR este condusa de un Consiliu de Administratie format din trei administratori:

- Ing MIRONIUC DANUT-PETRU, care este si Presedintele CA. Date de contact: Tel/Fax 0230563805, e-mail: [office@rosar.com](mailto:office@rosar.com)

D-nul MIRONIUC PETRU este cetatean roman nascut in 01.14.1959 in Localitatea RADAUTI, JUD SUCEAVA, este de profesie inginer, absolvent al Facultatii Tehnologia Constructiilor de Masini din Suceava - promotia 1985, este casatorit, are 3 copii.

A fost numit administrator la ROSAR S.A. la data de 26.09.2008, mandat prelungit in 25.10.2012 pana la 25.10.2016.

- MAFTEI VASILE - membru CA. Date de contact: Tel/Fax. 0230563805, e-mail: [office@rosar.com](mailto:office@rosar.com)

D-nul MAFTEI VASILE este cetatean roman nascut la data de 17.11.1956 in localitatea BOROAIA jud Suceava, are studii liceale si Scoala Nationala De Antrenori in domeniul lupte greco-romane, este casatorit si are 3 copii.

In prezent este si administrator la PROFILEXIM S.R.L., actionarul majoritar al ROSAR S.A. A fost numit administrator la ROSAR S.A. la data de 26.09.2008, mandat prelungit in 25.10.2012 pana la 25.10.2016.

- ANDRUSIAC IOAN - membru CA. Date de contact: Tel/Fax : 0230563805, e-mail: [office@rosar.com](mailto:office@rosar.com)

D-nul ANDRUSIAC IOAN este cetatean roman nascut la data de 04.02.1964 in localitatea Radauti, jud. Suceava, are studii medii, este casatorit si are un copil.

In prezent este si administrator la PROFILEXIM S.R.L., actionarul majoritar al ROSAR S.A. A fost numit administrator la ROSAR S.A. la data de 26.09.2008, mandat prelungit in 25.10.2012 pana la 25.10.2016.

Cei 3 membri CA nu detin actiuni ROSAR S.A. in nume propriu. Cei 3 membri CA sunt asociati cu participatii egale la PROFILEXIM S.R.L., societate care detine la ROSAR S.A. Radauti 92,084 % din capitalul social, reprezentand 1.275.956 actiuni.

Dna. PRISACARI DARIA detine functia de Sef Serviciu Financiar Contabil si are urmatoarele date de contact: tel/fax 0230563805, e-mail [office@rosar.com](mailto:office@rosar.com).

Dna Prisacari detine in nume propriu 92 actiuni ROSV, reprezentand 0,0066% din capitalul social.

#### **16. Detalii cu privire la angajati. Precizarea numarului de angajati si a nivelului de pregatire a acestora, precum si gradul de sindicalizare a fortei de munca**

In cadrul societatii lucreaza un nr de 18 angajati structurati pe diverse studii si meserii dupa cum urmeaza:

- 4 cu studii superioare
- 11 studii medii si scoala profesionala
- 3 scoala profesionala
- Total - 18 salariat

Din totalul de 18 salariat 11 sunt membri de sindicat, gradul de sindicalizare fiind de 61%.

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

**Informatii privind piata, principalii competitori, ponderea pe piata a produselor si serviciilor societatii, cota de piata – daca este cunoscuta**

Societatea nu are o acoperire sau expunere cu produse suficient de mare nici la nivel zonal, cu atat mai putin la nivel national, cota de piata fiind redusa.

Referitor la principalii competitori atat la nivel zonal cat si la nivel national si care produc o gama variata de produse in competitie cu ROSAR S.A. putem enumera: IMASA Sf. Gheorghe, FSR Rasnov, SCUDAS Negresti Vaslui.

Principalii furnizori: ANTERA Targoviste.

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

Pentru piata interna s-au fabricat si vandut scule aschietoare, scule pentru minerit si produse din beton reprezentind 80% din cifra de afaceri pentru anul 2013. Produsele din beton au reprezentat 17% din cifra de afaceri pe piata interna.

Pe piata externa s-au vandut produse cum ar fi: piese de schimb pentru industria de automobile, piese de schimb pentru vehicule feroviare si scule achietoare pentru danturat.

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

Principalul client al companiei este Compania Nationala a Huilei Petrosani.

Alti clienti importanti ai companiei in 2014 au fost IBF Pavimente, OMV Petrom, Holzindustrie, Egger, UNIO Satu Mare, BOHLER UDE HOLM Magurele, BOGNER Sura Mica Sibiu.

Clientii externi, care reprezinta aproximativ 30% din vanzari: ALLENPERSSON SUECIA – pentru prelucrri console, USTENSILERIA DUE ITALIA, VOM ITALIA - pentru cutite roata, FEUERLAND GERMANIA - piese pentru cai ferate.

## **20. Principali indicatori operationali Informatii privind indicatorii tehnico-operationali ai activitatii, cum ar fi numarul de produse fabricate/vandute, tipuri de produse etc.**

Societatea produce:

- freze de diferite tipuri , in jur de 22 de tipuri de freze standartizate si alte tipuri de freze executate la comanda dupa documentatia clientului;
- freze melc;
- cutite roata - 3 tipuri de cutite tip SYKES;
- TAROZI - 3 tipuri standardizate
- cutite de minerit -la cererea clientului pe baza de documentatie;
- piese de schimb pentru locomotive si vagoane;
- cutite pentru strung

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

Cifra de afaceri a societatii in 2013 (1.126.090 lei) a fost in usoara scadere fata de anul precedent (-4,35%). Si rezultatul din exploatare din 2013 a scazut cu 11,6% pana la valoarea de 44.836 lei. Capitalurile proprii din 2013 (3.454.383 lei) au ramas aproape neschimbate fata de anul anterior (+6.816 lei).

Profitul net obtinut de societate in 2013 a fost 1.109 lei.

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

Emitentul are o politica privind frecventa, perioada si continutul prognozelor pe care le va face. Prognozele vor face parte din rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale pe care le va emite societatea si care vor fi publicate in conformitate cu reglementarile in vigoare. Politica societatii cu privire la prognoze va fi publicata pe site-ul [www.rosar.ro](http://www.rosar.ro).

Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asumatele ipoteze).

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

Societatea are o politica de dividend, reprezentand un set de directii referitoare la repartizarea profitului net. Principiile politicii de dividend vor fi publicate pe pagina de internet a societatii, [www.rosar.ro](http://www.rosar.ro).



Societatea nu a distribuit dividende in ultimii ani. Actionarii Societatii vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare

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

Programul de investitii pentru 2015 prevede urmatoarele :

1. reparatie capitala CNC –WMW – 26.400 lei;
  2. reparatie capitala CNC – MAZACK – 22.000 lei;
  3. reparatie GILDEMEISTER – 8.800 lei;
  4. amenajare birou contabilitate – 4.400 lei;
  5. achizitionae motostivuitoar SH – 8.800 lei;
  6. amenajare intrare – 4.400 lei.
- TOTAL: 74.800 lei

Programul de activitate pe 2015 prevede urmatoarele:

1. Scule de danturat – 150.000 EUR;
  2. Export scule – 30.000 EUR;
  3. Export diverse – 50.000 EUR;
  4. Lucrari diverse – 290.000 EUR.
- TOTAL 290.000 EUR.

## **25. Factori de risc**

Factorii de risc specifici activitatilor Emitentului:

- concurenta – pe piata locala, concurenta este din ce in ce mai mare, datorita scaderii volumului de investitii;
- expunerea redusa a societatii pe piata locala a produselor sale;
- dependenta de un client important.

De asemenea, rentabilitatea Societatii depinde si de evenimentele de ordin economic, politic si social din Romania. In mod special, rentabilitatea Societatii poate fi afectata negativ de:

- schimbarile in conditiile de ordin politic, economic si social din Romania si /sau alte tari din Europa Centrala si de Est;
- schimbari ale politicilor Guvernului sau modificarile legislatiei;
- schimbarea regulamentelor privind cursul de schimb valutar;
- masurile ce pot fi introduse pentru controlarea inflatiei, cum ar fi cresterea ratei dobanzii;
- modificarile politicilor de impozitare.

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

Societatea nu a derulat in perioada de 12 luni anterioara listarii pe AeRO oferte de valori mobiliare.

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

Actionarii societatii vor tine cont de oportunitatile si avantajele pe care le ofera piata de capital si, in functie de necesitatile si de conditiile existente, vor lua decizii privind folosirea acestor avantaje.

**28. Numele auditorilor daca este cazul**

Societatea are o Comisie de cenzori formata din Nucu Gheorghe, Moisuc Eleonora si Ohmt Carmen-Laura. Data expirarii mandatului acestora este 24.04.2017.

**29. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute**

Nu este cazul



**Anexe:****1. Actul constitutiv al societatii**

Actul constitutiv al Societatii este anexat la prezentul Memorandum.

**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**

Contul de profit si pierdere (lei)	2011	2012	2013	S1.2013	S1.2014
<b>Cifra de afaceri</b>	1.145.785	1.177.374	1.126.090	508.522	507.117
<b>Cheltuieli din exploatare</b>	1.042.705	1.197.410	1.164.718	559.405	452.915
<b>Rezultat operational</b>	61.660	50.743	44.836	23.379	29.644
<b>Rezultat financiar</b>	-51.798	-48.972	-40.820	-21.478	-14.556
<b>Rezultat brut</b>	9.862	1.771	4.016	1.901	15.088
<b>Rezultat net</b>	9.862	1.771	1.109	786	11.551
<b>Rezultat net pe actiune(lei)</b>	0,0071	0,0013	0,0008	0,0006	0,0083

Situatiile financiare anuale sunt auditate.

**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>				
<b>Active imobilizate</b>	3.000.872	3.151.832	2.961.454	2.928.846
<b>Active circulante</b>	1.386.670	1.419.817	1.469.683	1.530.788
<b>Cheltuieli in avans</b>	200.170	245.765	207.577	197.133
<b>Total activ</b>	3.445.796	3.447.567	3.454.383	3.465.934
<b>Elemente de pasiv</b>				
<b>Capitaluri proprii</b>	3.445.796	3.447.567	3.454.383	3.465.934
<b>Datorii - total, din care:</b>	1.141.916	1.369.847	1.184.331	1.190.833
<b>-sub 1 an</b>	1.141.916	1.369.847	1.184.331	1.190.833
<b>-peste 1 an</b>	0	0	0	0
<b>Provizioane</b>	0	0	0	0

<b>Venituri in avans</b>	0	0	0	0
<b>Total pasiv</b>	3.445.796	3.447.567	3.454.383	3.465.934

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

	RON 2015
<b>VENITURI</b>	
Venituri din vânzare produse plus marfuri	1.276.000
Venituri din producția stocată	0
Alte venituri	14.000
<b>TOTAL VENITURI</b>	<b>1.290.000</b>
<b>CHELTUIELI</b>	
- costul marfurilor	0
- materii prime și materiale	445.000
- ob. inventar și mat. nestocate	18.000
- energie, apă	60.000
- întreținere și reparații + chirii	3.000
- prime de asigurare	3.200
- comisioane și onorarii	2.400
- deplasări	3.500
- poșta și telecomunicații	5.800
- servicii bancare	12.000
- servicii prestate	35.100
- alte impozite și taxe	35.000
- salarii și asimilate	478.000
Amortizare imobilizări	70.000
Alte cheltuieli exploatare	52.000
Cheltuieli cu dobânzile + diferențe curs	32.000
<b>TOTAL CHELTUIELI</b>	<b>1.255.000</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>35.000</b>



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

În Adunarea generală Extraordinară a acționarilor ROSAR S.A. Radauti din data de 16.02.2015 s-a hotărât listarea acțiunilor Societății pe sistemul Alternativ de Tranzacționare al BVB (AeRO).

**EMITENT**

ROSAR S.A. Radauti

Danut - Petru MIRONIUC - Președinte C.A.

**CONSULTANT AUTORIZAT**

SSIF ESTINVEST S.A. Focsani

Lucian Ovidiu ISAC - Director General