

C.N.F.R. NAVROM S.A.
Galati

Situatii financiare intocmite in conformitate cu
Reglementarile Contabile Romanesti
la data de 31 Decembrie 2009

RAPORT DE AUDIT INDEPENDENT

BILANȚ

Situația Cod 10



	Rând	Nota	31 decembrie 2008 (RON)	31 decembrie 2009 (RON)
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire	1		-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	2		-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte immobilizări necorporale	3		17,414	39,975
4. Fond comercial	4		-	-
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de executie	5		-	-
TOTAL	6	1	17,414	39,975
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții	7		25,534,408	29,946,175
2. Instalații tehnice și mașini	8		247,754,711	236,120,881
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9		282,120	469,905
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs	10		6,797,387	1,791,592
TOTAL	11	2	280,368,626	268,328,553
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	12	3	5,560,880	5,560,880
2. Imprumuturi acordate entităților afiliate	13		1,281,472	-
3. Interese de participare	14		8,000,143	8,116,435
4. Imp. acordate entităților de care comp este legată	15		-	-
5. Investiții deținute ca immobilizări	16		-	-
6. Alte imprumuturi	17		-	6,874,783
TOTAL	18	3	14,842,495	20,552,098
Active immobilizate - Total	19		295,228,535	288,920,626
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile	20		5,166,093	5,747,711
2. Producția în curs de execuție	21		-	-
3. Produse finite și mărfuri	22		4,722	64,341
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	23		81,501	78,629
TOTAL:	24		5,252,316	5,890,681
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale	25	12	43,446,509	46,005,115
2. Sume de încasat de la societățile din cadrul grupului	26		-	-

BILANȚ

Situția Cod 10



	Rând	Nota	31 decembrie 2008 (RON)	31 decembrie 2009 (RON)
3. Sume de încasat din interese de participare	27		-	-
4. Alte creanțe	28	13	4,027,371	1,936,295
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat	29		-	-
TOTAL	30	17	47,473,880	47,941,410
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	31		-	-
2. Alte investiții pe termen scurt	32		-	1,050,000
TOTAL	33		-	1,050,000
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	34	14	8,252,498	15,131,048
Active Circulante - Total	35		60,978,694	70,013,139
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	36		8,123,627	6,766,240
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	37		-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit	38	17	6,262,457	8,767,774
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	39		3,088	3017
4. Datorii comerciale	40		14,536,670	14,319,245
5. Efecte de comerț de plătit	41		-	-
6. Sume datorate societăților din cadrul grupului	42		-	-
7. Sume datorate privind interesele de participare	43		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale	44	16	3,833,986	2,562,527
TOTAL	45		24,636,201	25,652,563
E. ACTIVE/DATORII CURENTE NETE	46		44,345,814	51,119,643
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	47		339,574,349	340,040,269
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	48		-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit	49		44,367,376	38,304,929
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	50		-	-

BILANȚ

Situția Cod 10



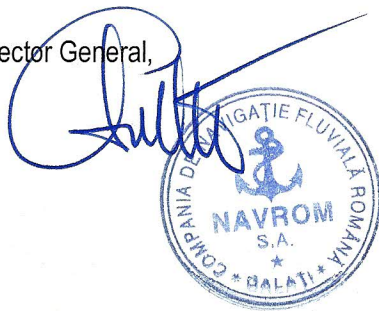
	Rând	Nota	31 decembrie 2008 (RON)	31 decembrie 2009 (RON)
4. Datorii comerciale	51		-	-
5. Efecte de comerț de plătit	52		-	-
6. Sume datorate societăților din cadrul grupului	53		-	-
7. Sume datorate privind interesele de participare	54		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	55		-	155,040
TOTAL	56		44,367,376	38,459,969
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI				
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	57		-	-
2. Provizioane pentru impozite	58		-	-
3. Alte provizioane	59		2,386,820	2,386,820
TOTAL PROVIZIOANE	60		2,386,820	2,386,820
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții	61		-	98,800
2. Venituri înregistrate în avans	62		120,306	7,173
TOTAL	63		120,306	7,173
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
i. Capital				
din care				
- Capital subscris vărsat	64		29,955,555	29,955,555
- Capital subscris nevărsat	65		-	-
- Patrimoniul regiei	66		-	-
TOTAL	67		29,955,555	29,955,555
ii. Prime de capital	68		72,595	72,595
iii. Rezerve din reevaluare	69	Sold C	118,223,270	103,994,873
		Sold D	-	-
iv. Rezerve				
1. Rezerve legale	70		753,371	1,053,371
2. Rezerve statutare sau contractuale	71		-	-
3. Rezerve repr.surplus realiz.din rez.din reev	72		101,337,405	115,565,803
4. Alte rezerve	73		9,599,242	9,599,243
Actiuni proprii	74		-	-
TOTAL	75		111,690,018	126,218,417

BILANȚ

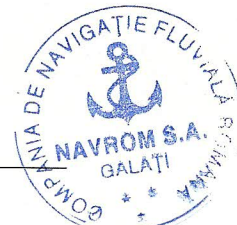
Situția Cod 10

		Rând	Nota	31 decembrie 2008 (RON)	31 decembrie 2009 (RON)
V. REZULTATUL REPORTAT	Sold C	76		23,534,215	32,885,812
	Sold D	77		-	-
VI. REZULTATUL EXERCIȚIULUI					
	Sold C	78		9,684,500	6,267,428
	Sold D	79		-	-
Repartizarea profitului		80		340,000	300,000
Total capitaluri proprii		81		292,820,153	299,094,680
Patrimoniul public		82			
TOTAL CAPITALURI		83		292,820,153	299,094,680

Director General,



Director Economic



			Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie <u>2008</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie <u>2009</u> (RON)
	Rând	Nota		
1. Cifra de afaceri netă	1		199,945,306	156,160,170
Producția vândută	2		199,397,202	155,961,048
Venituri din vânzarea mărfurilor	3		548,104	199,122
Venituri din dobanzi înregistrate de entitățile al ob de activitate îl constituie leasingul	4		-	-
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	5		-	-
2. Variația stocurilor	6	Sold C	-	
	7	Sold D	-	
3. Producția imobilizată	8		388,620	14,166
4. Alte venituri din exploatare	9		3,224,285	3,066,482
Venituri din exploatare - TOTAL	10		203,558,211	159,240,818
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	11	18	59,970,090	35,607,155
Alte cheltuieli materiale	12		531,566	356,931
5. b) Alte cheltuieli din afară (cu energie și apă)	13		500,375	520,331
Cheltuieli privind mărfurile	14		546,369	188,161
6. Cheltuieli cu personalul	15		9,141,938	20,541,347
a) Salarii	16		7,109,593	15,937,028
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	17		2,032,345	4,604,319
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	18	1,1.2	25,150,742	24,041,071
a.1) Cheltuieli	19		25,150,742	24,041,071
a.2) Venituri	20		-	-
7. b) Ajustari de valoare privind activele circulante	21		446,068	332,272
b.1) Cheltuieli	22		649,386	332,272
b.2) Venituri	23		203,318	0
8. Alte cheltuieli de exploatare	24		96,613,737	69,926,993
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	25	19	71,542,807	48,737,363
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	26		294,157	628,982
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și				



		Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie <u>2008</u> (RON)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie <u>2009</u> (RON)
	<u>Rând</u> <u>Nota</u>		
activele cedate	27	24,776,773	20,560,648
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitățile al ob de activitate il constituie leasingul	28	-	-
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	29	-1,539,673	-575,790
Cheltuieli	30	49,900	-
Venituri	31	1,589,573	575,790
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	32	<u>191,361,212</u>	<u>150,938,471</u>
Rezultatul din exploatare			
- Profit	33	12,196,999	8,302,347
- Pierdere	34	-	-
9. Venituri din interese de participare	35	2,478,324	3,253,563
- din care în cadrul grupului	36	2,437,541	3,029,096
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi ce fac parte din activele imobilizate	37	944,424	0
- din care în cadrul grupului	38	944,424	0
11. Venituri din dobânzi	39	137,996	612,213
- din care în cadrul grupului	40	0	46,756
Alte venituri financiare	41	5,415,811	4,175,624
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	42	<u>8,976,555</u>	<u>8,041,400</u>
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	43	-	-
Cheltuieli	44	-	-
Venituri	45	-	-
13. Cheltuieli privind dobanzile	46	2,628,194	2,247,645
- din care în cadrul grupului	47	-	-
Alte cheltuieli financiare	48	7,491,657	6,574,019
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	49	<u>10,119,851</u>	<u>8,821,664</u>



	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul</u> <u>financiar încheiat</u> <u>la 31 decembrie</u> <u>2008</u> <u>(RON)</u>	<u>Exercițiul</u> <u>financiar încheiat</u> <u>la 31 decembrie</u> <u>2009</u> <u>(RON)</u>
Rezultatul financiar				
- Profit	50		-	-
- Pierdere	51		1,143,296	780,264
14. Rezultatul curent				
- Profit	52		11,053,703	7,522,083
- Pierdere	53		-	-
15. Venituri extraordinare	54		-	-
16. Cheltuieli extraordinare	55		-	-
17. Rezultatul extraordinar				
- Profit	56		-	-
- Pierdere	57		-	-
Venituri totale	58		212,534,766	167,282,218
Cheltuieli totale	59		201,481,063	159,760,135
Rezultatul brut				
- Profit	60		11,053,703	7,522,083
- Pierdere	61		-	-
18. Impozitul pe profit	62		1,369,203	1,254,655
19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus	63		-	-
20. Rezultatul net al exercițiului financiar				
- Profit	64		9,684,500	6,267,428
- Pierdere	65		-	-
21. Rezultatul pe acțiune				
- De bază	66		0.8082	0.5231
- Diluat	67		-	-

Director General

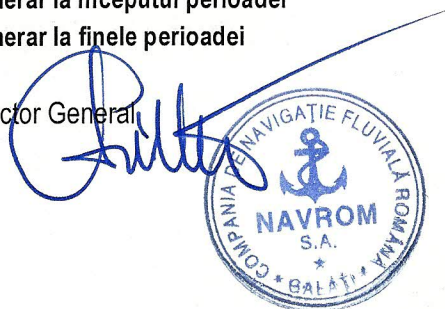
Director Economic

Situatia fluxurilor de trezorerie



	31/12/2009	31/12/2008
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:	23,646,251	24.710.526
- incasari in numerar din vanzari de bunuri si servicii prestate	163,690,650	208,703,457
- incasari provenite din redevente, onorarii, comisioane si alte venituri, din care:	15,792,989	7,874,950
a)- incasari din redevente;	5,187,956	1,389,994
- plati in numerar catre furnizori de bunuri si servicii din care:	(126,998,209)	(174,639,312)
a)- plati catre societati de asigurare	(1,139,641)	(2,225,630)
- plati reprezentind restituiuri si dobinda platita pentru finantari pentru exploatare	(30,831)	(1,023,863)
- plati in numerar catre si in numele angajatilor	(24,024,478)	(11,671,961)
- platile in numerar privind impozit pe profit, TVA	(4,783,869)	(4,532,745)
- plati privind dividende	-	-
Fluxuri de numerar din activitati de investitii	(7,561,809)	(23,922,552)
- plati in numerar ptr. achizitionarea de terenuri si alte imob. corporale si necorporale	(13,838,811)	(29,163,850)
- incasari in numerar din vanzari de terenuri si alte imobilizari corporale si necorporale	304,632	50,000
- platile in numerar pentru achizitia de instrumente de capital propriu si de creanta (plasamente)	-	-
- incasarile in numerar din vanzarea de instrumente de capital propriu si de creanta (plasamente)	430,731	116,010
- incasari din DIVIDENDE	3,033,411	2,683,671
- avansurile in numerar si imprumuturile efectuate catre alte parti din cadrul grupului	(1,220,000)	(16,061,426)
- incasarile in numerar din rambursarea avansurilor si imprumuturilor efectuate catre alte parti	2,508,228	18,453,043
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	(9,205,892)	(10,939,108)
- veniturile in numerar din emisiunea de actiuni si alte instrumente de capital propriu	-	-
- platile in numerar pentru a achizitiona sau a rascumpara actiunile intreprinderii	-	-
- plati in numerar catre actionari pentru a achizitiona sau a rascumpara actiunile intreprinderii	-	-
- incasari in numerar din imprumuturi bancare (credite)	-	-
- rambursarile in numerar reprezentand rate/comisioane de administrare la credite	(6,658,614)	(9,624,843)
- plati in numerar reprezentand dobanzi aferente imprumuturilor contractate	(2,504,161)	(1,314,264)
- plati in numerar ale locatarului pentru reducerea obligatiilor legate de o operatiune de leasing financiar	(43,117)	-
Fluxuri de numerar - Total	6,878,550	(10,151,134)
Numerar la inceputul perioadei	8,252,498	18,403,632
Numerar la finele perioadei	15,131,048	8,252,498

Director General



Director Economic

CNFR NAVROM S.A. Galati
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Elemente ale capitalului propriu	Sold la 01 ian. 2009	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 dec.2009
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	29,955,555	0	0	0	0	29,955,555
Prime de capital	72594	0	0	0	0	72,594
Rezerve din reevaluare conform actelor normative	118,223,270	0	0	14,228,397	14,228,397	103,994,873
Rezerve legale	753,371	300,000	0	0	0	1,053,371
Rezerve statutare/contractuale	0	0	0	0	0	0
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reevaluare	101,337,405	14,228,398	14,228,398			115,565,803
Alte rezerve	9,599,243	0	0	0	0	9,599,243
Actiuni proprii	0	0	0	0	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0
Rezultat reportat						
Profit nerepartizat	4,233,671	9,344,500	9,344,500	0	0	13,578,171
Pierdere neacoperita	0	0	0	0	0	0
Rezultat reportat din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29						
sold debtor	569,479	0	0	12,723	0	556,756
sold creditor						
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale						
sold debtor	863,123	5625	0	0	0	868,748

Notele de la 1 la 20 și Situațiile Cod 30 și Cod 40 fac parte integrantă din situațiile financiare .



CNFR NAVROM S.A. Galați
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Elemente ale capitalului propriu	Sold la 01 ian. 2009	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 dec.2009
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
sold creditor						
Rezultat reportat provenit din fuziune						
sold debitor						
sold creditor	20,733,146	0	0	0	0	20,733,146
Rezultatul financiar al exercitiului 2008						
Sold debitor						
Sold creditor	9,684,500	0	0	9,684,500	0	0
Rezultatul financiar al exercitiului 2009						
Sold debitor						
Sold creditor	0	6,267,428		0	0	6,267,428
Repartizarea profitului	-340,000	340,000		300,000		-300,000
Total capitaluri si rezerve	292,820,153	30,474,701	23,572,898	24,200,174	14,228,397	299,094,680

Director General



Director Economic

Notele de la 1 la 20 și Situațiile Cod 30 și Cod 40 fac parte integrantă din situațiile financiare .