

**RAPORTUL ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR. 1/2006****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2010****DATA RAPORTULUI :****S.C. FORADEX S.A.**

SEDIUL SOCIAL : BUCURESTI, STR CPT. AV. GHEORGHE DEMETRIADE, NR. 14, SECTOR 1

NUMARUL DE TELEFON (40-21) 2000830

FAX (40-21) 2000843

Numar si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului : J40/1864/15.04.1991

Codul fiscal : RO1567268

Clasa, tipul, numarul si principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala : Actiuni nominative

Valoare nominala : 0,1 lei

Numar : 37.855.210

Piata organizata pe care se tranzactioneaza fiecare clasa de valori mobiliare: RASDAQ.

Valoarea totala de piata pentru fiecare clasa de valori mobiliare :

Actiuni nominative : in totalitate - valoare totala de 3.785.521 lei

**1. ACTIVITATEA S.C. FORADEX S.A.**

**1.1** a) Activitatea S.C. FORADEX S.A. se desfasoara, conform actului constitutiv, in urmatoarele domenii:

Executarea de foraje de explorare și exploatare pentru substanțele minerale utile (petrol, gaze, ape geotermale, ape potabile și altele), teste de producție și punerea în exploatare a sondelor, foraje speciale dirijate, urmărirea parametrilor geologici și de foraj; filtre pentru sonde; proiecte, expertize, studii de impact; lucrări în străinătate și operații de export-import.

b) Data infiintarii societatii : 1990, prin H.G. nr. 1361/29.12.1990.

c) Fuziuni sau reorganizari semnificative ale societatii, in timpul exercitiului financiar 2010 - nu au fost.

d) Achizitii sau instrainari de active in anul 2010 sunt evidentiata in bilantul anului 2010, de la Administratia Finantelor Publice ;

e) Principalele schimbari intervenite in planul de afaceri ale societatii ;

## 1.2. a) Principalele produse sau servicii realizate de S.C. FORADEX S.A.

### Activitatea de foraje pentru petrol si gaze

Directia Petrol si Gaze coordoneaza, din punct de vedere tehnic si economic, activitățile de foraj, probe de productie si reparatii capitale la sondele de petrol si gaze din tara si strainatate.

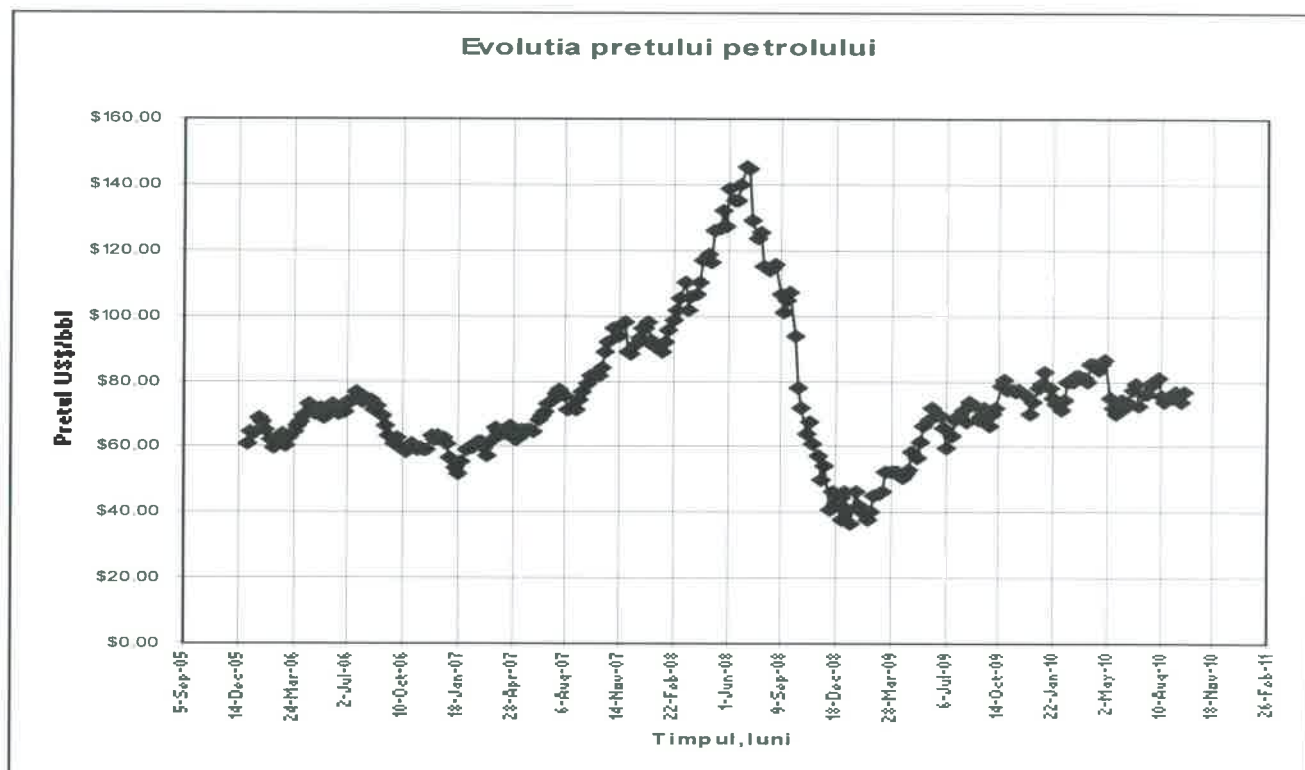
Lucrarile constau in elaborarea de documentatii, programe tehnice, oferte tehnico-economice pentru forajul, probarea si repararea sondelor de petrol si gaze.

De asemenea se pot realiza lucrari de amenajare a drumurilor de acces si a platformelor de foraj, precum si oferte tehnico-economice specifice.

Departamentul dispune de urmatoarele tipuri de instalatii de foraj si probe de productie: F 400 EC, F 200 DH, F 200 EC, MR 8000, F125-2DH, F 100 T DH, T 50 DH, P 80 HD si IC 5 DH acoperind astfel o gama larga de adancimi de foraj.

Anul 2010 nu a fost un an bun datorita continuarii crizei mondiale. Criza mondiala s-a

suprapus peste o criza a petrolului determinand scaderea pretului acestuia conform graficului de mai jos.



S-a inregistrat o scadere a cererilor de sapare de sonde din partea potentialilor beneficiari si in special a PETROM-OMV.

Acest fapt a determinat ca FORADEX SA sa se orienteze si catre alte oportunitati in special in strainatate.

### Activitatea de foraje pentru ape industriale si potabile

Foradex este firma cu cea mai vasta experienta din Romania in domeniul forajelor de apa, utilizand procedee tehnologice avansate in realizarea unor puturi, componente ale sistemelor de alimentare cu apa subterana.

Specialistii Foradex executa, in tara si in strainatate, puturi pentru sisteme de alimentare cu apa pentru localitati, firme si institutii, locuinte individuale, ferme agricole (irigatii), piscicole sau horticoale, persoane fizice.

Compania realizeaza in functie de cerinte, activitati legate de:

- elaborarea studiilor hidrogeologice, a proiectelor tehnice de executie a forajelor de alimentare cu apa precum si a rapoartelor tehnice finale;
- obtinerea autorizatiilor legale, respectiv obtinerea avizului de executie si al celui de exploatare;
- executia forajelor de alimentare cu apa, operatie ce presupune forarea propriu-zisa, tubarea, impachetarea cu pietris margăritar, izolarea prin cimentare a stratorilor acvifere productive fata de apele de suprafata, punere in productie prin
- pompare in sistem aer – lift si cu pompa submersibila respectiv efectuare teste de pompare experimentală;
- echiparea forajelor acestora cu cabina de protectie si pompa submersibila;
- intretinerea si repararea sistemelor de alimentare (foraje apa);
- prelucrarea si interpretarea datelor hidrogeologice si stabilirea solutiilor optime de exploatare;
- repararea puturilor forate (denisipari, interventii);
- casari (abandonari) foraje de alimentare cu apa.

In anul 2010 activitatea ape subterane a executat foraje hidrogeologice de exploatare.

Echipele de specialisti din cadrul activitatii executa totodata si lucrari de intretinere si reparatii pentru lucrari executate in anii precedenti precum si de reabilitare a unor puturi existente, respectiv denisipari (9 foraje) .

Principalii beneficiari ai lucrarilor executate au fost: S.C. QUADRANT AMROQ S.R.L., S.C. PORTLAND ROMANIA INDUSTRIAL ONE S.R.L, S.C. BUILDING SUPPORT SERVICES S.R.L, S.C. FAB GROUP S.R.L., SOCIETATEA DE CONSTRUCTII IN TRANSPORTURI BUCURESTI S.A.

Valoarea lucrarilor aferente anului 2010 se ridica la 268.887 lei (exclusiv TVA), in aceasta suma fiind incluse si documentatiile elaborate de biroul ofertare-proiectare, documentatii ce sunt reprezentate prin proiecte si rapoarte geologice finale.

Dintre instalatiile de foraj folosite se pot enumera urmatoarele: AGBO G200-300, Aquadrill 1000 II, Wirth, FA32, 1BA15.

Foradex este distribuitor in Romania al unor produse provenite din UE pentru constructia forajelor de apa, precum: burlane din PVC-100 , filtre din PVC-100 tip Johnson, cu fanta continua (0,2 + 2 mm), cu suprafata activa 15-24% si pompe submersibile ROVATTI echipate cu motoare Franklin.

Activitatile de foraj pentru ape subterane sunt coordonate pe plan intern de directorul pentru ape subterane, iar pe plan extern de conducerea sucursalelor.

Sucursala din Zambia valoarea veniturilor in anul 2010 a fost de 739.129 RON. Principalii beneficiari au fost Word Vision si Water Aid.

### **Activitatea in domeniul apelor geotermale**

Activitatea de foraj pentru apa geotermala consta in efectuarea de studii geologice, foraje, testare, dezvoltarea si exploatarea si folosirea apelor geotermale pentru incalzire spatia, apa calda menajera, incalzirea serelor si in procese industriale, aquacultura si balneoterapie.

Pe plan intern, activitatile sunt coordonate de catre Directia de ape geotermale prin punctele de lucru din Timisoara, Calimanesti si Oradea. Pe plan extern, Foradex executa lucrari in domeniul apelor geotermale in Tunisia.

In anul 2010 societatea a desfasurat activitatea de exploatare a apelor geotermale in 9 perimetre, acestea contribuind cu un aport de energie termica de 42.476 Gcal, respectiv o substituire de combustibili clasici echivalenta cu 6.074 tone combustibil conventional sau 4.248 tone echivalent petrol.

In anul 2010 s-au inregistrat venituri de 2.840.779 lei

Pentru cresterea și diversificarea gradului actual de valorificare a resurselor geotermale din orașul Călimănești, societatea a efectuat o analiza la nivel de fezabilitate privind implementarea unor echipamente de productie a energiei electrice pe baza gazelor combustibile asociate apei geotermale (in cogenerare) și utilizarea Ciclului Organic Rankine (ORC) pentru apa geotermală. Rezultatele favorabile obtinute recomanda detalierea acestui program investitional in cadrul unui studiu de fezabilitate prevazut pentru anul 2012.

De asemenea societatea are pregatite capacitatile (sondele) de productie si a propus administratiilor locale din orasele Sannicolau Mare si Jimbolia, (judetul Timis), cresterea gradului actual de valorificare a resurselor geotermale prin utilizarea acestora si pentru incalzire (in prezent utilizate numai pentru prepararea apei calde menajere). Astfel, numai in sezonul de iarna (cca 160-180 zile/an), se vor putea valorifica suplimentar minim 11.400 Gcal, reprezentand o substituire de combustibili clasici echivalenta cu 1.630 tone combustibil conventional sau 1.140 tone echivalent petrol.

### **b) Principalele piete de desfacere ale produselor si serviciilor:**

#### **Analiza pietelor pe care activeaza emitentul**

##### **Hidrocarburi**

In Romania hidrocarburile reprezinta o resursa minerala care apartine statului. Extractia si valorificarea acestora se face pe baza acordurilor petroliere de concesiune a explorarii sau exploatarei acordate de Agentia Nationala pentru Resurse Minerale. Forajul pentru aceasta resursa se realizeaza doar de firme specializate angajate de catre titularul acordului. SC PETROM SA, membru OMV Grup, ROMGAZ si cativa concesionari ai unor perimetre de titei si gaze naturale au dreptul de a realiza lucrari de prospectiune, explorare sau exploatare a hidrocarburilor. De aceea piata forajelor pentru hidrocarburi este limitata, fiind dominata si conditionata de acesti titulari.

Principalii competitori ai FORADDEX in domeniul forajelor de hidrocarburi sunt Dafora Medias, Foraj Sonde Targu Mures, Hidraulic Moinești si Grupul Bega.

Spre sfarsitul anului 2008, luna noiembrie mai exact, a inceput perioada de recesiune economica, activitatea de foraj petrol si gaze fiind printre primele domenii afectate major din cauza caderii

bruste a pretului petrolului.

În ceea ce privește piața externă, Compania are clienți care impun standarde de dotare superioare solicitărilor interne și au producători preferențiali. Astfel, penetrarea pietelor externe depinde de modul cum se răspunde la standardele foarte ridicate de dotare.

### **Apele subterane**

Sondele de apă sunt executate de numeroase firme și persoane fizice, iar datele disponibile la Administrația Națională Apele Române nu permit identificarea dimensiunilor reale ale pieței forajelor pentru ape subterane (potabile și industriale) ca metri liniari forati sau/si valoarea globală a lucrărilor.

Printre concurenții FORADDEX s-au enumerat Prodac SRL, SAAP, Aquadrill SRL, Geofor Divert, ISPIF S.A. GEOROM, S.C. Claviand S.R.L.

Ținând seama de puținele date aflate la dispoziție, compania apreciază că ponderea Foradex pe piața internă este de circa 1%.

În absența unor beneficiari de volume mari de foraje pentru apă subterană care să le integreze în sisteme complexe de alimentare cu apă pentru comunități, piața a fost dominată de cerințe individuale de mici dimensiuni. Întreținerea și repararea puturilor de apă forate va reprezenta un segment de piață tot mai important dacă tehnologiile aplicate vor asigura satisfacerea nevoilor beneficiarilor, generând surse constante de venituri.

### **Apa geotermală**

Cât privește apa geotermală, aceasta reprezintă o resursă minerală care aparține statului român și este localizată doar în anumite perimetre din România. Extractia și valorificarea acesteia se face pe baza licenței miniere acordate de Agenția Națională pentru Resurse Minerale într-un anumit perimetru.

În domeniul forajelor pentru apă geotermală, cererea a fost până în prezent reprezentată de sondele de cercetare geologică efectuată pe baza fondurilor alocate de la bugetul de stat. În anul 2010 nu s-au alocat fonduri pentru noi foraje de apă geotermală.

Pe acest segment, competitorul principal pentru Foradex este TRANSGEX Oradea.

Dat fiind numărul mic de lucrări executate, cota de piață nu este semnificativă.

Cresterea cererii în domeniul extracției și valorificării apei geotermale în România este corelată cu nivelul creșterii economice și realizării unor proiecte punctuale în zonele favorabile. În contextul creșterii prețurilor combustibililor fosili va crește și prețul de livrare a energiei termice generate în mod clasic. Avantajele energiei geotermale, chiar în condițiile unor temperaturi medii-ridicate din România se reflectă în nivelurile inferioare ale prețului și de cantitatea redusă de bioxid de carbon emis pentru producerea acestei energii. Ca atare cererea pentru această resursă regenerabilă va crește, însă va fi localizată strict la zonele favorabile.

Pe plan mondial, compania prevede creșterea cererii ca urmare a creșterii preocupărilor pentru surse regenerabile de energie. Strategia energetică a Uniunii Europene vizează ca circa 12% din necesarul de resurse să fie obținut din surse noi și regenerabile în anul 2012, incluzând și energia apei geotermale. Foradex apreciază că fonduri europene și statale vor fi alocate unor proiecte de asigurare a energiei geotermale, incluzând și componente aferente forajelor necesare, datorită valorii mari și vitezei reduse de recuperare a investițiilor necesare în sectorul privat.

Astfel, punerea în valoare și promovarea utilizării resurselor geotermale revine cu interes crescut în actualitate, atât datorită impactului pozitiv asupra mediului, cât și datorită faptului că acestea pot substitui cu eficiență combustibilii clasici, din ce în ce mai deficitari și mai scumpi.

Societatea analizează o serie de obiective care se pot transforma în proiecte care să conducă la



diversificarea și creșterea gradului actual de utilizare și valorificare a energiei geotermale, în zone cu potențial ridicat și în care deja operează.

Astfel s-au identificat și selectat o serie de perimetre geotermale din România (cum ar fi Santandrei, Sannicolau Mare, Lovrin, Jimbolia, Calimanesti-Caciulata, Nord București), în care prin accesarea programelor sectoriale și cu fonduri europene se pot pune în practică politici și instrumente specifice cum ar fi sistemul de „certIFICATE VERZI” și „credite de carbon”.

#### **Alte activități**

Pentru celelalte activități, precum realizarea materialelor de construcții (prelucrarea marmurei), activitățile de reparații instalații de foraj și cele de elaborarea de studii și documentații, cotele de piață ale FORADEX sunt nesemnificative. (eventual să introducă și date despre piața marmurei și a sculelor de foraj), astfel:

- a) Produse noi avute în vedere și pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiului financiar - nu este cazul.
- b) Principalii concurenți ai S.C. FORADEX S.A.
  - În domeniul forajelor pentru petrol și gaze naturale onshore

Nr. Crt.	Societate	Director	Telefon/Fax	Adresa
1	F.S. Tg. Mures	V. Aron	0265.263.266	Tg. Mures, Romulus Guga 1, cod 540203
2	Daforam Medias	C. Ivan	0269.841.668	Media, Str.Garii de marfuri nr.17, cod 551010
3	Grup BEGA	I. Croitoru	0213.277.640	Craiova, Fratii Buzesti 4, cod 200730

FORADEX SA a încheiat în Tunisia prin sucursala sa, în anul 2010 contracte de foraj și reparații capitale ale sondelor;

#### **- În domeniul forajelor pentru apă geotermală:**

Se prevede creșterea cererii pe plan mondial ca urmare a creșterii preocupărilor pentru surse regenerabile de energie. Strategia energetică a Uniunii Europene vizează ca circa 12% din necesarul de resurse să fie obținut din surse noi și regenerabile în anul 2012, incluzând și energia apei geotermale. Se poate aprecia că fonduri europene și statale vor fi alocate unor proiecte de asigurare a energiei geotermale, incluzând și componente aferente forajelor necesare, datorită valori mari și vitezei reduse de recuperare a investițiilor necesare în sectorul privat.

Apa geotermală reprezintă o resursă minerală care aparține statului român, fiind localizată doar în anumite perimetre din România. Extractia și valorificarea acesteia se face pe baza licenței miniere acordate de Agenția Națională pentru Resurse Minerale într-un anumit perimetru. Forajul pentru această bogăție națională o realizează fie titularul de licență, fie statul pentru identificarea unor noi perimetre.

În domeniul extractiei și valorificării apei geotermale în România, creșterea cererii este corelată cu nivelul creșterii economice și realizării unor proiecte punctuale în zonele favorabile. În contextul alinierii prețurilor combustibililor fosili la nivelul european va crește și prețul de livrare a energiei termice generate în mod clasic. Avantajele energiei geotermale, chiar în condițiile unor temperaturi medii-ridicate din România se reflectă în nivelurile inferioare ale prețului și de cantitatea redusă de bioxid de carbon emis pentru producerea acestei energii. Ca atare cererea pentru această resursă regenerabilă va crește, doar localizată strict la zonele favorabile.

Principalii competitori pe aceasta piata sunt:

Nr. Crt.	Societate	Director	Telefon/Fax	Adresa
1	F.S. Tg. Mures	V. Aron	0265.263.266	Tg. Mures, Romulus Guga 1, cod 540203
2	Daforam Medias	C. Ivan	0269.841.668	Media, Str.Garii de marfuri nr.17, cod 551010
3	Grup BEGA	I. Croitoru	0213.277.640	Craiova, Fratii Buzesti 4, cod 200730
4	TRANGEX SA	A. Iacobescu	0259.431.965	Oradea, V. Alecsandri 2, cod 410072

\*Grupul Bega cuprinde urmatoarele societati de foraj : Foraj Sonde Zadareni, Foraj Sonde Craiova, Foraj Sonde Bascov, Foraj Sonde S.A. Ramnicu Valcea

Data fiind oferta pe aceasta piata, cota de piata nu este semnificativa.

Tinand seama de putinele date de care dispunem apreciem ca ponderea Foradex pe piata interna este de circa 1 %.

#### Structura cererii pe pietele relevante

- Clientii interni nu manifesta preferinte pentru anumiti producatori ei solicitand o anumita dotare a instalatiei. In continuare, stacheta calitatii s-a ridicat si s-au impus standarde de dotare superioare solicitarilor interne si au producatori preferentiali In general la acest punct nu se poate vorbi decat de pietele externe iar penetrarea acestor piete depinde de modul cum se raspunde la standardele foarte ridicate de dotare .
- Valoarea investitiilor realizate in anul 2010 a fost de 462.692 lei

f) Dependente semnificative ale S.C. FORADDEX S.A. fata de un singur client sau grup de clienti - nu este cazul.

#### 1.3 Furnizorii de materii prime si de materiale utilizate pentru desfasurarea activitatii: In tara

ENEL ENERGIE BUCURESTI	Energie electrică
PETROM DISTRIBUTIE GAZE BUCURESTI	Gaze naturale
NOIL PROD PAN IMPEX BOLDESTI, PETROM, ROMPETROL, OWNSTREAN, EUROIL BLEJOI , OMV, MOL	Motorină, Benzina

#### In strainatate

TUNISIA

DOWELL SCHLUMBERGER INC  
STAREP

ZAMBIA

SHELL  
GRIFFIN TRADING

#### **1.4 Numarul de angajati ai S.C. FORADEX S.A. in anul 2010**

Numarul angajatilor in anul 2010 a scazut de la 237 (in luna ianuarie 2010) la 94 (dec. 2010). Astfel, numarul mediu de angajati pe anul 2010 a fost de 94.

S.C. FORADEX S.A. are constituit un sindicat al angajatilor avand personalitate juridica, afiliat din 1991 la Federatia Sindicatelor Libere si Independente – Petrom.

#### **1.5 Tendinte pentru anul 2011**

Masurile si actiunile de realizare a obiectivelor recomandate sunt dependente de conditiile concrete existente la momentul proiectarii programelor anuale. Tinand seama de particularitatile mediului intern si extern din aceasta perioada de recesiune economica acestea vor viza in principal urmatoarele directii:

- a) Restrangerea activitatilor traditionale pentru recorelarea cu cererea scazuta a pietei din domeniu si mentinerea cheltuielilor la niveluri scazute.
- b) Perfectionarea organizarii si conducerii activitatilor de foraj si de servicii asociate.
- c) Sporirea productivitatii muncii
- d) Elaborarea si implementarea unei strategii adecvate de marketing si de comunicare corporativa
- e) Cresterea nivelului de pregatire profesionala a salariatilor
- f) Imbunatatirea corelarii sistemului de cointerese cu calitatea si volumul activitatii de foraj
- g) Restructurarea activitatii pe centre de profit
- h) Reorganizarea activitatii sucursalelor din strainatate.
- i) Utilizarea programului ERP implementat SIVECO pentru o mai buna gestionare si urmarire a activitatii de productie, a veniturilor si costurilor aferente acesteia.
- j) Mentinerea in parametri functionali a echipamentelor si instalatiilor existente, grija sporita pentru utilizarea patrimoniului, valorificarea mijloacelor fixe neneesare, a deseurilor, etc;
- k) Cresterea volumului de foraje executate in strainatate, in special in domeniul forajelor pentru petrol.

#### **1.6 Concluzii**

Concluziile care se desprind, din punct de vedere economic, din analiza activității pe anul 2010, sunt în esență următoarele:

- ♦ Veniturile totale realizate în anul 2010 însumează 24.473.993 RON înregistrând fata de anul 2009 o scadere în suma de 29.242.276 RON.
- ♦ Productivitatea muncii în expresie valorică înregistrata in anul 2010 a fost de 15.359 lei/salariat/luna .
- ♦ Numărul mediu de salariați folosit în anul 2010 (86) a fost cu 41% mai mic față de 2009 (146). Aceasta diminuare a numarului de salariați a fost datorata conditiilor dificile din perioada crizei economice (diminuarea numarului de contracte lucrari). In perioadele in care s-au efectuat lucrari au fost angajati salariați pe perioada determinata. In prezent, numarul de salariați cunoaste o relativa stabilitate, fluctuatia de personal reducandu-se simtitor, in conditiile unei mai bune utilizari a resurselor umane existente.



## 2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

### 2.1 Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie:

Compania are infiintate si autorizate cinci puncte de lucru in tara:

Nr. crt.	Locatie	Adresa	Observatii
1	Oradea	Str. Vasile Alecsandri nr. 2, Oradea, jud. Bihor	Exploatare apa geotermala
2	Timisoara	Str. Constructorilor nr. 2, Timisoara, jud. Timis	Exploatare apa geotermala
3	Valea Oltului	Str. Calea lui Traian, Calimanesti, jud. Valcea	Exploatare apa geotermala
4	Scaieni	Str. Gloriei nr. 29, Boldesti-Scaieni, jud. Prahova	Reparatii instaltii de foraj si echipamente; Confectionare filtre.
5	Porumbacu de Jos	Str. Garii, com. Porumbacu de Jos, jud. Sibiu	Exploatare si prelucrare marmura

Compania are patru sucursale fara personalitate juridica, din care trei sunt in prezent active (in Tunisia, in Zambia si Kazahstan):

Nr. crt.	Denumire	Adresa	Observatii
1	Foradex Tunisie	Rue 7051 nr.14, Cite Essalem 1082, El Menzah, Tunis, Tunisia	Foraj pentru sonde de apa si apa geotermala
	Foradex Petrole Tunisia	Rue Lac Victoria Immeuble Lac des Cignes. Bur:A5, 1053 Les Barges du Lacs, Tunis	Foraj si workover pentru sonde de petrol
2	Sucursala Zambia	Chachacha Road nr. 738, Lusaka, Zambia	Foraj pentru apa potabila si industriala
3	Sucursala Libia	Elfwiehat El Gharbia El Hawari, Bengazi, Libia	Activitate suspendata, in curs de lichidare
4	Sucursala Kazahstan	Str. Gogol nr. 86, ap. 535, Almatay, Kazahstan	Activitate suspendata

### 2.2 Probleme legate de drepturile de proprietate – nu este cazul.

### 3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALA

#### 3.1 Pietele din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de S.C. FORADEX S.A.

In Romania - RASDAQ

In strainatate - nu este cazul

#### 3.2 Numarul aproximativ al detinatorilor fiecarei clase de valori mobiliare - 168 actionari

#### 3.3 Dividendele convenite/platite/accumulate pe ultimii 3 ani:

In ultimi trei ani nu s-au platit dividende catre actionari.

### 4. CONDUCEREA S.C. FORADEX S.A.

#### 4.1 Membrii Consiliului de Administratie

**Calangiu Razvan**, cetatean roman, nascut in Mun. Bucuresti, Sector 1, la data de 03.04.1971, cu domiciliul in municipiul Bucuresti, str. Alexandru Vlahuta nr. 3, bl. M48, sc. A, etaj 5, ap. 63, sector 3, identificat cu CI seria RX nr. 186412, eliberata de Sectia 11 la data de 23.06.2003, CNP 1710403461521 – **Presedinte si Director General**;

**Meran Liviu**, cetatean roman, nascut in Mun. Bucuresti, jud. Buc, la data de 04.10.1978, cu domiciliul in Bucuresti, Str. Izv Tortusului, nr.5, Bl. D15. Sc 2, Ap 21, Sect 4 , identificat cu CI seria RR, nr. 252013, eliberata de Sectia 16, la data 11.12.2002, CNP 1781004443041 – **Membru**.

**Enăchescu Virgil**, cetatean roman, nascut in Jud. Olt, Com. Fagetelu, la data de 16.06.1953, cu domiciliul in Mun Bucuresti, Str Bucegi nr. 39, sector 1, identificat cu CI seria RR, nr. 457763, eliberat de SPCEP S1 biroul nr. 5, la data de 25.05. 2007, CNP 1530616163209 – **Membru**.

a) - Nu este cazul

b) - Nu este cazul

c) - Nu este cazul

d) - Mihail Smarandescu: 2.662 actiuni nominative, 0,0070% din capitalul social.

#### 4.2 Lista membrilor conducerii executive

	NUME SI PRENUME	FUNCTIA	EXPERIENTA ÎN CONDUCERE
DIRECTOR GENERAL	Razvan Calangiu	Director General	11 ani
DIRECTOR EXECUTIV	Nicolae Petrut Dragos	Director Petrol si Gaze	12 ani
DIRECTOR EXECUTIV	Liviu Meran	Director Economic	4 ani
DIRECTOR EXECUTIV	Virgil Enăchescu	Director Activitate Externă	6 ani
DIRECTOR EXECUTIV	Catalin-Florin Seichea	Director Sisteme Alimentare Apa	16 ani

a) Termenul pentru care persoana face parte din conducerea executive - nelimitat

b) Acorduri, legături de familie între persoanele respective și o altă persoană datorită căreia persoanele respective au fost numite ca membri ai conducerii executive - nu este cazul.

c) Participarea la capitalul societății comerciale - nu este cazul

**4.3 Litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate persoanele din conducere în ultimii 5 ani - nu este cazul**

## 5. SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ

### a) Elemente din contul de profit și pierdere

ACTIVITATEA	Realizat 2010	Pondere din total venituri
	Lei	%
A. VENITURI DIN EXPLOATARE	22.743.124	92,93%
CIFRA DE AFACERI	17.324.453	70,79%
<b>1. Lucrări în țară</b>	<b>9.321.563</b>	<b>40,99%</b>
a) Lucrări de foraj	0	0%
b) Lucrări de extracție ape geotermale	2.840.779	30,48%
c) Prestări servicii pentru terți	1.286.457	13,80%
d) Producție industrială	5.194.327	55,72%
<b>2. Lucrări în străinătate</b>	<b>13.421.561</b>	<b>59,01%</b>
B. VENITURI FINANCIARE	1.730.869	7,07%
VENITURI TOTALE	24.473.993	100,00%

### b) Elemente de bilanț

Denumire Indicator	Exercițiul financiar 2010
ACTIV	
<b>I. ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL</b>	<b>215.951.503</b>
<b>II. ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL</b>	<b>9.315.361</b>
Din care:	
-Stocuri materiale	2.159.443
-Disponibilități bănești	1.073.695
-Creanțe	6.082.223
<b>III. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>0</b>
TOTAL ACTIV	225.266.864
PASIV	
<b>I. CAPITALURI PROPRII – TOTAL</b>	<b>140.587.173</b>
Din care:	
Capital social subscris și versat	3.785.521
<b>II. DATORII – TOTAL</b>	<b>80.459.525</b>
<b>III. VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>4.220.166</b>

IV. REZERVE DIN REEVALUARE	241.493.280
V. REZULTATUL EXERCICIULUI	-4.568.006
VI. REZULTATUL REPORTAT	-100.908.940
VII. REZERVE	785.318
TOTAL PASIV	225.266.864

## b) Situatia Fluxurilor de trezorerie:

c	31.12.2009	31.12.2010	Variatie
Active imobilizate (valoare bruta)	226.137.839	236.330.400	-184.119.404
Amortizare	-10.723.106	-20.378.898	8.771.349
Creante	9.735.872	6.082.223	-4.054.558
Cheltuieli in avans	419.517		272.144
Stocuri	2.258.559	2.159.443	-1.203.518
Disponibil	560.907	1.073.695	-4.009.936
<b>Activ</b>	<b>228.389.588</b>	<b>225.266.862</b>	<b>-184.343.923</b>

An / Denumire	31.12.2009	31.12.2010	Variatie
Capital social	13.995.163	3.785.521	0
Rezerve	248.745.221	242.278.598	-111.600.679
Rezultatul reportat			
	-97.021.022	100.908.940	-35.225.895
Rezultatul exercitiului	-17.323.275	-4.568.006	18.953.492
Repartizarea profitului			0
Datorii+venituri inregistrate in avans	79.993.502	84.679.691	-56.470.841
<b>Pasiv</b>	<b>228.389.589</b>	<b>225.266.862</b>	<b>-184.343.923</b>

## Fluxul de trezorerie – metoda indirecta

Rez. exerc. inaintea impozitarii si elementelor extraordinare	-4.568.006	-17.323.275
Cheltuieli privind amortizarea	4.325.977	4.352.636
Rezultatul din exploatare inaintea variatiei NFR	-242.029	-12.970.639
Cresterea soldului de creante	-3.653.649	4.054.558
Cresterea cheltuielilor constatate in avans	-419.517	-272.144
Scaderea soldului de stocuri	99.116	1.203.518
Cresterea datoriilor	1.163.143	-56.470.841
Cheltuieli cu impozitul pe profit	8.250	14.667
Cheltuieli cu dobanzile	252.947	
Cheltuieli cu provizioanele		496.911
<b>A. Flux de trezorerie relativ la activitatea de exploatare</b>	<b>-2.791.739</b>	<b>-63.943.970</b>
Cresteri sold de mijloace fixe	7.243.466	59.934.034
<b>B. Flux de trezorerie relativ la activitatea de investitii</b>	<b>7.243.466</b>	<b>59.934.034</b>
Cresteria elementelor de capital propriu		
<b>C. Flux de trezorerie relativ la activitatea de finantare</b>		0,00

<b>Flux de trezorerie = A + B + C</b>	<b>4.451.727</b>	<b>-4.009.936</b>

**PRESEDINTE DIRECTOR GENERAL**

Razvan Calangiu



**DIRECTOR ECONOMIC**

Liviu Meran

