

NOTE EXPLICATIVE

la situațiile financiare întocmite la 31.12.2009

NOTA 1 – ACTIVE IMOBILIZATE

La data de 31.12.2009 societatea dispune de imobilizari in valoare totala de 94.708.931,50 lei, la valoarea de intrare, respectiv 85.078.726 lei la valoarea contabila, cea din urma reprezentand diferenta dintre valoarea de intrare si deprecierile inregistrate. Totalul imobilizarilor cuprinde 3 grupe principale a caror evolutie in anul 2009 este reprezentata in tabelele de mai jos.

1. Imobilizarile necorporale

Imobilizarile necorporale constand in licente pentru soft-uri si programe informatice prezinta urmatoarele valori:

- lei -

	Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale in curs	Total
Cost			
Sold la 01.01.2009	220.143		220.143
Creșteri	34.555		34.555
Reduceri			
Sold la 31.12.2009	254.698		254.698
Depreciere			
Sold la 01.01.2009	118.200		118.200
Depreciere înregistrată in exercițiu	105.201		105.201
Reduceri sau reluări			
Sold la 31.12.2009	223.401		223.401
Valoare contabila neta la 01.01.2009	101.943		101.943
Valoare contabila neta la 31.12.2009	31.297		31.297

2.

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale cuprind terenuri, constructii, echipamente tehnologice, instalatii de masurare si verificare, mijloace de transport, mobilier si birotica, lucrari de investitii in curs de executie insumand 79.158.394lei.

Valorile aferente imobilizarilor corporale prezentate conform cerintelor OMFP 1752/2005, la 31.12.2009 sunt urmatoarele :

<u>Natura imobilizarilor</u>	<u>Valori brute</u>	<u>Valori nete</u>
Terenuri	42.559.585	42.559.585
Constructii	26.038.412	22.876.102
Instalatii tehnice si mijloace transport	17.882.899	11.870.336
<u>Imobilizari corporale in curs, alte imob corporale</u>	<u>2.084.302</u>	<u>1.852.371</u>
Total	88.565.198	79.158.394

Valorile de referinta pentru mijloacele si imobilizarile corporale in curs in exercitiul financiar incheiat la 31.12.2009 sunt prezentate in urmatorul tabel:

- lei-

	Terenuri si construcții	Instalații tehnice, mijloace de transport	Mobilier, ap. birotica, echipament e de protecție	Avansuri si imobilizări corporale in curs	Total
Cost					
Sold la 01.01.2009	66.495.793	14.627.518	450.269	2.926.178	84.499.758
Creșteri	2.119.893	5.081.927	76.614	3.419.299	10.697.733
Diferente din reevaluare					
Reduceri	17.690	1.826.546	7.027	4.781.030	6.632.293
Sold la 31.12.2009	68.597.996	17.882.899	519.856	1.564.447	88.565.198
Depreciere					
Sold la 01.01.2009		4.983.613	113.986		5.097.599
Depreciere înregistrata in exercițiu	3.166.885	1.515.383	118.970		4.801.238
Diferente din reevaluare					
Provizion de depreciere					
Reduceri sau reluări	4.576	486.433	1.024		492.033
Diminuare rezerve din reevaluare					
Sold la 31.12.2009	3.162.309	6.012.563	231.932		9.406.804
Valoare contabila neta la 01.01.2009	66.495.793	9.643.905	336.283	2.926.178	79.402.159
Valoare contabila neta la 31.12.2009	65.435.687	11.870.336	287.924	1.564.447	79.158.394

Societatea dispune la 31.12.2009 de terenuri in valoare de 42.559.585lei reprezentand o suprafata de 152.563mp si constructii in valoare contabila de 22.876.102 lei. Terenurile si constructiile au fost reevaluate la 31.12.2008 diferenta din reevaluare fiind inregistrata la rezerve. Valoarea contabila a echipamentelor tehnologice si a mijloacelor de transport este de 11.870.336lei, iar a imobilizarilor reprezentand mobilier si birotica de 287.924lei. Imobilizarile sus mentionate sunt supuse regimului de amortizare liniara.

La sfarsitul anului 2009 societatea are incepute si nefinalizate lucrari de amenajare cladiri si modernizari utilaje in valoare de 1.564.447 lei, valoare cu care, la finalizarea lucrarilor va fi majorata valoarea initiala a imobilizarilor.

Reducerile reprezinta scoateri din functiune, in cazul imobilizarilor corporale, casari sau vanzari , iar in cazul imobilizarilor in curs lucrari finalizate si puse in functiune.

Din totalul activelor imobilizate, 13,6% au fost gajate in favoarea bancilor pentru garantarea creditelor obtinute, situatia lor prezentandu-se astfel:

Ipoteca constituita pentru banca	NR.TOPO	VALOARE CONTABILA LA 31.12.2009
BCR	A+ 7	3.054.052
BCR	A+ 9	857.368
BancPost	A+ 6	476.892
BancPost	A+13	362.274
BancPost	A+14	2.462.219
BancPost	A+15	2.399.265
BRD	A+ 1	1.466.694
BRD	A+16	484.485
Total valoare contabila active ipotecate la banci		11.563.249

Societatea detine autoturisme in leasing conform tabelului de mai jos. Contractele mentionate au fost incheiate pentru 2 autoturisme in anul 2006, termenul de finalizare fiind in anul 2010.

FURNIZOR	CONTRACT	Valoare contract	SOLD LA 31.12.2009
Leasing BCR	27619/15.02.2006	63.927	2.718,77
Leasing BCR	31345/21.04.2006	61.571	7.415,33

3. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare sunt creante neincasate reprezentand garantii pentru buna executie retinute de clienti conform prevederilor contractuale.

	Imobilizări financiare
Cost	
Sold la 01.01.2009	2.094.624
Creșteri	4.848.931
Reduceri	1.054.520
Sold la 31.12.2009	5.889.035

NOTA 2 – PROVIZIOANE

La finele anului 2009 societatea are constituite provizioane pentru riscuri si cheltuieli in valoare totala de 7.645.899 lei situatia lor fiind prezentata in tabelul urmator:

- lei -

Denumirea provizionului	Sold la 01.01.2009	Transferuri		Sold la 31.12.2009
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	2.074.215	3.643.034	1.037.042	4.680.207
Provizioane pentru impozite	163.622			163.622
Alte provizioane	2.885.000		82.930	2.802.070
Total	5.122.837	3.643.034	1.119.972	7.645.899

Provizioanele pentru garantii reprezinta sume retinute, drept garantii de buna executie din facturile emise pentru urmasorii beneficiari:

1. SNTFM CFR Marfa in suma de 2.385.157lei
2. SNTFC CFR Calatori in suma de 2.219.400lei
3. SNLO Tg. Jiu in suma de 70.200lei
4. Complexul Energetic Turceni in suma de 5.450lei.

Suma prevazuta la alte provizioane reprezinta cheltuieli cu personalul previzionate conform contractului colectiv de munca ,in situatia in care programul de productie este acoperit numai 80% cu contracte.

NOTA 3 – REPARTIZAREA PROFITULUI

- lei -

Destinația	Suma
Profit net de repartizat:	4.584.751
- rezerva legala	
- acoperirea pierderii contabile	
- surse proprii de finanțare	3.584.751
- dividende	1.000.000
Profit nerepartizat	

Societatea si-a constituit rezerva legala de 20% din capitalul social in anii precedenti.

NOTA 4 – ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

In urma activitatii desfasurate in 2009 , societatea a realizat un profit brut din exploatare de 9.190.601lei, datele prezentandu-se in tabelul de mai jos. Veniturile din exploatare sunt in suma de 131.866.180 lei din care 133.062.200 lei reprezinta cifra de afaceri. Cheltuielile totale din exploatare sunt de 122.675.579 lei, din care 117.257.321 lei reprezinta costurile productiei realizate , 1.071.340lei cheltuieli legate de vanzare de materiale din depozit iar 4.346.918 lei reprezentand alte cheltuieli.

- lei -

NR. CRT.	DENUMIRE INDICATOR	EXERCITIUL FINANCIAR PRECEDENT	EXERCITIUL FINANCIAR CURENT
1	Cifra de afaceri neta	173.809.426	133.062.200
2	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5+6)	150.510.223	118.328.661
3	Cheltuielile activitatii de baza	116.021.750	96.735.956
4	Cheltuielile activitatii auxiliare	1.893.343	1.071.340
5	Cheltuielile indirecte de productie	19.399.710	10.331.095
6	Cheltuieli generale de administratie	13.195.420	10.190.270
7	Rezultatul brut al cifrei de afaceri neta	23.299.203	14.733.539
8	Cheltuieli generale de desfacere		
9	Alte venituri din exploatare	25.433.022	-1.196.020
10	Alte cheltuieli de exploatare	29.039.601	4.346.918
11	Rezultatul din exploatare	19.692.624	9.190.601

NOTA 5 – SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

NATURA CREANTEI	SOLD LA 31.12.2009	Termen de lichiditate sub 1 an	Termen de lichiditate peste 1 an
Furnizori - debitori			
Cienti	41.816.492	41.508.381	308.111
Debitori diversi	9.822.328	9.822.328	
TOTAL CREANTE	51.638.820	51.330.709	308.111

Valoarea totala a creantelor este in suma de 51.638.820lei din care 41.816.492lei reprezinta creante comerciale iar suma de 8.230.226lei reprezinta suma ramasa de incasat din vanzarea unor active.

NATURA OBLIGATIEI	SOLD LA 31.12.2009	Termen exigibilitate sub 1 an	Term exigib. 1-5 ani
Credite termen scurt	30.617.543	30.617.543	
Dobanzi datorate	75.381	75.381	
Total Datorii Financiare	30.692.924	30.692.924	
Furnizori	13.544.973	13.544.973	
Cienti - creditori	1.976	1.976	
Efecte de comert de platit	2.135.406	2.135.406	
Datorii cu personalul si asig sociale	1.670.706	1.670.706	
T.V.A.	3.720.054	3.720.054	
Impozit pe profit	93646	93646	
Impozit salar	296.709	296.709	
Alte datorii fata de buget	71.519	71.519	
Dividende de plata	67.755	67.755	
Creditori diversi	13.003	13.003	
Subtotal alte datorii	21.615.747	21.615.747	
Datorii pe termen scurt	52.308.671	52.308.671	
Datorii pe termen lung	3.899.851		3.899.851
TOTAL DATORII	56.208.522	52.308.671	3.899.851

Societatea are datorii in valoare totala de 56.208.522 lei din care 30.682.790 lei datorii fata de institutii bancare, 10.134 lei datorii fata de societati de leasing, 15.682.355 lei fata de furnizori de materiale si servicii, 1.670.706 lei legate de personal, respectiv drepturi salariale si asigurari sociale, 4.181.928 lei datorii fata de bugetul statului reprezentand impozite si taxe, 80.758 alte datorii.

Datoriile pe termen lung in valoare de 3.899.851 lei reprezinta credite pentru investitii .

NOTA 6 – PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(1) Informatii generale

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- (i) Legea Contabilitatii 82/1991 republicata.
- (ii) Reglementarile contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei 1752/2005 cu modificarile si completarile ulterioare.

OMFP nr.1752/2005 prevede ca persoanele juridice prevazute la art.1 aliniatul 1 din Legea 82 aplica Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene, iar situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite in conformitate cu Directiva a VII-a a Comunitatilor Economice Europene.

(2) Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize conducerea considera ca societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

(3) Moneda de prezentare a situatiilor financiare

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala. Elementele incluse in aceste situatii financiare sunt prezentate in lei romanesti.

B. POLITICI CONTABILE

(1) Conversia tranzactiilor in moneda straina

Tranzactiile societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei (B.N.R.) pentru data tranzactiei. Soldurile in moneda straina sunt convertite in lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului 31.12.2009 (1Euro =4.2282Lei, 1 USD= 2.9361Lei). Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in cadrul rezultatului financiar.

(2) Imobilizarile necorporale

Cheltuielile care permit imobilizarilor necorporale sa genereze beneficii economice viitoare peste performanta prevazuta initial sunt adaugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizari necorporale daca nu sunt parte integranta a imobilizarilor corporale.

(3) Imobilizari corporale

(a) Cost

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost de achizitie. Intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele, sunt trecute pe cheltuieli in momentul achizitionarii si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor corporale.

(b) Amortizarea

Amortizarea se calculeaza la valoarea costului de achizitie sau reevaluata, folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor.

(c) Vanzarea/casarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzator. Orice profit sau pierdere rezultat(a) dintr-o asemenea operatiune este inclus(a) in contul de profit si pierdere curent.

(d) Deprecierea activelor

Imobilizarile corporale si alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de cate ori evenimente sau schimbari in circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu mai poate fi recuperata. Pierdere din depreciere este reprezentata de diferenta dintre valoarea cantabila si valoarea de inventar.

(f) Recunoasterea la data bilantului

Ulterior, la recunoasterea in situatiile financiare, imobilizarile corporale sunt inregistrate la valoarea justa, conform tratamentului alternativ prevazut de OMFP 1752/2005. Valoarea justa reprezinta suma pentru care activul ar putea fi schimbat de buna voie intre parti aflate in cunostinta de cauza in cadrul unei tranzactii cu pretul determinat obiectiv.

(4) Imobilizări financiare

Imobilizarile financiare sunt creante neincasate reprezentand garantii pentru buna executie retinute de clienti conform prevederilor contractuale.

(5) Stocuri

La recunoasterea initiala stocurile sunt inregistrate la costul de achizitie. Stocurile de materiale si piese din depozitele societatii sunt înregistrate la valoarea de achiziție, afectarea cheltuielilor prin darea in consum făcându-se pe baza metodei FIFO. Semifabricatele produse in societate sunt inregistrate la pret de cost sectie,ele participand la procesul de reparatie a materialului rulant. Stocurile reprezentand lucrari in curs de executie si productia finita sunt inregistrate la nivelul costului necesar producerii/realizarii lor. Costul productiei realizate cuprinde materiile prime si materialele, manopera directa si indirecta de productie, precum si regiile corespunzatoare (mai putin cheltuielile generale de administratie).

(6) Creanțe comerciale

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin eventualele ajustari pentru deprecierea acestor creante. Ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale se inregistreaza in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca societatea nu va fi in masura sa colecteze toate sumele la termenele convenite initial cu partenerii contractuali.

Creanțele in valuta s-au înregistrat la cursul de la data facturării si s-au actualizat la cursul de închidere, diferentele de curs intre data înregistrării creanței si 31 decembrie, afectandu - se in contul de profit si pierdere al exercitiului.

(7) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar sunt evidentiata in bilant la cost. Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci, avansuri de trezorerie. Operatiunile de incasari si plati se deruleaza prin conturi deschise la banci comerciale, evidentindu-se distinct operatiunile pe fiecare banca. Disponibilitatile in valuta sunt inregistrate pe fiecare valuta, la inchiderea exercitiului aceste disponibilitati fiind evaluate la cursul de inchidere afectandu-se direct contul de profit si pierdere.

(8) Datorii comerciale

Datoriile comerciale, reprezentand obligatii de platit pentru bunuri aprovizionate sau servicii primite si sunt inregistrate la valoarea nominala care reprezinta suma ce urmeaza a fi platita. Datoriile in valuta s-au reevaluat la cursul de inchidere, diferentele afectand direct contul de profit si pierdere.

(9) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in momentul in care societatea are o obligatie de plata legala sau implicita generata de un eveniment anterior, cand pentru decontarea obligatiei este probabil sa fie necesara o iesire de resurse si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

(10) Recunoasterea veniturilor

Veniturile din vanzarile de bunuri sunt recunoscute in momentul in care societatea a transferat cumparatorului principalele riscuri si beneficii asociate detinerii bunurilor. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente. Veniturile aferente prestatilor executate sunt recunoscute pe masura executarii lor conform clauzelor prevazute in contract si sunt facturate pe baza situatiilor de lucrari acceptate de beneficiar.

(11) Cheltuielile de exploatare

Cheltuielile sunt recunoscute in contul de profit si pierderi la data angajarii lor, pe baza de documente si conform principiului conectarii costurilor la venituri. Unele cheltuieli cum ar fi amortizarea imobilizarilor sau cheltuielile in avans se recunosc in contul de profit si pierderi prin alocarea sistematica pe baza principiului enuntat anterior. In Nota nr.4 sunt prezentate detaliat cheltuielile aferente exploatarii. In cheltuielile totale sunt incluse cheltuielile exploatarii si cheltuielile financiare formate din cheltuielile cu dobanzile, diferentele de curs valutar nefavorabile aferente tranzactiilor si soldurilor, si sonturile acordate clientilor.

(12) Impozitare

Societatea a inregistrat profit pentru care a calculat si retinut impozit pe profit determinat potrivit reglementarilor fiscale.

(13) Capitaluri proprii

Capitalurile proprii, reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor entitatii dupa deducerea tuturor datoriilor. In cazul societatii acestea sunt formate din : aporturile de capital, rezervele din reevaluare, rezervele legale, alte rezerve, rezultatul reportat si rezultatul exercitiului financiar.

NOTA 7 – PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris si varsat este de 5.113.007,50 lei, divizat in 2.045.203 actiuni, la o valoare nominala de 2.5 lei/actiune. Capitalul social, respectiv valoarea nominala a unei actiuni, nu au suferit modificari in cursul anului 2009. Forma de proprietate este privata, structura actionariatului prezentandu-se astfel: persoane fizice 54,08% reprezentand 1.106.062 actiuni si persoane juridice 45,92% reprezentand 939.141 actiuni. Actiunile cu drept de vot sunt în număr de 2.045.203 actiuni.

Structura acționariatului ,dupa ultima informare emisa de Depozitarul Central,este prezentată astfel:

	Numar de actiuni (mii)	Suma (lei)	Procentaj (%)
Baiculescu Monica	654.512	1.636.280	32
Transferoviar Grup Cluj	674.173	1.685.432	33
PERSOANE FIZICE	451.550	1.128.875	22
PERSOANE JURIDICE	264.968	662.420	13
Total	2.045.203	5.113.007	100

Societatea nu avea emise nici un fel de obligațiuni la 31 decembrie 2009.

NOTA 8 - INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

La 31.12.2009 societatea era condusa de un Consiliu de Administratie format din urmatoorii membrii:

Aurori Marta Maria	- presedinte al Consiliului de Administratie
Matis Dumitru	- membru al Consiliului de Administratie
Timar Ioan Adrian	- membru al Consiliului de Administratie
Muresan Ananie Vasile	- membru Consiliul de Administratie
Bolos Doru	- membru Consiliul de Administratie

Directorii executivi ai societatii la finele anului 2009 erau:

Pop Romulus Alexandru	- Director General
Fulger Musat Sorin	- Director General Adjunct
Urs Claudia Maria	- Director Economic
Boros Constantin Daniel	- Director Comercial
Gherman Mircea	- Director Logistica Mentenanta
Galos Horea Mircea	- Director Tehnic

In anul 2009 au fost plătite drepturi salariale in suma de 9.446.125 lei si obligatii bugetare atașate salariilor de 9.299.687 lei. Obligatiile de plata de natura salariilor in sold la 31.12.2009 sunt de 594.553. Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

Nr. mediu angajati	31.12.08	31.12.09
Personal administrativ	213	133
Personal în producție	728	463
Total Personal	941	596

NOTA 9 – PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICI

Indicatori de Lichiditate

1. **Rata Lichiditatii Curente (Indicatorul Capitalului Circulant)–** Pune in evidenta masura in care se pot acoperi datoriile curente din activele curente. Valoarea supraunitara a lichiditatii curente evidentiaza faptul ca datoriile societatii sunt acoperite de stocuri si creante .

	2008	2009
Rata lichiditatii curente = Active Curente/ Datorii Curente	1,69	1,61

2. **Rata Lichiditatii Imediate (Indicatorul Test Acid)**

	2008	2009
Rata lichiditatii imediate =(Active Curente – Stocuri)/ Datorii Curente	1,01	1,11

Nivelul supraunitar al indicatorului obtinut la sfarsitul anului 2008 indica faptul că societatea poate sa-si acopere datoriile curente din creante.

3. **Solvabilitatea patrimoniala –** Reprezinta capacitatea intreprinderii de a face fata obligatiilor de plata; Solvabilitatea unitatii este buna daca indicatorul are valori mai mari de 0,5 si slaba daca indicatorul se situeaza sub 0,3;

	2008	2009
Solvabilitatea patrimoniala = Capitaluri Proprii / Total Pasiv	0,65	0,61

Nivelul indicatorului arata ca societatea poate sa-si acopere in procent de 61% datoriile din capitaluri proprii.

Indicatori de activitate (Indicatori de gestiune)

1. **Viteza de rotatie a stocurilor (Rulajul stocurilor) –** exprima de cate ori stocul a fost rulat pe parcursul anului financiar.

	-rotatii-	
	2008	2009
Viteza de rotatie a stocurilor= Costul vanzarilor/ Stoc mediu	5,62	6.61

Cresterea indicatorului in anul 2009 indica imobilizarea in stocuri de materiale si piese de la sfarsitul anului ,care asigura baza pentru productia contractata pentru primele luni ale anului 2010.

2. **Viteza de rotatie a creantelor clienti** – Acest indicator exprima numarul de zile pana la data la care clientii isi achita datoriile catre unitate, aratand eficacitatea entitatii in colectarea creantelor sale; O valoare in crestere poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor , prin urmare se constata existenta unor creante mai greu de incasat;

	-zile-	
	2008	2009
Viteza de rotatie a creantelor clienti= (Soldul mediu clienti / Cifra Afaceri) x 365	40,82	72,19

Numarul de zile de incasare a creantelor a crescut in 2009 fata de 2008, datorita greutatilor intampinate de clienti in contextul economoc actual.

3. **Viteza de rotatie a creditelor furnizori** – Arata numarul de zile de creditare pe care unitatea le obtine de la furnizorii sai. Un interval mic de achitare a datoriilor arata faptul ca unitatea este un bun platnic, iar un interval mare de achitare a datoriilor arata faptul ca unitatea este un rau platnic.

	zile-	
	2008	2009
Viteza de rotatie a creditelor furnizori= (Soldul mediu furnizori / Cifra Afaceri) x 365	29,12	49,61

Numarul de zile de creditare obtinute de la furnizori a crescut datorita conditiilor contractuale referitoare la termene de plata avantajoase.

4. **Viteza de rotatie a activelor imobilizate** – Evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin exprimarea valorii cifei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

	2008	2009
Viteza de rotatie a activelor imobilizate=Cifra de Afaceri/ Active Imobilizate	2,13	1,56

5. **Viteza de rotatie a activelor totale**

	- nr. ori-	
	2008	2009
Viteza de rotatie a activelor totale= Cifra de Afaceri / Active Totale	1,14	0,79

Viteza de rotatie a activelor totale a scazut fata de anul 2008 datorita scaderii cifrei de afaceri prin vanzarea in 2008 a Punctului de lucru Aiud.(activitatea s-a preluat in luna decembrie 2006).

Indicatori de Risc

Indicatorul gradului de indatorare

	- % -	
	2008	2009
Gradul Indatorare =(Capitalul Imprumutat/Capital Angajat)x 100	5,65	3.74

Indicatori privind rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea rezultatului net atribuibil acționarilor la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație pe parcursul anului, mai puțin acțiunile răscumpărate de către Societate în cursul anului. Nu au existat acțiuni ordinare potențial diluante pe parcursul anului.

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)
Profit net atribuibil acționarilor (lei)	14.063.394	4.584.751
Media ponderata a acțiunilor ordinare cu drept de vot existente în timpul anului	2.045.283	2.045.203
Profit de bază și diluat per acțiune (în lei per acțiune)	7	2

NOTA 10- ALTE INFORMATII

I. Informații referitoare la impozitul pe profit

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)
Profitul brut	17.755.672	4.900.127
Deduceri	-	-
Venituri neimpozabile	2.712.244	6.404.865
Cheltuieli nedeductibile	11.292.237	3.968.609
Profit impozabil	26.335.665	2.463.871
Pierdere fiscală reportată	-	-
Profit impozabil după reportare	26.335.665	2.463.871
Impozit	4.213.606	394.219
din care: sponsorizări	521.428	78.843
Total impozit pe profit curent	3.692.278	315.376

II. Informatii legate de Cifra de Afaceri

Cifra de Afaceri a societatii se realizeaza din venituri prestate Societatea prestează servicii numai pe teritoriul României.

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de produse:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)
Lucrari de reparatii material rulant	147.917.278	129.978.370
Piese turnate	23.198.152	-
Altele	2.693.596	3.083.830
	173.809.426	133.062.200

III. Informatii legate de onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în anul 2009 onorarii referitoare la auditul financiar si auditorul intern în valoare de 98.905 lei.

IV. Informatii legate de sumele datorate institutiilor de credit

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)
Imprumuturi pe termen scurt		
Linie Credit	8.777.664	21.833.458
Factoring	4.195.560	6.649.972
Dobânzi	21.349	75.381
Obligații în cadrul contractelor de leasing financiar		10.134
Credit pentru investitii		2.123.979
Imprumuturi pe termen lung	12.994.573	30.692.924
Credit pentru investitii	8.301.648	3.899.851
Obligații în cadrul contractelor de leasing financiar	45.412	
Total imprumuturi termen lung	8.347.060	3.899.851
Total împrumuturi	21.341.633	34.592.775

V. Informații cu privire la prezentarea societății

Aceste situații financiare sunt prezentate de societatea Remarul 16 Februarie S.A. cu sediul in Cluj Napoca jud. Cluj, str.Tudor Vladimirescu, nr 2-4, avand nr inregistrare societate cu capital privat roman J12/1351/1992, CUI RO201373;

VI. Informații privind relațiile societății cu societățile afiliate.

Societățile afiliate cu Remarul 16 Februarie SA sunt următoarele:

1. SC TRANSFEROVIAR SA ,Cluj Napoca str T.Vladimirescu nr 2-4, CUI RO15633191, J12/1695/03 ;
2. SC CFR SIRV CARANSEBES SA , Caransebes Calea Timisoarei nr1, CUI RO11567826, J 11/91/1999;
3. SC CFR SIRV BRASOV SA , Brasov, str Fundatura Harmanului nr 2, CUI RO 11556290, J08/260/1999;
4. SC MATALURGICA TRANSILVANA AIUD , Aiud, str Vulcan nr 2-10, CUI RO2347889, J01/296/2008 ;
5. SC EDELWEISS POIANA HOTEL'S SRL , Poiana Brasov, str Poiana Soarelui nr 162, CUI RO22069592, J08/1850/2007;
6. SC EDELWEISS HOLDING SRL ,Cluj Napoca str Tudor Vladimirescu nr 2-4, CUI RO24252854, J12/3204/2008.
7. SC REMARUL LOGISTIC SRL ,Bucuresti, str. Calea Victoriei nr 155, bl D1, et 8, CUI RO24947371, J40/389/2009;
8. SC ARMONIA EDELWEISS SRL CLUJ-NAPOCA str. T Vladimirescu nr 2-4, CUI RO 26097420 J12/1900/2009;

(a) Vanzari de bunuri , servicii si active

	31 decembrie 2008 (lei)	31 decembrie 2009 (lei)
Vanzari de bunuri	2.902.537	34.102.496
S.C. Transferoviar Grup S.A.	2.758.195	152.333
CFR Sirv Brasov SA	-	33.667.408
Metalurgica Transilvana SA Aiud	70.509	185.573
CFR Sirv Caransebes	52.299	97.182
Edelweiss Holding SRL	21.534	
Edelweiss Poiana Hotel's SRL	-	-
Vanzari de servicii	14.357.525	2.101.043
S.C Transferoviar Grup S.A.	930.533	500.693
CFR Sirv Brasov SA	13.233.437	844.485
Metalurgica Transilvana SA Aiud	193.555	18.432
CFR Sirv Caransebes	-	588.625
Edelweiss Holding	-	37.669
Edelweiss Poiana Hotel's	-	-
Remarul Logistic		108.025
Armonia Edelweiss		3.114
Vanzari active	22.692.620	1.492.260
Remarul Logistic		654.500
Metalurgica Transilvana Aiud	22.692.620	
Transferoviar Grup		837.760
Total vanzari	39.952.682	37.695.799

(b) Cumparari de bunuri si servicii

	31 decembrie 2008 (lei)	31 decembrie 2009 (lei)
Cumparari de bunuri	13.811.193	51.101.736
S.C. Transferoviar Grup S.A.	5.380.486	2.166.711
CFR Sirv Brasov SA		4.180.826
Metalurgica Transilvana SA AIUD	8.430.155	2.489.152
CFR Sirv Caransebes	552	0
Edelweiss Holding SRL	0	0
Edelweiss Poiana Hotel's	0	0
Remarul Logistic		42.265.047
Cumparari de servicii	17.627.476	7.089.365
S.C. Transferoviar Grup S.A.	9.650.394	4.744.303
CFR Sirv Brasov SA	6.327.400	979.692
Metalurgica Transilvana SA AIUD	698.027	31.862
CFR Sirv Caransebes	99.071	985.359
Edelweiss Holding SRL	595.000	214.200
Edelweiss Poiana Hotel's SRL	257.584	54.028
Remarul Logistic		50.529
Armonia Edelweiss		29.392
Cumparari de active		2.258.338
Remarul Logistic		1.180.434
Metalurgica Transilvana Aiud		36.067
Transferoviar Grup		1.041.837
Total cumparari		60.449.439



(c) Solduri rezultate din vânzarea/cumpararea de servicii si bunuri cu partile afiliate

	31 decembrie 2008 (lei)	31 decembrie 2009 (lei)
<i>Solduri creditoare</i>	1.797.180	5.726.862
S.C Transferoviar Grup S.A.	723.347	84.511
CFR Sirv Brasov SA	552	11.424
Metalurgica Transilvana SA AIUD	972.626	123.602
CFR Sirv Caransebes	99.071	318.935
Edelweiss Holding		11.900
Edelweiss Poiana Hotel's	1.584	
Remarul Logistic		5.153.740
Armonia Edelweiss		22.750
	31 decembrie 2008 (lei)	31 decembrie 2009 (lei)
<i>Solduri debitoare</i>	31.375.089	23.387.672
S.C. Transferoviar Grup S.A.	3.064.419	696.002
CFR Sirv Brasov SA	8.104.811	14.139.062
Metalurgica Transilvana SA	20.139.025	8.230.226
CFR Sirv Caransebes	45.300	265.613
Edelweiss Holding	21.534	5.426
Edelweiss Poiana Hotel's		-
Armonia Edelweiss		2.894
Remarul Logistic		48.449

Presedinte Consiliu Administrativ
ing. Aurori Marta Maria

Director General
Ing. Pop Romulus Alexandru

Director Economic
Urs Claudia Maria

