

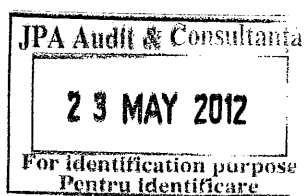
ROMVAG SA

IN REORGANIZARE / IN JUDICIALREORGANISATION / EN REDRESSEMENT

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.
3055/2009**

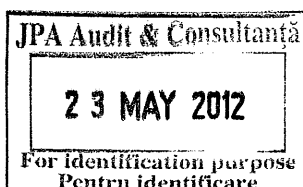
31 DECEMBRIE 2011



CUPRINS:

Pagina

Bilantul	3 - 6
Contul de profit si pierdere	7 - 9
Situatia modificarii capitalurilor proprii	10 - 12
Situatia fluxului de numerar	13
Note la situatiile financiare	14 - 40
Date informative (Formularul 30)	41 - 45
Situatia activelor imobilizate (Formularul 40)	46 - 47



ROMVAG SA

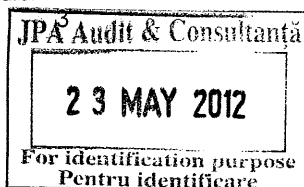
BILANT

la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Sold la:	
		1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	13.752	10.752
4. Fond comercial	04	-	-
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	05	-	-
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	13.752	10.752
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii	07	5.539.256	5.012.092
2. Instalatii tehnice si masini	08	24.510.176	20.375.797
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	109.188	74.442
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	10	40.592	40.592
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	30.199.212	25.502.923
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	12	-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	13	-	-
3. Interese de participare	14	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	15	-	-
5. Investitii detinute ca imobilizari	16	-	-
6. Alte imprumuturi	17	54.500	458.709
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	54.500	458.709
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd 06+11+18)	19	30.267.464	25.972.384
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile	20	14.550.634	13.673.922
2. Productia in curs de executie	21	17.859.701	1.673.331
3. Produse finite si marfuri	22	87.787	3.153.442
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	23	168.498	81.762
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	32.666.620	18.582.457
II. CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creante comerciale	25	75.314.362	72.139.411
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	26	26.031.759	27.625.966
3. Sume de incasat de la entitati de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	27	-	-
4. Alte creante	28	474.685	318.324
5. Capital subscris si nevarsat	29	-	-
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	101.820.806	100.083.701

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.



ROMVAG SA

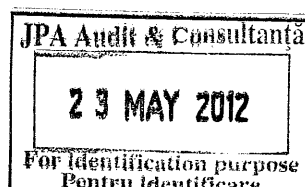
BILANT

la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
A	B	1	2
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	31	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	32	-	-
TOTAL (rd. 31 la 32)	33	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	34	320.727	8.798.318
ACTIVE CIRCULANTE (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	134.808.153	127.464.476
C. CHELTUIELI IN AVANS	36	200	195
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	37	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	38	93.712.768	94.559.555
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	39	5.371	518.740
4. Datorii comerciale - furnizori	40	61.663.896	2.775.418
5. Efecte de comert de platit	41	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	42	-	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	43	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	44	27.161.150	27.685.093
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	182.543.185	125.538.806
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	-47.734.832	1.925.865
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	-17.467.368	27.898.249
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	48	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	49	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	50	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori	51	-	-
5. Efecte de comert de platit	52	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	53	-	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	54	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	55	11.565.908	7.962.325
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	11.565.908	7.962.325
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare	57	223.825	223.825
2. Provizioane pentru impozite	58	-	-
3. Alte provizioane	59	9.153.932	2.277.985
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	9.377.757	2.501.810

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.



Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
A		B	1	2
I.	VENITURI IN AVANS			
	1. Subventii pentru investitii	61	-	-
	2. Venituri inregistrate in avans-total (rd. 63 + 64), din care:	62	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	63	-	-
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	64	-	-
	Fond comercial negativ	65	-	-
	TOTAL (rd. 61 + 62+65)	66	-	-
J.	CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL			
	1. Capital subscris varsat	67	12.955.938	12.955.938
	2. Capital subscris nevarsat	68	-	-
	3. Patrimoniul regiei	69	-	-
	TOTAL (rd. 67 la 69)	70	12.955.938	12.955.938
	II. PRIME DE CAPITAL	71	-	-
	III. REZERVE DIN REEVALUARE	72	5.164.466	5.164.466
	IV. REZERVE			
	1. Rezerve legale	73	2.046.858	2.046.858
	2. Rezerve statutare sau contractuale	74	-	-
	3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	75	277.631	277.631
	4. Alte rezerve	76	38.645.885	38.465.885
	TOTAL (rd. 73 la 76)	77	40.970.374	40.970.374
	Actiuni proprii	78	-	-
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	79	-	-
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	80	-	-
	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C 81		-
		Sold D 82	24.043.669	97.366.216
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C 83	-	55.709.552
		Sold D 84	73.458.142	
	Repartizarea profitului	85	-	-
	CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 70+71+72+77- 78+79-80+81-82+83-84-85)	86	-38.411.033	17.434.114
	Patrimoniul public	87	-	-
	CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)	88	-38.411.033	17.434.114

ROMVAG SA

BILANT

la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 50 au fost semnate la data de de catre:

Administrator,

Numele si prenumele DINOTIUN

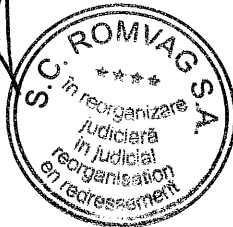
DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila unitatii

Administrator special

Mihai Danciu



Intocmit,

Numele si prenumele IORDACHE MARIAN

DANIEL

Calitatea DIRECTOR ECONOMIC

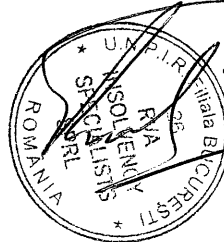
Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Administrator judiciar,

RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L.

Reprezentant Elena Radu



ROMVAG SA

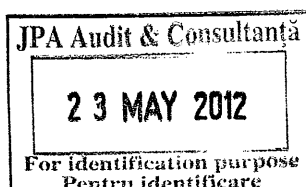
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la	incheiat la
			31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A		B	1	2
1.	Cifra de afaceri neta (rd. 02 +03-04+ 05+06)	01	49.856.944	25.535.350
	Productia vanduta	02	43.286.211	25.102.134
	Venituri din vanzarea marfurilor	03	6.570.733	433.216
	Reduceri comerciale acordate	04	-	-
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	05	-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06	-	-
2.	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C -	-	-
		Sold D 08	12.492.841	14.239.483
3.	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	09	27.349	
4.	Alte venituri din exploatare	10	112.811	75.189.205
	- din care, venituri din fondul comercial negativ	11	-	
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10)	12	37.504.263	86.485.072
5.	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	13	15.504.220	10.188.765
	Alte cheltuieli material	14	976.874	198.055
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	15	1.656.564	792.926
	c) Cheltuieli privind marfurile	16	6.571.000	427.433
	Reduceri comerciale primite	17	-	
6.	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	18	17.272.461	8.335.084
	a) Salarii si indemnizatii	19	14.030.687	6.333.737
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	20	3.241.774	2.001.347
7.	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 22 - 23)	21	4.365.607	4.322.789
	a.1) Cheltuieli	22	4.365.607	4.322.789
	a.2) Venituri	23	-	
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	35.393.312	-38.983.239
	b.1) Cheltuieli	25	36.688.687	1.003.567
	b.2) Venituri	26	1.295.375	39.986.806
8.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	18.480.476	53.234.807
	8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	28	12.237.877	6.809.294
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	29	529.240	597.254
	8.3 Alte cheltuieli	30	5.713.359	45.828.259
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	31	-	-
	Ajustari privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	5.104.000	-6.875.946
	- Cheltuieli	33	6.739.887	115.029
	- Venituri	34	1.635.887	6.990.975

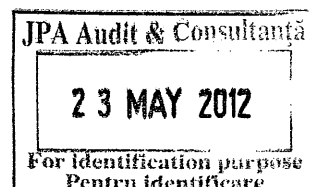
Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.



ROMVAG SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Exercitiul financiar	
		incheiat la 31 decembrie 2010	incheiat la 31 decembrie 2011
A	Nr. rd. B	1	2
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 13 la 16 -17 + 18 + 21 + 24 + 27+32)	35	105.324.514	31.640.674
8. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	-	54.844.398
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	67.820.251	
9. Venituri din interese de participare	38	-	
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39	-	
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	40	-	
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41	-	
11. Venituri din dobanzi	42	1.372.138	1.358.527
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43	-	
Alte venituri financiare	44	17.339.755	17.661.707
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	18.711.893	19.020.234
12. Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46	-	-
- Cheltuieli	47	-	-
- Venituri	48	-	-
13. Cheltuieli privind dobanzile	49	6.112.119	62.131
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	50	-	
Alte cheltuieli financiare	51	18.205.415	18.092.949
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	24.317.534	18.155.080
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	-	865.154
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	5.605.641	
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	-	55.709.552
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	73.425.892	
15. Venituri extraordinare	57	-	-
16. Cheltuieli extraordinare	58	-	-
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	-	-
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	56.216.156	105.505.306
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	129.642.048	49.795.754

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.



ROMVAG SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Exercitiul financiar	
		incheiat la Nr. rd. 31 decembrie 2010	incheiat la 31 decembrie 2011
A	B	1	2
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	-	55.709.552
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	73.425.892	
18. Impozitul pe profit	65	32.250	
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	66	-	
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A :			
- Profit (rd. 63 - 64-65 - 66)	67	-	55.709.552
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	73.458.142	

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 50 au fost semnate la data de de catre:

Administrator,
Numele si prenumele DINOLIUION

DIRECTOR GENERAL

Semnatura
Stampila unitatii

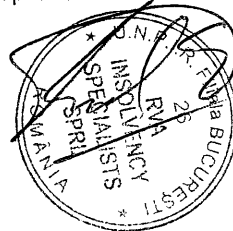
Administrator special
Mihai Dandou



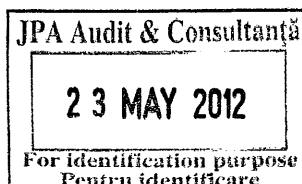
Intocmit,
Numele si prenumele IORDACHE MARIAN DANIEL
Calitatea DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

Administrator judiciar,
RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L.
Reprezentant Elena Radu



Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.



ROMVAG SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2011

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	12.955.938	-	-	-	-	12.955.938
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	5.164.466	-	-	-	-	5.164.466
Rezerve legale	2.046.858	-	-	-	-	2.046.858
Rezerve statutare sau contractuale	33.716.499	-	-	-	-	33.716.499
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	277.631	-	-	-	-	277.631
Alte rezerve	4.929.385	-	-	-	-	4.929.385
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold D	73.825.158	73.825.158	367.016	-	96.122.029
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold D	-235.595	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	55.709.552	-	-	-	55.709.552
Repartizarea profitului	Sold D	73.458.142	-	73.458.142	-	-
Total capitaluri proprii	(38.411.033)	(17.980.011)	(73.825.158)	(73.825.158)	-	17.434.114

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 50 au fost semnate la data de _____ de catre: _____

Administrator,
Numele si prenumele DINOIU ION
DIRECTOR GENERAL

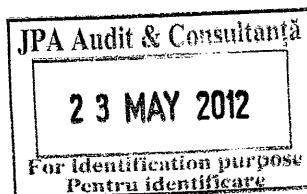
Intocmit,
Numele si prenumele IORDACHE MARIAN
DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura
Stampila unitatii

de inregistrare in organismul profesional

Administrator Judiciar,
RVA INSOLVENCY SPECIALISTS
Reprezentant Elena Radu

Administrator special
Mihai Danciu



Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

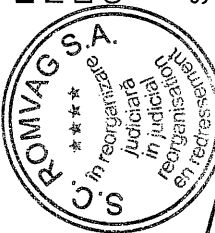
ROMVAG SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2010

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2010
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	12.955.938	-	-	-	-	12.955.938
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	5.170.665	-	-	6.199	6.199	5.164.466
Rezerve legale	2.046.858	-	-	-	-	2.046.858
Rezerve statutare sau contractuale	33.716.499	-	-	-	-	33.716.499
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	271.432	6.199	6.199	-	-	277.631
Alte rezerve	4.929.386	-	-	-	-	4.929.385
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Casiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C 8.096.922	-	-	-	-	-
	Sold D -	30.760.839	30.760.839	-	-	22.663.917
	Sold C -	-	-	-	-	-
	Sold D -	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C -	267.325	267.325	-	-	-
	Sold D 1.647.078	-	-	-	-	1.379.753
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C -	-	-	-	-	-
	Sold D -	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C -	-	-	-	-	-
	Sold D 30.760.839	73.458.142	-	30.760.839	30.760.839	73.458.142
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	34.779.783	-	-	-	-	(38.411.033)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 50 au fost semnate la data de de catre:

Administrator,
Numele si prenumele DINOIU ION



Intocmit,
Numele si prenumele IORDACHE MARIAN
DANIEL
Calitatea DIRECTOR ECONOMIC

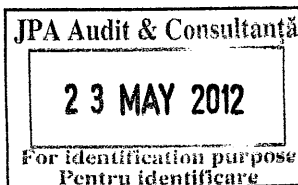
Semnatura
Stampila unitatii

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

Administrator Judiciar,
RVA INSOLVENCY SPECIALISTS

Reprezentant Elena Radu

Administrator special
Mihai Dancu



Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

Rezerva legala a fost creata in anii anteriori, in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii.

Cresterile in rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare au fost constituite prin transferul din rezerva de reevaluare a sumelor corespunzatoare activelor reevaluate care au fost scoase din evidenta contabila a Societatii pe durata exercitiului financiar. Surplusul realizat din rezerve de reevaluare astfel creat este distribuibil, in timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuabila.

In momentul in care surplusul realizat din rezerve de reevaluare va fi distribuit, din punct de vedere fiscal acesta va fi impozitat in masura in care, in conformitate cu legislatia fiscala aplicabila la data efectuării reevaluării, cheltuielile cu amortizarea aferenta mijloacelor fixe reevaluate au fost considerate cheltuieli deductibile in calculul impozitului pe profit si respectiv surplusul realizat din rezerve de reevaluare nu a fost deja asimilat veniturilor pentru calculul impozitului pe profit.

La 31/12/2010, soldul contului 106 "Rezerve" se compune din:

- 2.046.857,50 lei rezerve legale
- 277.631,45 lei rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare
- 33.716.500,52 lei rezerve constituite in perioada 1991-2008 , din profitul net al societatii ca surse proprii de finantare.
- 4.929.384,92 lei rezerve constituite ca urmare a facilitatilor acordate in anul 2003 –privatizare societate

La 31/12/2011, soldul contului 106 "Rezerve" se compune din:

- 2.046.857,50 lei rezerve legale
- 277.631,45 lei rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare
- 33.716.500,52 lei rezerve constituite in perioada 1991-2008 , din profitul net al societatii ca surse proprii de finantare.
- 4.929.384,92 lei rezerve constituite ca urmare a facilitatilor acordate in anul 2003 –privatizare societate

ROMVAG SA
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	la 31 decembrie 2010	la 31 decembrie 2011
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit net dupa impozitare si elemente extraordinare	(73.458.142)	55.709.552
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare active imobilizate	4.365.607	4.322.788
Miscari in provizioane, net	5.104.001	(6.875.946)
Miscari in provizioane pentru active circulante	35.393.311	(39.327.677)
Pierderi/profit din vanzarea de active (mijloace fixe)	31.465	118.060
Cheltuieli cu dobanzile	6.112.119	62.131
Venituri din dobanzi	(1.372.138)	1.358.528
Venituri in avans	-	-
Cheltuieli in avans	-	-
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	(21.079.501)	15.367.476
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	23.920.635	40.267.985
Descrestere / (Crestere) a altor creante	1.887.142	(247.847)
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	22.036.249	16.318.776
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(21.517.669)	(59.270.440)
(Descrestere) / Crestere a altor datorii	-	-
Dobanzi platite	(8.298.119)	(668)
Corectare erori ani precedent	-	(367.016)
Impozit pe profit platit	-	-
Numerar net din activitati de exploatare	(3.051.263)	12.068.254
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(49.514)	(78.356)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	-	-
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-
Dobanzi incasate	(1.125)	(2.952.735)
Numerar net din activitati de investitie	(50.639)	(3.031.091)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari pt marirea capitalului social	-	-
Imprumuturi primite	7.159.808	785.323
Rambursari de imprumuturi	-	-
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(3.862.949)	(1.344.895)
Flux de numerar net din activitati de finantare	3.296.860	(559.572)
Descresterea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	194.958	8.477.591
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	125.769	320.727
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	320.727	8.798.318

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 50 au fost semnate la data de

de catre:

Administrator,

Numele si prenumele DINOIU ION

DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila unitati

Intocmit,

Numele si prenumele IORDACHE

MARIAN DANIEL

Calitatea DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul

profesional

Administrator judiciar,

RVA INSOLVENCY SPECIALIST

S.P.R.L.

Reprezentant Elena Radu

Administrator special

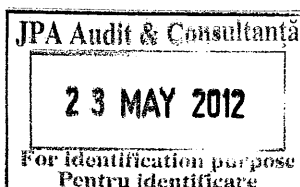
Mihai Danciu

Notele de la 1 la 10 fac parte integranta din situatiile financiare.

ROMVAG SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta			Ajustari de valoare				Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri 2	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2011	(anortizati si ajustari inregistrate in exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2011	Sold la 1 ianuarie 2011	Sold la 31 decembrie 2011
	1			4 = 1 + 2 - 3	5	7	8 = 5 + 6 - 7	9 = 1 - 5	10 = 4 - 8
a) Imobilizari necorporale									
Cheietuile de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte imobilizari necorporale	559.982			559.982	546.230		549.230	13.752	10.752
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0			0					
Total imobilizari necorporale	559.982			559.982	546.230		549.230	13.752	10.752
b) Imobilizari corporale									
Terenuri si amenajari teren	747.389			747.389	-			747.389	747.389
Constructii	9.876.577			9.876.577	5.084.710		5.611.873	4.791.867	4.264.703
Echipamente tehnologice si masini	41.101.547	78.356	943.777	40.236.126	16.591.370	488.920	19.860.329	24.510.177	20.375.797
Alte imobilizari corporale	384.866			384.866	276.678		310.424	109.188	74.442
Imobilizari in curs	40.591			40.592				40.591	40.591
Total imobilizari corporale	52.150.970	78.356	943.777	51.285.549	21.951.758	488.920	25.782.626	30.199.212	25.502.923
c) Imobilizari financiare									
	54.500	458.709	54.500	458.709	-			54.500	458.709
Total	52.765.452	537.065	998.277	52.304.240	22.497.988	488.920	26.311.856	30.267.464	25.972.384



NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.a. Imobilizari necorporale

Societatea are inregistrate ca si imobilizari necorporale licente Office pentru programele informatice utilizate in cadrul procesului de productie si administrativ.

1.b. Imobilizari corporale

Reevaluarea imobilizarilor corporale

La data de 31 decembrie 2011, nu s-a efectuat reevaluarea mijloacelor fixe apartinand Societatii, nu a fost cazul, neamplinindu-se 3 ani conform art 253 al.6 din Legea 571/2003.

Impactul asupra valorii nete contabile a imobilizarilor corporale din reevaluari, se prezinta astfel:

	Reevaluari ne-realizate anterior anului 2011	Reevaluare in 2011 conform MOF / 3055/2009	Trecut la cont 106.5 (realizate)	Total reevaluari nerealizate la 31.12 2011
Terenuri si cladiri	3.773.740	-	-	3.773.740
Echipament de productie	1.390.725	-	-	1.390.725
Vehicule	-	-	-	-
TOTAL	5.164.466	-	-	5.164.466

1.c. Active detinute in leasing financiar sau achizitionate in rate

La 31 decembrie 2011, Societatea are inregistrate ca si leasinguri financiare mijloace fixe avand o valoare neta contabila de 14.764.581,76 lei (2010: 17.547.592 lei). In timpul anului nu au fost achizitionate alte active in leasing financiar.

Activele detinute in leasing sau achizitionate in rate sunt grevate de gajuri aferente datoriilor de leasing sau contractelor de vanzare-cumparare in rate .

1.d. Imobilizari corporale vandute si inchiriate

Pe parcursul anului societatea nu a vandut imobilizari corporale.

1.e. Active grevate / ipotecate de garantii

In anul 2008 societatea a contractat o facilitate de credit pe termen mediu in suma de 14.000.000,00 euro si o facilitate de credit pe termen scurt in suma de 8.000.000,00 euro (din care a achitat suma de 1.800.000 euroa astfel: 1.200.000,00 eur in cursul anului 2009 si 600.000,00 euro in cursul anului 2010), ambele de la ABN AMRO BANK. In scopul de a garanta aceste facilitati, ROMVAG a constituit ipoteca asupra terenului intravilan si constructiilor situate in Caracal, str 1 Decembrie 1918, nr.146.

In anul 2011 societatea nu a contractat alte credite.

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)***NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)****1.f. Altele**

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2011 este de 9.496.516,54lei (2010: 6.780.119,76 lei).

In timpul anului 2011, Societatea nu a intreprins lucrari de dezvoltare interna a unor elemente de imobilizari corporale.

1.g. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare au urmatoarea structura la data de 31 decembrie 2011:

	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011
Alte creante imobilizate – garantie SNTFM	54.500	458.709
Actiuni detinute la entitatile afiliate	-	-
Interese de participare	-	-
Alte titluri detinute ca imobilizari financiare	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-	-
Imprumuturi acordate entitatilor cu interese de participare	-	-
Imprumuturi acordate altor parti legate	-	-
Alte imprumuturi	-	-
Total	54.500	458.709

Clasificarea titlurilor mobiliare pe termen lung in imobilizari financiare sau investitii pe termen scurt se face in raport cu intentia Societatii cu privire la durata detinerii titlurilor, respectiv mai mult de un an sau pe o perioada de pana la un an.

1.h. Deprecierea activelor imobilizate

Avand in vedere contextul crizei financiare, ca si alti factori interni si externi, Societatea a analizat valoarea contabila neta inregistrata la data bilantului pentru imobilizarile corporale depreciable, pentru a evalua posibilitatea existentei unei deprecieri a acestora, ce ar putea atrage inregistrarea unei ajustari pentru depreciere. Luand in considerare declinul pietei in 2011, care este prognozat a se mentine cel putin in anul 2012, ca si rezultatele operationale obtinute si gradul de utilizare a capacitatilor de productie pe parcursul anului 2011, societatea a considerat ca nu a fost necesara constituirea unui provizion pentru deprecierea echipamentelor de productie.

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 2: PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Sold la 31 decembrie 2010	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2011
Provizioane pentru litigii	1.382.510	-	12.579	1.369.931
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	1.254.472	115.029	461.447	908.054
Provizioane pentru restructurare	-	-	-	-
Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	223.825	-	-	223.825
Provizioane pentru participarea personalului la profit	-	-	-	-
Provizioane pentru penalitati nelivrare in termen	6.516.949	-	6.516.949	0
Total	9.377.756	115.029	6.990.975	2.501.810

In timpul anului s-au constituit provizioane pentru garantii acordate clientilor si s-a diminuat provizionul respectiv cu suma aferenta garantiilor acordate pentru vagoanele iesite din perioada de garantie. Societatea acorda clientilor sai garantii aferente produselor finite pentru care au fost descoperite disfunctionalitati din cauza producatorului, ulterior datei livarii. Acest provizion a fost calculat aplicand un procent de 0,5% la totalul vanzarilor din timpul anului 2011, pentru vagoane marfa, conform estimarilor conducerii Societatii.

Provizioanele pentru penalitati nelivrare la termen au fost constituite din penalitati calculate pentru nelivrarea la termen a vagoanelor pe baza numarului de zile de intarziere de la data livrarii din contract pana la 31.12.2010 si s-au reversat in anul 2011 cand s-au primit facturile de penalitati.

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar	-	
Profit net de repartizat:	-	55.709.552
- rezerva legala		
- acoperirea pierderii contabile		
- dividende aferente 2008 si respectiv 2009		
- altele		
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	-	55.709.552

In anul 2011 societatea a inregistrat un profit net de 55.709.552 lei..

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
1. Cifra de afaceri neta	49.856.944	25.535.350
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	64.862.908	40.597.738
3. Cheltuielile activitatii de baza	41.507.850	20.801.367
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	7.593.316	894.605
5. Cheltuieli indirecte de productie	15.761.742	18.901.766
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	(15.005.964)	(15.062.388)
7. Cheltuieli de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale si de administratie	52.954.447	5.282.419
9. Alte venituri din exploatare	140.160	75.189.204
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	(67.820.251)	54.844.398

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**Creante**

	Creante	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2011	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	Creante comerciale				
1	Creante comerciale - cu entitatile afiliate / alte parti legate	106.415.667	68.250.807	68.250.807	-
2	Creante comerciale - terti	9.068.950	6.965.825	6.965.825	-
3	Total creante comerciale	115.484.617	75.216.632	75.216.632	-
4	Ajustari de valoare pentru creante comerciale	(40.170.255)	3.077.221	3.077.221	-
5=3-4	Creante comerciale, net	75.314.362	72.139.411	72.139.411	-
	Alte creante si debite				
6	Sume de incasat de la entitatile afiliate	26.031.759	27.625.966	27.625.966	-
7	Sume de incasat de la entitati cu interese de participare si alte parti legate	-	-	-	-
8	Alte creante	474.685	318.324	318.324	-
9	Ajustari de valoare pentru alte creante	-	-	-	-
10=8-9	Alte creante, net	474.685	318.324	318.324	-
11	Capital subscris si nevarsat	-	-	-	-
12	Total creante comerciale si alte creante	101.820.806	100.083.701	100.083.701	-

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata intre 30-90 de zile.

ROMVAG SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Linia de alte creante net este detaliata in tabelul urmator:

Creante	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de lichiditate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Alte creante in legatura cu personalul	-	-	-	-	-
Impozit pe profit	-	-	-	-	-
TVA	588	-	-	-	-
Debitori diversi	474.097	318.324	318.324	-	-
Decontari din operatii in curs de clarificare	-	-	-	-	-
Total alte creante	474.685	318.324	318.324	-	-
Ajustari de valoare pentru alte creante	-	-	-	-	-
Alte creante, net	474.685	318.324	318.324	-	-

La 31 decembrie 2011, creantele comerciale indoielnice avand o valoare de 3.077.221 lei (2010: 40.170.255 lei) au fost ajustate pentru depreciere. Miscarile in ajustarile pentru depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011
La 1 ianuarie	7.321.435	40.170.255
Cresteri in timpul anului	32.930.710	659.159
Sume trecute pe cheltuiala	-	-
Reversari in timpul anului	81.890	37.752.193
La 31 decembrie	40.170.255	3.077.221

Datorii

	Datorii	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2010		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	-	-	-	-	-
2	Sume datorate institutiilor de credit	93.712.768	94.559.555	94.559.555	-	-
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	5.371	518.740	518.740	-	-
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	17.107.202	591.947	591.947	-	-
5	Datorii comerciale - furnizori terti	44.556.694	2.183.472	2.183.472	-	-
6=3+4+5	Total datorii comerciale	61.669.267	3.294.159	3.294.159	-	-
7	Efecte de comert de platit	-	-	-	-	-
8	Sume datorate entitatilor afiliate	506	506	506	-	-
9	Sume datorate entitatilor cu interese de participare si alte parti legate	-	-	-	-	-
10	Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	38.726.553	35.646.914	27.684.589	7.962.325	-
11	Total	194.109.093	133.501.133	125.538.808	7.962.325	-

Datoriile comerciale au termenul de plata de 30-90 de zile.

Linia de alte datorii este detaliata in tabelul urmator:

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Alte datorii	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Datorii legate de leasing	15.315.954	15.112.603	7.150.279	7.962.325	-
Salarii si datorii asimilate	4.089.247	1.754.506	1.754.506	-	-
TVA de plata	7.108.096	3.449.882	3.449.882	-	-
Impozit pe profit	146.345	-	-	-	-
Alte taxe	4.320.908	304.360	304.360	-	-
Creditori diversi	1.982.429	9.329.543	9.329.543	-	-
Dobanzi de plata	5.763.574	5.696.019	5.696.019	-	-
Alte datorii	38.726.553	35.646.914	27.684.589	7.962.325	-

Pentru detalii privind datoriile catre parti afiliate si alte parti legate a se vedea nota 10 b.

ROMVAG SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

A.1. Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii ROMVAG SA CARACAL intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2009)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 („OMF 3055/2009”) cu modificarile ulterioare, respectiv:

- OMF 2869/2010
- OMF 2870/2010

Ordinul 3055/2009 a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2010 si inlocuieste Ordinul 1752/2005. Ca urmare, situatiile financiare aferente anului 2011 au fost pregatite in conformitate cu acesta .

Situatiile financiare se refera doar la SC ROMVAG SA.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON") la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 3055/2009.

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei ("RON") cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

A.3. Continuitatea activitatii

Societatea se afla in prezent sub administratie judiciara. Procedura de insolventa a fost initiata de Societate pe 4 noiembrie 2010 si a fost aprobata de Tribunalul Olt – Sectia Contencios Comercial si Administrativ (ref 3935/104/2010), adunarea preliminară a creditorilor avand loc pe 12 ianuarie 2011 si depunerea listei preliminare a creditorilor la Tribunal pe 17 ianuarie 2011. Lista creditorilor a fost finalizata si aprobata de Tribunal pe 6 iunie 2011 si publicata de administratorul judiciar pe 15 iunie 2011. Prin urmare, planul de reorganizare trebuie inaintat instantei de judecata in 30 de zile de la publicarea listei finale a creditorilor, adica pana pe 15 iulie 2011. Odata inaintat Tribunalului, planul de reorganizare trebuie aprobat de creditorii. Conform reglementarilor legale in vigoare, daca un plan de reorganizare nu este aprobat de creditorii, Societatea intra imediat in lichidare.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**B. Conversii valutare**

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2011 a fost de 1 EUR = 4,3197 RON (31 decembrie 2010: 1 EUR = 4,2848 RON) respectiv 1 USD = 3,3393 RON (31 decembrie 2010: 1 USD = 3,2045 RON)

Activele si pasivele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creante si datorii in valuta) sunt evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

C. Situatii comparative

Situatiile financiare ale anului precedent, au fost pregatite conform Ordinul Ministrului Finantelor 3055/2009, cu modificarile ulterioare si sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente.

D. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Acestea sunt evaluate la costul initial redus cu ajustarile de valoare calculate pentru a amortiza valoarea acestor active, in mod sistematic de-a lungul duratelor de utilizare economica.

D.1. Imobilizari necorporale**Cheltuieli de constituire**

SC ROMVAG SA nu a avut in anul 2011 cheltuieli de constituire.

Programe informatice

Imobilizarile necorporale sunt recunoscute in momentul in care este probabila realizarea unui beneficiu economic viitor de catre intreprindere, iar costul activului este evaluat in mod credibil. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt prezentate la valoarea actualizata, mai putin amortizarea si pierderile din deprecieri.

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai in situatia in care se poate demonstra ca aceste cheltuieli au ca rezultat o crestere a beneficiilor economice viitoare preconizate a se obtine din utilizarea acestuia peste standardul initial de performanta, si cheltuielile pot fi atribuite fidel imobilizarii necorporale respective.

Costurile aferente achizitionarii de softuri informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 2 ani de durata utila de viata.conform aprobarii Consiliului de Administratie.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

D.2. Mijloace fixe

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost additional in valoarea activului.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatia mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului investitiile efectuate la imobilizarile corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare. Au fost capitalizate cheltuielile care au avut ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si au condus la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial.

Terenurile si cladirile sunt contabilizate utilizand metoda valorii reevaluate. Valoarea determinata in timpul procesului de evaluare este amortizata pe durata ramasa de viata la data reevaluarii. Procesul de reevaluare este facut cu suficienta regularitate pentru a mentine valoarea mijloacelor fixe cat mai aproape de valoarea de piata sau valoarea de utilizare. Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre societate.

Imobilizarile (valoarea de intrare si amortizarea) sunt inregistrate la valoarea rezultata in urma reevaluarilor conform HG 1553/2003 si Legii 571/2003 cu modificarile si completarile ulterioare. Diferenta este reflectata in contul 105 "Rezerve din reevaluare".

In baza hotararilor de guvern si a deciziilor conducerii in anii 2006 respectiv 2009, s-a procedat la reevaluarea mijloacelor fixe aflate in proprietatea societatii la datele reevaluarilor, in scopul aducerii valorilor de inventar existente in evidentele contabile la o valoare de intrare actualizata corelata cu utilitatea bunurilor si valoarea de piata a acestora.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Societatea recunoaste costul inlocuirii parțiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Amortizarea

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare [degressive sau accelerate] pe intreaga durata de viata a activelor. Terenul nu se amortizeaza.

Duratele de viata pentru principalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Tip	Ani
Cladiri	10-50
Masini de productie	3-20
Vehicule de transport	5-20

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic, astfel incat sa existe o concordanta intre metoda, perioada de depreciere si estimarile privind beneficiile economice aduse de respectivele active.

D.3. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind garantiile depuse la SNTFM.

Imobilizarile financiare au fost inregistrate initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilizarile financiare se vor inregistra ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

E. Deprecierea activelor imobilizate

Pentru elementele de activ, diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar si valoarea contabila neta a elementelor de activ se inregistreaza in contabilitate pe seama amortizarii, in cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibila.

Valoarea contabila a activelor imobilizate este reprezentata de costul de achizitie / costul de productie diminuat cu amortizarea cumulata pana la acea data precum si cu pierderile cumulate de valoare.

In contextul economic actual afectat de criza financiara internationala Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca exista indicii de depreciere a activelor. Prin urmare Societatea a decis estimarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale. Ca urmare a exercitiului efectuat a rezultat ca nu este necesara inregistrarea unui provizion de depreciere a activelor.

F. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt : materiile prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele.

De asemenea, in cadrul stocurilor se includ si bunurile aflate in custodie, pentru prelucrare sau in consignatie la terti, care se inregistreaza distinct in contabilitate pe categorii de stocuri.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor include toate costurile suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc in prezent, respectiv:

- i) Materiile prime si consumabilele: costul standard, actualizat in functie de ultimul pret negociat cu furnizorii. Diferenta dintre costul standard si cel din factura de achizitii, se inregistreaza in "Diferente de pret aferente materiilor prime".
- ii) Productia in curs: costul materialelor directe si cele cu manopera plus cheltuielile de regie atribuibile, la costul standard aferent fazei in care se afla produsul.
- iii) Produsele finite costul materialelor directe si cele cu manopera plus cheltuielile de regie atribuibile, la costul standard. Diferenta dintre costul standard si cel real se inregistreaza in "Diferente de pret aferente produselor finite".

Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

Costul stocurilor se determina in raport cu situatia data pe baza costului standard, al metodei identificarii specifice .

G. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma originala a facturilor minus provizioanele pentru sumele necollectabile. Provizionul este constituit cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

H. Investitii financiare pe termen scurt

Societatea nu detine investitii financiare pe termen scurt.

I. Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si depozite bancare pe termen scurt.

J. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt sunt inregistrate la suma primita, net de costurile aferente obtinerii imprumuturilor.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in "Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an" si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

K. Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

L. Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe detinute in leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare

M. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creante care sa afecteze beneficiile economice pentru a onora obligatia respectiva sau recuperarea creantei si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiilor.

Societatea acorda clientilor sai garantii aferente produselor finite pentru care au fost descoperite disfunctionalitati din cauza producatorului, ulterior datei livarii. Acest provizion a fost calculat in anul 2011, aplicand un procent de 0.50 % la totalul vanzarilor din timpul anului, conform estimarilor conducerii Societatii.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul este anulat prin reluare la venituri.

N. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

Drepturile salariatilor pe termen scurt

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile, bonurile de masa si contributiile la asigurarile sociale. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia.

Drepturi dupa angajare

Societatea si fiecare angajat sunt obligati prin lege sa contribuie (ca si contributie la asigurarile sociale) la fondul national de pensii, gestionat de Asigurarile Sociale de Stat (un plan de contributii definit, finantat pe parcurs). Daca Societatea inceteaza sa angajeze membri ai planului de Asigurari Sociale de Stat, aceasta nu are obligatia sa plateasca drepturi castigate de angajatii proprii in anii anteriori. Contributiile Societatii legate de planurile de contributii definite afecteaza contul de profit si pierdere al anului la care se refera.

Beneficii acordate la pensionare

La data pensionarii angajatii primesc o prima egala cu doua salarii daca au lucrat cel putin 15 ani in Societate sau egala cu 3 salarii daca au lucrat cel putin 20 ani in Societate, conform prevederilor Contractului colectiv de munca. Societatea recunoaste cheltuielile cu beneficiile acordate la pensionare in cursul anului in care acestea sunt acordate salariatilor si constituie provizioane pentru aceste obligatii conform prevederilor IAS 19 „Beneficiile angajatilor”.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)Beneficiile pentru incheierea contractului de munca

Asa cum este definit de legea romana si contractul colectiv de munca, Societatea plateste indemnizatii compensatorii in cazul terminarii angajamentului datorat reducerii fortei de munca echivalentul a 50% din salariul mediu de baza iar in cazul intreruperii temporare a activitatii, 75% din salariul de baza. Cheltuielile legate de terminarea angajarii sunt inregistrate atunci cand conducerea decide adoptarea unui plan ce va avea ca rezultat efectuarea unor plati aferente terminarii angajarii si la data bilantului va incepe implementarea planului de restructurare sau comunica planul de restructurare celor afectati de acesta intr-un mod care va determina o asteptare valida ca Societatea va duce la indeplinire restructurarea.

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman.

Conform prevederilor din contractul colectiv de munca Societatea acorda salariatilor existenti la data pensionarii o suma egala cu 3(trei) salarii de baza celor care au o vechime in societate de minim 20(douazeci)ani, si 2(doua)salarii de baza celor care au o vechime in Societate de minim 15 (cincisprezece) ani. Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor salariatii.

Politica Societatii este de a calcula datoria ce trebuie platita in urmatoorii cinci ani. Valoarea astfel calculata este recunoscuta in situatiile financiare ca provizion.

O. Capital social

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

P. Rezultat reportat si rezerve

Pierderea din anii va fi acoperita din rezultatul reportat si din profitul nerepartizat.

Soldul contului de rezerve (106).in suma de 40.970.374,39 lei, reprezinta :

- rezerva legala in suma de 2.046.857,50 lei,
- rezerve inregistrate in perioada 1991-2008,in suma de 33.716.500,52 lei , din profitul net al societatii ca surse proprii de finantare,
- in anul 2003-2004,ca urmare a privatizarii societatii au fost acordate facilitati fiscale in suma de 4.929.384,92lei, reprezentind scutiri de la plata a datoriilor catre;Bugetul de Stat,APAPS,Casa de Sanatate,Bugetul Asigurarilor Sociale de Stat,conform ordinelor comune emise la acea data.
- 277.631,45 lei rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare.

R. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate din numerar, depozite la termen, creante si datorii. Instrumentele de acest tip sunt evaluate la valoarea justa.

ROMVAG SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

S. Venituri

Veniturile sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) sunt inregistrate ca si cheltuieli financiare ale perioadei fara a altera valoarea veniturilor companiei. Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Cheltuieli

Pentru respectarea principiului independentei exercitiilor, cheltuielile aferente achizitiei de marfuri si serviciilor au fost inregistrate independent la data primirii facturilor fiscale:

- cheltuielile cu marfa: se inregistreaza prin descarcarea gestiunii in concordanta cu facturile sau avizele de expeditie emise;
- alte cheltuieli: se inregistreaza in perioada la care se refera
- dobanzi: se inregistreaza potrivit clauzelor contractuale

T. Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romaneasca in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

Pentru obligatiile curente (legale sau implicite) legate de plata datoriilor catre stat si alte autoritati locale, generate de un eveniment anterior, pentru stingerea carora este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creante care sa afecteze beneficiile economice, sunt recunoscute provizioane pentru taxe in cazul in care poate fi realizata o buna estimare a valorii acestor obligatii.

U. Costurile indatorarii

Dobanda la capitalul imprumutat pentru finantarea achizitiei, constructiei sau productiei de active cu ciclu lung de fabricatie este capitalizata in costurile de productie.

Celelalte cheltuieli cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada la care se refera.

V. Datorii si active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare fiind doar prezentate in note cu exceptia situatiei in care posibilitatea de a rezulta o cheltuiala pentru Companie este foarte mica.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare fiind doar mentionate in note atunci cand exista posibilitatea de a rezulta o crestere in activele Societatii.

X. Parti afiliate si alte parti legate

Sunt considerate parti afiliate acele parti care au prin proprietate, prin drepturi contractuale, prin relatii familiale sau de alt fel, abilitatea de a controla direct sau indirect sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte. Partile afiliate includ de asemenea persoanele care sunt principalii actionari, conducerea si membrii consiliului de administratie si membrii familiilor acestora.

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 7: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE****Capital social**

	Sold la 31 decembrie 2010	Sold la 31 decembrie 2011
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	5.182.375	5.182.375
Capital subscris actiuni preferentiale		
	RON	RON
Valoare nominala actiuni ordinare	2.5	2.5
Valoare nominala actiuni preferentiale		
	RON	RON
Valoare capital social	12.955.938	12.955.938

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2011.

Structura actionariatului

	Sold la 31 decembrie 2010	%	Sold la 31 decembrie 2011	%
International Railway Systems SA	3.654.200	70.51	2.389.708	46.11
SIF Oltenia	1.447.424	27.93	1.447.424	27.93
Alti actionari	80.751	1.56	80.751	1.56
A.V.A.S. Bucuresti	-	-	1.264.492	24.40
Total	5.182.375	100	5.182.375	100

Actiuni rascumparabile

Societatea nu a emis obligatiuni in timpul anului incheiat la 31 decembrie 2011.

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE**8.a. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere**

In timpul anului 2011, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.”), conducerii executive si de supraveghere:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Membri ai C.A.	312.571	-
Directorii	743.156	767.567
Comisia de supraveghere (numai pentru societatile pe actiuni)	-	-
Total	1.055.727	767.567

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE (continuare)**

La 31 decembrie 2011, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si conducerii executive si a comisiei de supraveghere.

La sfarsitul anului 2011, Societatea nu avea inregistrate avansuri spre decontare catre membrii conducerii executive si a comisiei de supraveghere astfel:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Membri ai C.A.	-	-
Directori	950	-
Comisia de supraveghere (numai pentru societatile pe actiuni)	-	-
Total	950	-

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

8.b. Salariati

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza :

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Personal conducere	30	25
Personal administrativ	233	69
Personal productie	533	139

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2010 si 2011 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Cheltuieli cu salariile	14.027.921	6.333.738
Cheltuieli cu tichete de masa	2.766	-
Cheltuieli cu asigurarile sociale	2.358.264	1.455.005
Cheltuieli cu contributia pentru protectia sociala a somerilor	50.124	30.420
Cheltuieli cu asigurarile sociale de sanatate	582.426	361.020
Cheltuieli cu alte cu taxe si protectia sociala	250.960	154.902
Total	17.272.461	8.335.084

NOTA 9: ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	2010	2011
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	0.74	1.02
Indicatorul lichiditatii imediate	0.56	0.87
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare	0.00	
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor	0.00	
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a stocurilor	1.11	1.00
Numarul de zile de stocare	329.13	366.27
Viteza de rotatie a debitelor clienti	965.15	1,443.00
Viteza de rotatie a creditelor furnizori	421.17	292.03
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	1.65	0.98
Viteza de rotatie a activelor totale	0.30	0.17
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	-	2.20
Marja bruta din vanzari	-30.10	-58.99
5. Indicatori privind rezultatul pe actiune	Numai pentru societati listate	Numai pentru societati listate
Rezultatul pe actiune	-14.17	10.75
Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune		

Indicatorii prezentati mai sus sunt detalati in OMF 3055/2009.

NOTA 10: ALTE INFORMATII

a) Informatii despre Societate

Romvag SA este o societate pe actiuni infiintata in 1991 si are sediul in Str. 1 Decembrie 1918, nr. 146. localitatea Caracal, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J28/138/1991.

Societatea a fost infiintata ca entitate in 1970 cu denumirea "Intreprinderea de vagoane Caracal" si a fost proiectata a fi unul dintre cei mai mari producatori de material rulant din Romania. In prezent, domeniul de activitate cuprinde producerea de vagoane de marfa si componente boghiuri pentru vagoane , atat pentru piata interna cat si pentru piata externa.

In anul 1990. societatea a fost transformata in societate pe actiuni, numindu-se Romvag SA.

Pana in noiembrie 2002 Romvag a fost o companie de stat. In noiembrie 2002 in baza unui contract de vanzare cumparare semnat intre APAS si Karsdorfer Eisenbahngesellschaft (Germania) prin care firma germana cumpara 59.99% din actiuni devenind astfel actionarul majoritar. Tranzactia a fost finalizata in 4 septembrie 2003. In martie 2004 actionarul german a fost declarat in faliment iar in mai 2004 a transferat actiunile detinute in Romvag catre noul actionar International Railway Systems (Luxemburg) in urma contractului semnat de parti. Tranzactia a fost inregistrata in 15 iunie 2004.

In prezent SIF Oltenia detine 27,93 % din actiunile Romvag , International Railwat Systems SA- Luxemburg 46,11 % si A.V.A.S. 24,40%, diferenta pana la 100% reprezentand actiuni detinute de alti actionari.

ROMVAG SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Actiunile Societatii sunt tranzactionate pe piata RASDAQ incepand din 1997.

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)****b) Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate**

Societatea nu are filiale in sensul legislatiei romanesti in vigoare.

b1) Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate

Detaliile despre alte parti afiliate:

Nume societati	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
International Railway Systems SA	Societate mama	Servicii de management, imprumuturi	Luxemburg	Luxemburg
IRS Leasing Ltd	Actionariat comun	Contracte de leasing financiar	Marea Britanie	Londra
Rail Project SRO	Actionariat comun	Nu au existat tranzactii in perioada	Slovacia	Poprad
IRS Metals s.r.o	Actionariat comun	Nu au existat tranzactii in perioada.	Cehia	Studenka
IRS Industries GmbH	Actionariat comun	Vanzare de produse finite.	Elvetia	Zug
Wagonmarket spol s.r.o.	Actionariat comun	Nu au existat tranzactii in perioada.	Slovacia	Poprad
Meva S.A	Actionariat comun	Vanzare de produse finite (boghiuri)	Romania	Drobeta Turnu-Severin
ASTRA ARAD	Actionariat comun	Vanzari / cumparari de produse finite	Romania	Arad
MSV Metal s.r.o.	Actionariat comun	Achizitii de piese forjate	Cehia	Studenka
International Railway Services	Control comun	Nu au existat tranzactii in perioada.	Luxemburg	Luxemburg
Severnav SA	Control comun	Nu au existat tranzactii in perioada.	Romania	Drobeta Turnu-Severin
Servtrans Invest SA	Control comun	Servicii transport.	Romania	Bucuresti
IRS Management SRL	Control comun	Servicii de management,	Romania	Bucuresti
SIRV Marasesti S.A.	Control comun	Servici	Romania	Bucuresti
S.M.R Bals S.A.	Asociatii	cumparari de produse finite	Romania	Bals

b2) Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate**An precedent-2010**

	Datorii	Creante	Vanzari	Achizitii	Impr. primite	Impr. acordate si dobanzile aferente	Datorii legate de leasing
Meva SA	8.176	32.903.432	3.085.863	134.936	-	-	-
IRS Leasing	-	4.614	307	-	-	1.810.516	-
Servtrans Invest S.A.	-	904.116	725.095	156.914	-	-	-
IRS. Management	172.871	-	-	1.141.556	-	-	-
Astra Vagoane SA	14.540.584	3.398	2.954.544	1.492.253	-	-	-
MSV Metal Studenka	2.059.353	-	-	534.781	-	-	-
SIRV Marasesti	-	-	-	-	-	-	-
International Railway System	-	-	-	-	-	24.221.243	-
IRS Industries	-	72.600.107	54.144.481	12.156.920	-	-	-
SMR Bals	326.218	-	-	503.321	-	-	-
Alti actionari	-	-	-	-	-	-	506
Total	17.107.202	106.415.667	60.910.290	16.120.681		26.031.759	506

ROMVAG SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

An curent-2011

	Datorii	Creante	Vanzari	Achizitii	Impr. primite	Impr. acordate si dobanzile aferente	Datorii legate de leasing
Meva SA	7.751	17.355	42.297	33.597	-	-	-
IRS Leasing	-	4.650	-	-	-	1.825.263	-
Servtrans Invest S.A.	-	-	3.435	-	-	-	-
IRS. Management	308.961	-	-	480.215	-	-	-
Astra Vagoane SA	275.236	163.736	265.018	2.852.718	-	-	-
MSV Metal Studenka	-	-	-	156.876	-	-	-
SIRV Marasesti	-	-	-	-	-	-	-
International Railway System	-	-	-	-	-	25.800.703	-
IRS Industries	-	68.065.067	27.885.393	10.840.425	-	-	-
SMR Bals	-	-	-	-	-	-	-
Alti actionari	-	-	-	-	-	-	506
Total	591.947	68.250.807	28.196.143	14.363.831	-	27.625.966	506

b3)Cheltuieli manageriale

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Entitati afiliate	-	-
Alte parti legate	-	-
- societati in care sunt interese de participare	-	-
-alte parti legate (e.g. entitati din cadrul grupului)	-	-
IRS MANAGEMENT	1.141.556	480.215
- membri cheie ai personalului de conducere	-	-
Total	1.141.556	480.215

Societatea este parte a grupului International Railway System Luxembourg . Situatiile financiare anuale consolidate sunt pregatite la nivelul societatii mama International Railway Systems Luxembourg avand sediul social la Rue de Plebiscite, 5 L-2341, Luxembourg.

Imprumuturile contractate intre societate si International Railway System Luxembourg nu sunt purtatoare de dobanda.

c) Metoda de transformare a activelor, pasivelor, veniturilor si cheltuielilor din devize in moneda locala

Elementele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt acreditivele si depozitele bancare, creante si datorii in valuta) sunt evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)****d) Informatii despre impozitul pe profit**

		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Profit (pierdere) contabil(a)	1	(73.458.141)	55.709.552
Venituri neimpozabile	2	(2.931.262)	(52.695.171)
Rezerva legala	3	-	-
Total venituri neimpozabile	4=2+3	(2.931.262)	(52.695.171)
Cheltuieli nedeductibile	5	48.968.443	6.269.280
Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru anul de raportare	6=1-2+5	(27.420.961)	9.283.661
Pierdere fiscala din anii precedenti	7	13.056.490	40.445.200
Profit impozabil/Pierdere fiscala de recuperat in anii urmasori	8=6-7	(40.477.451)	(31.161.539)
Impozit pe profit curent	8*16%	32.250	-
Alte elemente	9	-	-
Impozit pe profit datorat	10=8-9	32.250	-
Reducere impozit pe profit	11	-	-
Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei	12=10-11	32.250	-

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Impozit pe profit de plata la 31 decembrie 2010 (2009)	(2.042.977)	146.345
Cheltuiala cu impozitul pe profit in an	32.250	-135.595
Impozit pe profit platit in an	2.157.072	10.750
Impozit pe profit de plata la 31 decembrie 2011 (2010)	146.345	-

e) Total vanzari**Vanzari pe arii geografice:**

	Vanzari in 2010	Vanzari in 2011
Export		
- Europa	39.247.543	18.756.994
- SUA, Mexic, Canada	-	-
- Africa	-	-
- Europa de Est	-	-
- Orientul Mijlociu	-	-
- America de Sud	-	-
- Orientul Indepartat	-	-
Total export	39.247.543	18.756.994
Vanzari la intern	10.609.401	6.778.356
Total vanzari	49.856.944	25.535.350

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)****Vanzari pe activitati:**

	Vanzari in 2010	Vanzari in 2011
Productie	46.113.096	23.597.834
Produse reziduale	2.371.487	382.110
Transport	939.012	
Servicii	433.349	1.122.191
Distributie cu amanuntul	-	433.216
	49.856.944	25.535.350

f) Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans

In timpul anului curent, nu au fost inregistrate elemente extraordinare .

g) Cheltuieli cu chirii si leasing

Societatea a avut in derulare in cursul anului mai multe contracte de leasing financiar ce aveau ca obiect echipamente de productie. Duratele contractelor de leasing aflate in derulare in anul 2011 au fost urmatoarele:

Institutia de leasing	Tipul leasingului	Data maturizarii	Dobanda(%)
ING Lease Romania IFN	Financial lease	09.09.2014	EURIBOR 3M plus o marja, diferentiata pe contract, intre 2.35%-3.90%

Bunurile respective au fost inregistrate in contabilitatea Societatii si li se calculeaza amortizare dupa punerea in functiune. Durata de viata pentru echipamentele de productie este de 3-12 ani . (vezi notele 1 si 5).

La 31 decembrie 2011, Societatea nu era parte ca locatar in nici un contract de leasing operational. Totalul chiriilor inregistrate in 2011 este de 23.918 lei. Contractul de inchiriere derulat in 2011 se refera la inchirierea buteliilor de corgon si azot utilizate pentru sudura si echipament tehnic .

h) Cheltuieli de audit

Costurile contractuale pentru servicii de audit si consultanta platite auditorului financiar pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2011 sunt prezentate in tabelul urmator.

Sumele platite cuprind:

	2010	2011
Auditul situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate OMF 3055/2009	2.060	17.711
Alte servicii de asigurare	-	
Consultanta fiscala	-	
Alte servicii	-	
TOTAL	2.060	17.711

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

ROMVAG SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

i) Contingente

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare.

Actualul regim de penalitati si amenzi aplicabile in cazul depistarii unor incalcari ale prevederilor legale din Romania este foarte sever. Penalitatile pot ajunge pana la confiscarea sumelor in cauza (daca este vorba de incalcari ale regimului valutar), precum si aplicarea unor amenzi ce pot ajunge pana la 100% din valoarea taxelor si impozitelor neplatite. Majorarile de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase) reprezinta procente care variaza si se aplica zilnic sau lunar. Prin urmare, penalitatile si amenzile pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31/12/2008

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer sunt stabilite astfel incat sa reflecte preturile de piata care sunt utilizate intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza "conditiilor normale de piata"

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul "conditiilor normale de piata" si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata

Pretentii de natura juridica (inclusiv valoarea estimata)

Conform sentintei comerciale pronuntata la data de 26.09.2011 in dosarul 3935/104/2010 la data de 31 decembrie 2011 societatea a radiat datoriile, precum si creantele aflate in insolventa.

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

j) Angajamente

j1) Angajamente de capital

La 31 decembrie 2011 societatea nu are angajamente pentru a achizitiona imobilizari corporale.

j2) Garantii acordate tertilor

La 31 decembrie 2011 Societatea avea incheiate contracte de credit cf. NOTA 10 k. Garantiile aferente acestor contracte constau in: ipoteca rang II, inregistrata in favoarea ABN Amro Bank asupra terenului intravilan si constructiilor situate in Caracal, str 1 Decembrie 1918, nr.146.

j3) Garantii primite

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

ROMVAG SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)

k) Sume datorate institutiilor de credit

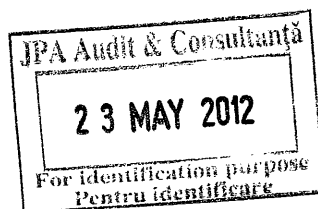
i) Imprumuturi pe termen scurt

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plata la 31 decembrie 2011 RON	Soldul creditului la 31 decembrie 2011 RON
CREDIT PE TERMEN SCURT - FACILITATEA B	Facilitate	15.10.09	15.10.10	EURIBOR 6M+4,50%	EUR	6.200.000	1.190.984	26.782.140
CREDIT PE TERMEN SCURT - FACILITATEA A	Facilitate	29.10.2008	28.10.2011	EURIBOR 6M+5%	EUR	14.000.000	4.505.035	60.475.800
CREDIT AFERENT SCRIS GARANTIE	Overdraft	28.06.1010			EUR	1.670.978		7.188.040
Total						21.870.978	5.696.019	94.445.980

La creditele angajate de societate pentru facilitatea A si B in suma de 14.000.000,00 euro respective 6.200.000,00 euro la 31 decembrie 2011, cel de la facilitatea B trebuia rambursat la octombrie 2010.

Conform sentintei comerciale pronuntata la data de 26.09.2011 in dosarul 3935/104/2010 creditele au ramas sa fie rambursate la nivelul de 33.247.305 lei in primul semestru al perioadei de reorganizare.

Garantiile aferente acestor contracte constau in: ipoteca rang II, inscrisa in favoarea ABN Amro Bank asupra terenului intravilan si constructiilor situate in Caracal, str 1 Decembrie 1918, nr.146.



ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)****m) Stocuri**

	Materii prime si materiale consumabile	Productie in curs de executie	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
Curent	13.673.922	1.673.331	3.153.442	81.762	18.582.457
Cost	19.321.401	1.873.848	3.153.442	81.762	24.430.452
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	(5.647.478)	(200.517)		-	(5.847.995)
Precedent	14.550.634	17.859.701	87.787	168.498	32.666.620
Cost	20.958.611	19.125.989	496.130	168.498	40.749.228
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	(6.407.977)	(1.266.288)	(408.343)	-	(8.082.608)

Suma stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere este de 10.188.765 lei (2010: 15.504.220 lei)
si a fost inclusa in costul bunurilor vandute

n) Casa si conturi la banci

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Conturi la banci in lei	88.194	7.799.512
Numerar in casa	9.037	5.148
Conturi la banci in devize	222.416	993.658
Sume in curs de decontare	-	-
Avansuri de trezorerie	1.080	-
Alte echivalente de numerar	-	-
Total	320.727	8.798.317

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 10: ALTE INFORMATII (continuare)****o) Alte cheltuieli de exploatare**

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	1.043.433	324.474
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	581.231	23.918
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	1.283.015	62.252
Cheltuieli cu primele de asigurare	233.248	73.267
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	76.776	1.590.929
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	5.197.305	2.210.750
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	121.754	83.122
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	1.043.117	400.392
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	17.467	3.914
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	2.327.960	2.036.276
Alte cheltuieli de exploatare	6.555.170	46.425.713
Total	18.480.476	53.234.807

Cheltuielile cu alte servicii de la terti sunt:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Servicii de securitate	355.642	333.809
Servicii cu activitati externalizate	-	-
Costuri cu serviciile partajate	-	-
Consultanta si audit	10.769	17.711
Servicii de management	940.682	387.270
Altele	1.020.867	1.297.486
Total	2.327.960	2.036.276

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***Date informative****Cod 30**

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr. unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unitati care au inregistrat profit	01	1	55.709.552	
Unitati care au inregistrat pierdere	02	1		
II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total col 2+3, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plati restante - total (rd. 04+08+14 la 18+22) din care:	03	99.074.917	99.071.541	3.376
Furnizori restante - total (rd. 05 la 07), din care:	04	1.068.755	1.065.379	3.376
- peste 30 de zile	05	61.369	61.369	
- peste 90 de zile	06	706.409	706.409	3.376
- peste 1 an	07	300.977	300.977	
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	08	1.276.604	1.276.604	
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	09	1.013.831	1.013.831	
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	247.431	247.431	
- contributia pentru pensia suplimentara	11			
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	15.342	15.432	
- alte datorii sociale	13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	24.573	24.573	
Obligatii restante fata de alti creditorii	15			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	3.477.292	3.477.292	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	273.734	273.734	
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	18	87.257.940	87.257.940	
- restante dupa 30 de zile	19			
- restante dupa 90 de zile	20			
- restante dupa 1 an	21	87.257.940	87.257.940	
Dobanzi restante	22	5.696.019	5.696.019	

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***Date informative (continuare)**

III. Numarul mediu de salariatii	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Numarul mediu de salariatii	23	796	244
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului Financiar, respectiv la data de 31 decembrie	24	592	233

IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	25	-
-impozitul datorat la bugetul de stat	26	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	27	-
-impozitul datorat la bugetul de stat	28	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente, din care:	29	-
-impozitul datorat la bugetul de stat	30	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	31	-
-impozitul datorat la bugetul de stat	32	-
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care	33	-
-impozitul datorat la bugetul de stat	34	-
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	35	-
-impozitul datorat la bugetul de stat	36	-
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37	-
-impozitul datorat la bugetul de stat	38	-
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul Public, primite in concesiune, din care :	39	-
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	40	-
Redeventa miniera platita	41	-
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care :	42	-
-subventii incasate in cursul exercitiului financiar aferente activelor	43	-
-subventii aferente veniturilor	44	-
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care :	45	-
-creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	46	-
-creante restante de la entitati din sectorul privat	47	-

V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	48	-

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

VI.Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare**)	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, in care:	49	-
- din fonduri publice	50	-
- din fonduri private	51	-

VII. Cheltuieli de inovare***)	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – Total (rd.35 la 37), din care:	52	-	-
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	53	-	-
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	54	-	-
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	55	-	-

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

VIII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
A	B	1	2
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 57+65), din care:	56	-	-
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung, in sume brute (rd.40 la 46), din care:	57	-	-
- actiuni cotate emise de rezidenti	58	-	-
-actiuni necotate emise de rezidenti	59	-	-
- parti sociale emise de rezidenti	60	-	-
- obligatiuni emise de rezidenti	61	-	-
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenti	62	-	-
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	63	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	64	-	-
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 48+49), din care:	65	54.500	458.709
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	66	54.500	458.709
- creante imobilizate in valuta	67	-	-
Creante comerciale , avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute din care :	68	115.484.617	75.216.631
-creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute	69	75.217.219	70.516.441
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit	70	114.885.967	73.945.856
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate	71	-	-
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetului statului	72	588	-
-creanta in legatura cu bugetul asigurarilor sociale	73	-	-
-creante fiscale in legatura cu bugetul statului	74	-	-
-subventii de incasat	75	-	-
-fonduri speciale – taxe si varsaminte asimilate	76	-	-
-alte creante in legatura cu bugetul statului	77	588	-
Creantele entitatii in relatii cu entitatile afiliate	78	26.031.759	27.625.966
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit	79	-	-
Alte creante	80	474.297	318.518
-decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participare	81	-	-
-alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat creantele in legatura cu institutiile publice	82	474.297	318.518
Dobanzi de incasat , din care :	83	-	-
-de la nerezidenti	84	-	-
Investitii pe termen scurt, in sume brute (rd. 86 la 92), din care:	85	-	-
-actiuni cotate emise de rezidenti	86	-	-
-actiuni necotate emise de rezidenti	87	-	-
-parti sociale emise de rezidenti	88	-	-
-obligatiuni emise de rezidenti	89	-	-
-actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	90	-	-
- actiuni emise de nerezidenti	91	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	92	-	-
Alte valori de incasat	93	-	-
Casa in lei si in valuta (rd. 95+96), din care:	94	9.037	5.148
-in lei	95	9.037	5.148
-in valuta	96	-	-
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 98+100), din care:	97	310.610	8.793.171

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
VIII. Alte informatii	B	1	2
A			
-in lei , din care	98	88.194	7.799.512
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	99		
-in valuta , din care	100	222.416	993.659
- conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	101		
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 103+104), din care:	102	-	
-sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat , in lei	103	-	
-sume in curs de decontare si acreditive in valuta	104	-	
Datorii (rd. 106+109+112+115+118+121+124+127+130+133+136+137+140+142+143+148+149+150+155), din care:	105	194.109.094	133.501.131
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (rd. 107+108), din care:	106	-	
-in lei	107	-	
-in valuta	108	-	
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (rand 110+111), din care :	109		
-in lei	110		
-in valuta	111		
-Credite bancare interne pe termen scurt (rd. 113+114), din care:	112	93.712.768	94.445.980
-in lei	113	-	
-in valuta	114	93.712.768	94.445.980
-Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (rd. 116+117), din care:	115		
-in lei	116		
-in valuta	117		
-Credite bancare externe pe termen scurt (rd. 119+120), din care:	118	-	
-in lei	119	-	
-in valuta	120	-	
-Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (rd. 122+123), din care:	121		
-in lei	122		
-in valuta	123		
-Credite bancare pe termen lung (rd. 125+126), din care:	124	-	
-in lei	125	-	
-in valuta	126	-	
-Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (rd. 128+129), din care:	127		
-in lei	128		
-in valuta	129		
-Credite bancare externe pe termen lung (rd. 131+132), din care:	130	-	
-in lei	131	-	
-in valuta	132	-	
-Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (rd. 134+135), din care:	133		
-in lei	134		
-in valuta	135		
-Credite de la trezoreria statului:	136	-	
-Alte imprumuturi si dobanzile aferente (rd. 138+139), din care:	137	15.429.529	15.226.178
-in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	138	15.429.529	15.226.178
-in valuta	139	-	
-Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi	140	61.669.267	3.294.159

ROMVAG SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
VIII. Alte informatii			
A	B	1	2
asimilate, in sume brute din care:			
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clientii externi si alte conturi asimilate in sume brute	141	30.219.722	516.175
-Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	142	1.158.958	319.592
-Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului, din care :	143	14.505.637	5.189.155
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale	144	2.790.057	1.478.473
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului	145	7.555.496	3.680.056
- fonduri speciale-taxe si varsaminte	146	76.673	30.626
- alte datorii in legatura cu bugetul statului	147	4.083.411	
-Datoriile entitatii in relatii cu entitatile afiliate	148	-	
-Sume datorate actionarilor/asociatilor	149	505	505
-Alte datorii rd. (151 la 154), din care :	150	1.982.430	9.329.543
-decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie	151		
- alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice ¹⁾	152	1.982.430	9.329.543
- subventii nereluate la venituri	153		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt	154		
-Dobanzi de platit	155	5.649.999	5.696.019
Capital subscris varsat (rd. 157 la 160), din care	156	12.955.938	12.955.938
-actiuni cotate ²⁾	157	12.955.938	12.955.938
-actiuni necotate ³⁾	158	-	
-parti sociale	159	-	
-capital subscris varsat de nerezidenti	160	-	
Brevete si licente	161	-	

	Nr. rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii			
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii	162	312.571	

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea in vedere prevederile art. 7 alin. (1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentala, cercetarea aplicativa, dezvoltarea tehnologica si inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonantei Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea stiintifica si dezvoltarea tehnologica, , cu modificarile ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr. 1.450/2004 al comisiei din 13 august 2004 de punere in aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind productia si dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267 din 14 august 2004.

¹⁾In categoria „ Alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) nu se vor inscrie subventiile aferente veniturilor existente in soldul contului 472.

²⁾ Titluri de valoare care confera drepturi de proprietate asupra societatilor care nu sunt negociabile si tranzactionate, potrivit legii.

³⁾ Titluri de valoare care confera drepturi de proprietate asupra societatilor, care nu sunt tranzactionate.

ROMVAG SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Administrator,

Numele si prenumele DINOIU ION

DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila unitatii

Administrator special

Mihai Danciu



Intocmit,

Numele si prenumele IORDACHE MARIAN DANIEL

Calitatea DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Administrator Judiciar,

RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L.

Reprezentant Elena Radu



ROMVAG SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatia activelor imobilizate

Cod 40

Elemente de imobilizari	Nr. rd..	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col. 5 = 1+2-3)
				Total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	01	-	-	-	-	-
Alte imobilizari	02	559.982				559.982
Avansari si imobilizari necorporale in curs	03	0				
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	559.982				559.982
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	747.389				747.389
Constructii	06	9.876.577				9.876.577
Instalatii tehnice si masini	07	41.101.547	78.356	943.777		40.236.126
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	384.866				384.866
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	40.591				40.591
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	52.150.970	78.356	943.777		51.285.549
Imobilizari financiare	11	54.500	458.709	54.500		458.709
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	52.765.452	537.065	998.277		52.304.240

Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfirsitul anului (col. 9 = 6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	13	-	-	-	-
Alte imobilizari	14	546.230	3.000		549.230
TOTAL (rd. 13+14)	15	546.230	3.000		549.230
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	-			
Constructii	17	5.084.710	527.164		5.611.874
Instalatii tehnice si masini	18	16.591.370	3.757.878	488.920	19.860.328
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	275.678	34.746		310.424
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	21.951.758	4.319.788	488.920	25.782.626
AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15+20)	21	22.497.988	4.322.788	488.920	26.331.856

ROMVAG SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Situatia ajustarilor pentru depreciere

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13 = 10+11- 12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	-	-	-	-
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	28	-	-	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	-	-	-	-
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	-	-	-	-
Imobilizari financiare	32	-	-	-	-
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)	33	-	-	-	-

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 50 au fost semnate la data de _____ de catre:

Administrator,
Numele si prenumele DINOIU ION
DIRECTOR GENERAL

Semnatura
Stampila unitatii

Administrator special
Mihai danciu

Intocmit,
Numele si prenumele IORDACHE MARIAN
DANIEL
Calitatea DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

Administrator Judiciar,
RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L.
Reprezentant Elena Radu