

**RAPORTUL ANUAL CONFORM  
REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.2/1996  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2008**

Denumire : SC ROMVAG SA

Sediul social : CARACAL, STR.1 Decembrie 1918, Nr.146

Telefon /fax : 0249515950 / 0249515301

Nr.înregistrare la Registrul Comertului : J28/138/1991

Cod fiscal : RO 1522894

Clasa , tipul , nr. actiunilor : 4.093.715 actiuni

Piata organizată pe care se tranzactionează actiunile : piata valorilor mobiliare RASDAQ

Valoarea totală de piață a actiunilor : 10.234.287,50 lei (RON)

**1. ACTIVITATEA SC "ROMVAG,, SA CARACAL**

- 1.1. a) activitatea societății : Fabricarea materialului rulant  
b) anul initial de înfiintare : 1971  
c) reorganizare a societății, in anul 1991
- 1.2. a) principalele produse / servicii ale societății : constructie de vagoane noi pentru marfa, modernizari, reparatii capitale si periodice pentru vagoane marfa.  
b) principalele piete de desfacere si metodele de distributie : EUROPA si ROMANIA  
c) ponderea categoriilor de produse / servicii în venituri de exploatare si în cifra de afaceri

| CATEGORII<br>PRODUSE/<br>SERVICII | 2006            |              | 2007           |              | 2008         |              |
|-----------------------------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
|                                   | anul (n -2) (%) |              | anul (n-1) (%) |              | anul (n) (%) |              |
|                                   | în venituri     | în CA        | în venituri    | în CA        | în venituri  | în CA        |
| Vagoane si boghiuri noi           | 94,0            | 93,0         | 92.6           | 91.7         | 84.8         | 84.8         |
| RK.Vag.marfa                      | 2,0             | 2,0          | 0.6            | 0.6          | 0            | 0            |
| RP.Vag.marfa                      | 2,0             | 3,0          | 0.1            | 0.1          | 0            | 0            |
| Diverse                           | 2,0             | 2,0          | 7.7            | 7.6          | 15.2         | 15.2         |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>100,0</b>    | <b>100,0</b> | <b>100.0</b>   | <b>100.0</b> | <b>100.0</b> | <b>100.0</b> |

d) clientii care ocupă, fiecare, cel puțin 10% din vânzările totale ale societății :

- IRS INDUSTRIES GMBH SWITZERLAND si MEVA DR. TR. SEVERIN.

- 1.3. Principalii furnizori de materii prime si materiale ai societății : SMR.BALS, HOSELMANN STAHL HANNOVER, MSV METAL STUDENKA, PREVIMET, KNORR BREMSE GMBH, ASTRA VAGOANE ARAD SA, ARCELOR MITAL GALATI, GAMARRA, US STEEL KOSICE SLOVACIA.
- 1.4. Ponderea pe piata internă a categoriilor de produse/servicii este mica, societatea bazandu-se, in principal, pe productia de vagoane pentru piata externa
- 1.5. Numărul angajatilor societății la 31 decembrie 2008 a fost de 2457. Gradul de sindicalizare a fortei de muncă :100%
- 1.6. Lichiditatea societății:

| Nr. crt | INDICATORI   |   | 31.12. 2007<br>anul (n-1) | 31.12.2008<br>anul (n) |
|---------|--|---|---------------------------|------------------------|
| 1       | Solvabilitatea generală                                    | (Activ total /Total datorii)                          | 1.58                      | 1.28                   |
| 2       | Solvabilitatea patrimonială sau rata autonomiei financiare | (Capital propriu /Total pasiv)                        | 0.34                      | 0.20                   |
| 3       | Lichiditatea generală                                      | (Active circulante/Datorii pe termen scurt)           | 1.43                      | 1.54                   |
| 4       | Lichiditatea intermediară                                  | ((Active circulante-Stocuri) /Datorii pe termen sc.)) | 0.90                      | 0.88                   |

## 1.7 CHELTUIELI

-lei-

| Nr crt | INDICATORI                   | 31.12.2007. anul (n-1) |       |  | 31.12.2008 anul (n) |       |  |
|--------|------------------------------|------------------------|-------|--|---------------------|-------|--|
|        |                              | valoric                | sursa |  | valoric             | sursa |  |
|        |                              |                        | int   |  |                     | int   |  |
| 1.     | Cheltuieli de capital        | -                      | int   |  | -                   | int   |  |
| 2.     | Cheltuieli curente din care: | 216.090.472            | int   |  | 346.916.677         | int   |  |
|        | - pentru exploatare          | 208.369.362            | int   |  | 321.299.359         | int   |  |
|        | - financiare                 | 7.721.110              | int   |  | 25.617.318          | int   |  |
|        | - exceptionale               | -                      | int   |  | -                   | int   |  |
| 3.     | Cheltuieli anticipate        | -                      | int   |  | 1.889.638           | int   |  |

## 2. ACTIVELE CORPORALE ALE SC "ROMVAG,, SA CARACAL

- 2.1 Amplasarea si caracteristicile principalelor capacități de productie ale societății – sediul central : Principalele capacitati de productie sunt localizate la sediul societatii respectiv, in Caracal, str.1 Dec.1918, nr 146, jud. Olt.
- 2.2 Gradul de uzură al mijloacelor fixe : 36.60 %
- 2.3 Active corporale ale societății cu probleme legate de dreptul de proprietate asupra lor : nu este cazul.

## 3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SC "ROMVAG,, SA CARACAL

3.1. Piata organizată din România pe care se tranzactionează actiunile societății / piete din alte țări pe care se tranzactionează actiunile societății :

Actiunile societatii sunt tranzactionate pe piata RASDAQ.

3.2. La 31.12.2008 structura actionariatului este :

| Nr. Crt.     | Persoane juridice / nr. de persoane fizice | Nr.de actiuni    | Valoarea totală a actiunilor (lei) | Ponderea capital social |
|--------------|--|------------------|------------------------------------|-------------------------|
| 1            | IRS<br>LUXEMBURG                           | 2.575.680        | 6.439.200                          | 62,92                   |
| 2            | SIF OLTENIA                                | 1.443.415        | 3.608.538                          | 35,26                   |
| 3            | ALTI<br>ACTIONARI                          | 74.620           | 186.550                            | 1,82                    |
| <b>TOTAL</b> |  | <b>4.093.715</b> | <b>10.234.288</b>                  | <b>100</b>              |

3.3 In anii 2006 si 2007 societatea nu a repartizat dividende, profitul net fiind repartizat ca surse proprii de finantare.

Profitul net realizat in anul 2008 nu a fost repartizat, inca.

| ANUL | PROFIT NET (lei) | DIVIDENDE (lei) | % |
|------|------------------|-----------------|---|
| 2006 | 14.874.455       | -               | - |
| 2007 | 15.325.519       | -               | - |
| 2008 | 9.082.897        | -               | - |

#### 4. CONDUCEREA SC "ROMVAG,, SA CARACAL IN ANUL 2008

##### 4.1. Lista administratorilor societății

- a) Administratorii societății sunt : Popescu Constantin – presedinte al consiliului de administratie, Marcovici Radu – membru în consiliul de administratie, Bordeianu Sorin – membru în consiliul de administratie, Radu Anina – membru în consiliul de administratie, Carceanu Gabriela - membru în consiliul de administratie
- b) acord, înțelegere , legătură de familie între un administrator și o altă persoană datorită căreia a fost numit administrator - nu este cazul;
- c) tranzacții între un administrator și societatea comercială , filialele sale sau societățile controlate de aceasta - nu este cazul;
- d) detinerile fiecărui administrator în capitalul social - nu este cazul;
- e) lista persoanelor afiliate societății - nu este cazul;

##### 4.2. Lista membrilor conducerii executive a societății. În anul 2008 conducerea societății a fost asigurată de următorii:

- DANCIU MIHAI ----- Director general (15.12.2008-31.12.2008)
- POPESCU CONSTANTIN -----Director general (16.07.2008-13.12.2008)
- DINOIU ION ----- Director general (01.01.2008-15.07.2008)
- SCHEIBER VICTOR-----Director tehnic(01.01.08-07.01.08 și 22.09.08-31.12.08)
- PANA CONSTANTIN ----- Director tehnic (07.01.2008-22.09.2008)
- MITRAN MARIAN----- Director economic (01.01.2008-31.12.2008)
- CAROI NICOLAE ----- Director productie (01.01.2008-31.12.2008)
- POPESCU CONSTANTIN ----- Director comercial (01.01.2008-31.12.2008)
- ILIN RADU----- Director cu calitatea (01.01.2008-31.12.208)
- PRUNA STEFAN ----- Ing.sef M-E,inv. (01.01.2008-29.07.2008)

Detinerile fiecărui membru al conducerii executive în capitalul social :

DINOIU ION -2976 actiuni, CAROI NICOLAE-2171 actiuni, ILIN RADU-42 actiuni.

4.3. Litigii / proceduri administrative în care au fost implicați în ultimii 5 ani administratorii sau membrii conducerii executive: nu este cazul.

## 5. SITUATIA FINANCIAR – CONTABILĂ

### ELEMENTE DE BILANT

#### ACTIVE

-lei-

| ACTIVE                 | anul (n-2)2006  |             | anul (n-1)2007     |               | anul (n)2008       |               |
|------------------------|-----------------|-------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                        | valoric         | % în active | valoric            | % în active   | valoric            | % în active   |
| Terenuri               | 747389          | -           | 747 389            | -             | 747 389            | -             |
| Mijloace fixe          | 11825289        | 13,00       | 14 225 016         | 9,00          | 25 286 391         | 8,00          |
| Stocuri                | 52520054        | 57,00       | 51 964 614         | 33,00         | 125 808 906        | 39,00         |
| Creante                | 25141129        | 28,00       | 86 585 724         | 57,00         | 139 533 529        | 43,00         |
| Conturi bănci ( lei)   | 535754          | -           | 101 649            | 0,00          | 26 825 887         | 8,00          |
| Conturi bănci (devize) | 10685           | -           | 1 437 449          | 1,00          | 1 312 018          | 1,00          |
| Casa în lei            | 23202           | -           | 7 150              | 0,00          | 9 745              | -             |
| Alte valori            | 4111            | -           | 15 691             | 0,00          | 1 644              | -             |
| *                      | 1376375         | 2,00        | 224 842            | 0,00          | 2 076 207          | 1,00          |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>    | <b>92183988</b> | <b>100</b>  | <b>155 309 524</b> | <b>100,00</b> | <b>321 601 716</b> | <b>100,00</b> |

\* se vor introduce , dacă există, si alte active care detin cel puțin 10% din total active

\* se vor introduce , dacă există, si alte conturi de disponibilități

#### PASIVE

- lei-

| PASIVE                       | anul (n-2)2006  |                   | anul (n-1)2007     |                   | anul (n)2008       |                   |
|------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                              | valoric         | % în total pasive | valoric            | % în total pasive | valoric            | % în total pasive |
| Capitaluri proprii din care: | 34951975        | 42,00             | 53 345 543         | 34,00             | 64 240 318         | 20,00             |
| - profituri reinvestite      | -               | -                 | -                  | -                 | -                  | -                 |
| Datorii+proviz.risc          | 57232013        | 58,00             | 101 963 981        | 66,00             | 257 361 398        | 80,00             |
| <b>TOTAL PASIVE</b>          | <b>92183988</b> | <b>100,00</b>     | <b>155 309 524</b> | <b>100,00</b>     | <b>321 601 716</b> | <b>100,00</b>     |

## ACTIVE CURENTE

| INDICATORI   |   | anul (n-2)2006    |             | anul (n-1)2007     |             | anul (n)2008       |               |
|--------------|---|-------------------|-------------|--------------------|-------------|--------------------|---------------|
|              |   | valoric           | % în active | valoric            | % în active | valoric            | % în active   |
| <b>A</b>     | <b>Din exploatare:</b>  |                   |             |                    |             |                    |               |
|              | - stocuri si productie în curs de exec. ( cl.3)               | 52 520 054        | 69,00       | 51 538 173         | 37,00       | 124 318 103        | 46,00         |
|              | - creante din exploatare clienti si conturi asimilate (gr.41) | 1 461 341         | 3,00        | 65 033 006         | 47,00       | 114 095 079        | 43,00         |
|              | - avansuri vărsate (ct.409)                                   | 3 748 170         | 4,00        | 426 441            | -           | 1 542 996          | 1,00          |
|              | -chelt. înreg.în avans din exploatare (ct.471)                | 505 159           | 1,00        | -                  | -           | 1 889 638          | 1,00          |
|              | - efecte scontate neajunse la scadență ( ct.8037)             | -                 |             | -                  | -           | -                  | -             |
| <b>B</b>     | <b>Din afara exploatării:</b>                                 |                   |             |                    |             |                    |               |
|              | -creante din afara exploatării (gr.44,45, ct.461, ct.473)     | 18 041 469        | 23,00       | 21 552 718         | 16,00       | 25 386 257         | 9,00          |
|              | - capitaluri subscrise si nevărsate ( ct.456)                 | -                 |             | -                  | -           | -                  | -             |
|              | -chelt înreg. în avans din afara exploatării ( ct.471)        | -                 |             | -                  | -           | -                  | -             |
| <b>TOTAL</b> |   | <b>76 276 193</b> | <b>100</b>  | <b>138 550 338</b> | <b>100</b>  | <b>267 232 073</b> | <b>100,00</b> |

PASIVE CURENTE

| INDICATORI   |  | anul (n-2)2006 |             | anul (n-1)2005 |             | anul (n)2008 |             |
|--------------|--|----------------|-------------|----------------|-------------|--------------|-------------|
|              |  | valoric        | % în pasive | valoric        | % în pasive | valoric      | % în pasive |
| A            | Din exploatare:  |                |             |                |             |              |             |
|              | -furnizori si ct. asimilate (gr.40)                    | 26 111 975     | 59,00       | 42 598 296     | 75,00       | 111 657 140  | 69,00       |
|              | -datorii fiscale si sociale din exploatare (gr.44, 43) | 9 089 952      | 20,00       | 7 092 109      | 12,00       | 15 275 677   | 9,00        |
|              | - vn. înreg. în avans din exploatare ( ct.472)         | -              | -           | 1 874 400      | 3,00        | 2 321 021    | 2,00        |
|              | - avansuri primite ( ct.419)                           | 4 981 679      | 11,00       | 47 440         | -           | 76 345       | -           |
| B            | Din afara exploatării:                                 |                |             |                |             |              |             |
|              | - datorii asupra imobilizărilor ( ct.404,405,167)      | 912 568        | 2,00        | 515 060        | 1,00        | 1 356 824    | 1,00        |
|              | -datorii fiscale ( imp. profit ct.441)                 | 950 308        | 3,00        | 251 792        | -           | -            | -           |
|              | -datorii față de salariați ( ct.424,421-428)           | 128 1451       | 4,00        | 731 570        | 1,00        | 2 296 528    | 2,00        |
|              | -vn. înreg. în avans în afara exploatării ( ct.472)    | -              |             | -              | -           | -            | -           |
|              | -alte dat. diverse , dividende ( ct.462, gr.45)        | 2 780 384      | 1,00        | 4 445 824      | 8,00        | 28 154 427   | 17,00       |
| <b>TOTAL</b> |  | 46 108 317     | 100         | 57 556 491     | 100         | 161 137 962  | 100,00      |

## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

-lei-

| INDICATORI                                  | anul (n-2)2006 |  | anul (n-1)2007 |  | anul (n)2008 |  |
|---|----------------|--|----------------|--|--------------|--|
|   | valoric        |  | valoric        |  | valoric      |  |
| Cifra de afaceri                            | 130 263 915    |  | 235 895 459    |  | 302 726 345  |  |
| Venituri totale                             | 163 987 928    |  | 233 842 101    |  | 357 420 353  |  |
| Venituri din exploatare                     | 161 993 508    |  | 225 711 022    |  | 343 239 394  |  |
| Cheltuieli pt.expl. din care:               | 142 563 054    |  | 208 369 362    |  | 321 299 359  |  |
| -chelt.cu mat.prime;                        | 96 574 594     |  | 146 141 787    |  | 228 023 054  |  |
| -alte chelt.cu mat.cons.                    | 3 339 570      |  | 5 212 032      |  | 6 958 709    |  |
| -chelt. cu energia si apa                   | 2 072 878      |  | 2 978 921      |  | 4 285 810    |  |
| -chelt.cu personalul                        | 21 322 381     |  | 32 305 008     |  | 48 634 048   |  |
| Chelt.totale                                | 145 706 897    |  | 216 090 472    |  | 346 916 677  |  |
| Chelt. cu provizioane pt. riscuri si chelt. | 5 460 614      |  | 2 032 952      |  | 1 416 181    |  |
| Profitul net                                | 14 874 455     |  | 15 325 519     |  | 9 082 897    |  |
| Dividende declarate si plătite              | 1 717 697      |  | -              |  | 30 000       |  |
| *   |                |  |                |  |              |  |

\* se adăugă , dacă există, si alte elemente de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în CA sau în venituri totale.

### 6.ANEXE

1. bilantul contabil al anului de raportare 2008
2. raportul de audit financiar,

Presedintele Consiliului de Administratie

Ing. POPESCU CONSTANTIN

Director general Ing. DANCIU MIHAI

Director economic Ec. MITRAN MARIAN



**EVIDENTA PERSOANE DE LEGATURA ANEXA 2**

ANEXA 2

Emitentul: SC ROMVAG\_SA\_CARACAL

**1. Persoane de contact in relatia cu Bursa Electronica RASDAQ**

|   |   |                                  |                         |                         |                                    |
|---|---|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| MITRAN ARIAN<br>(Nume, prenume)                 | DIR.ECONOMIC<br>(Functia)                   | DIR.ECONOMICA<br>(Departamentul) | 0723399008<br>(Telefon) | 0723399008<br>(Telefon) | marian.mitrani@romvag.ro<br>e-mail |
| PISLARU CONSTANTIN<br>LUCIAN<br>(Nume, prenume) | SEF SERV.FINANCIAR<br>CONTABIL<br>(Functia) | DIR.ECONOMICA<br>(Departamentul) | 0726745714<br>(Telefon) | 0726745714<br>(Telefon) | pislaru@romvag.ro<br>e-mail        |

**2. Conducerea societatii**

|                                     |                            |                         |                                      |    |                        |
|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------------------|----|------------------------|
| DANCIU MIHAI<br>(Nume, prenume)     | DIR.GENERAL<br>(Functia)   | (Telefon)               | office@romvag.ro<br>(e-mail)         | -  | (Nr. actiuni detinute) |
| SCHEIBER VICTOR<br>(Nume, prenume)  | DIR.TEHNIC<br>(Functia)    | (Telefon)               | (e-mail)                             | -  | (Nr. actiuni detinute) |
| MITRAN MARIAN<br>(Nume, prenume)    | DIR.ECONOMIC<br>(Functia)  | 0723399008<br>(Telefon) | marian.mitrani@romvag.ro<br>(e-mail) | -  | (Nr. actiuni detinute) |
| JOSCEANU ION<br>(Nume, prenume)     | DIR.COMERCIAL<br>(Functia) | (Telefon)               | ion.josceanu@irsgroup.eu<br>(e-mail) | -  | (Nr. actiuni detinute) |
| BUCURJICA DANIEL<br>(Nume, prenume) | DIR.PRODUCTIE<br>(Functia) | (Telefon)               | (e-mail)                             | 40 | (Nr. actiuni detinute) |
| (Nume, prenume)                     | (Functia)                  | (Telefon)               | (e-mail)                             |    | (Nr. actiuni detinute) |

## SITUATIE REPARTIZARE DIVIDENDE

ANEXA 3

Emitentul: SC ROMVAG SA CARACAL Cod fiscal: RO 1522894

| Anul | Profit NET total (lei) | Dividende total lei) | Data AGA (dividend) | Data referinta/ inregistrare AGA | Dividend NET (lei/actiune) | Perioada si modalitatea de distribuire a dividendului. |
|------|------------------------|----------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------------|--|
| 2001 | (4088482)              | -                    | -                   | -                                | Persoane fizice            | -  |
|      | 23757                  | -                    | -                   | -                                | Persoane juridice          | -  |
| 2002 | (5428858)              | -                    | -                   | -                                | Persoane fizice            | -  |
|      |                        | -                    | -                   | -                                | Persoane juridice          | -  |
| 2003 | 7951121                | -                    | -                   | -                                | Persoane fizice            | -  |
|      |                        | -                    | -                   | -                                | Persoane juridice          | -  |
| 2004 | 923887                 | -                    | -                   | -                                | Persoane fizice            | -  |
|      |                        | -                    | -                   | -                                | Persoane juridice          | -  |
| 2005 | 4745474                | 2513000              | 26/05/2006          | -                                | 1,29 LEI/ACTIUNE           | -  |
| 2006 | 14 874 455             | -                    | -                   | -                                | Persoane fizice            | -  |
|      |                        | -                    | -                   | -                                | Persoane juridice          | -  |
| 2007 | 15 325 519             | -                    | -                   | -                                | Persoane fizice            | -  |
|      |                        | -                    | -                   | -                                | Persoane juridice          | -  |
| 2008 | 9 082 897              | -                    | -                   | -                                | Persoane fizice            | -  |
|      |                        | -                    | -                   | -                                | Persoane juridice          | -  |

**NOTA.**

Profitul net realizat in anul 2008 nu a fost inca repartizat.