

RAPORTUL ANUAL CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.2/1996 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2010

Denumire : SC ROMVAG SA, SOCIETATE IN INSOLVENTA/IN INSOLVENCY/EN PROCEDURE COLLECTIVE

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 : 5.182.375 actiuni

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

Valoarea totală de piață a actiunilor : 12.955.937,50 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 PRODUSE/ SERVICII | 2008 | | 2009 | | 2010 | |
|-----------------------------------|-----------------|-------|----------------|-------|--------------|-------|
| | anul (n -2) (%) | | anul (n-1) (%) | | anul (n) (%) | |
| | în venituri | în CA | în venituri | în CA | în venituri | în CA |
| Vagoane si boghiuri noi | 84.8 | 84.8 | 91.6 | 95.7 | 71.2 | 78.7 |
| RK.Vag.marfa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RP.Vag.marfa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diverse | 15.2 | 15.2 | 8.4 | 4.3 | 28.8 | 21.3 |
| TOTAL | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |

d) clientii care ocupă, fiecare, cel puțin 10% din vânzările totale ale societății : IRS INDUSTRIES GMBH SWITZERLAND și MEVA DR. TR. SEVERIN.

e) Principalii furnizori de materii prime și materiale ai societății : HOSELMANN STAHL HANNOVER, BOLENZ & SCHAFER, RADSATZFABRIK ILSBURG, ASTRA VAGOANE ARAD SA, KNORR BREMSE GMBH, MSV METAL STUDENKA, LUCCHINI POLAND, SMR BALS, .

1.3. Ponderea pe piața internă a categoriilor de produse/servicii este mică, societatea bazându-se, în principal, pe producția de vagoane pentru piața externă

1.4. Numărul angajaților societății la 31 decembrie 2010 a fost de 592. Gradul de sindicalizare a forței de muncă :100%

1.5. Lichiditatea societății:

| Nr. crt | INDICATORI | | 31.12. 2009 anul (n-1) | 31.12.2010 anul (n) |
|---------|--|---|---------------------------|------------------------|
| 1 | Solvabilitatea generală | (Activ total /Total datorii) | 1.18 | 0.85 |
| 2 | Solvabilitatea patrimonială sau rata autonomiei financiare | (Capital propriu /Total pasiv) | 0.14 | -0.23 |
| 3 | Lichiditatea generală | (Active circulante/Datorii pe termen scurt) | 1.54 | 0.74 |
| 4 | Lichiditatea intermediară | ((Active circulante-Stocuri) /Datorii pe termen sc.)) | 1.14 | 0.56 |

1.6 CHELTUIELI

-lei-

| Nr crt | INDICATORI | 31.12.2009. anul (n-1) | | | 31.12.2010 anul (n) | | |
|--------|------------------------------|------------------------|-------|--|---------------------|-------|--|
| | | valoric | sursa | | valoric | sursa | |
| | | | int | | | Int | |
| 1. | Cheltuieli de capital | - | int | | - | Int | |
| 2. | Cheltuieli curente din care: | 294.599.206 | int | | 129.642.048 | Int | |
| | - pentru exploatare | 272.835.426 | int | | 105.324.514 | Int | |
| | - financiare | 21.763.780 | int | | 24.317.534 | Int | |
| | - exceptionale | - | int | | - | Int | |
| 3. | Cheltuieli anticipate | 789.861 | int | | 200 | 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 Decembrie 1918, nr 146, jud. Olt.

2.2 Gradul de uzură al mijloacelor fixe : 42,74 %

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 31.12.2010 structura actionariatului este :

| Nr. Crt. | Persoane juridice / nr. de persoane fizice | Nr.de actiuni | Valoarea totală a actiunilor (lei) | Ponderea capital social |
|--------------|--|------------------|------------------------------------|-------------------------|
| 1 | IRS LUXEMBURG | 3.654.200 | 9.135.500 | 70,51 |
| 2 | SIF OLTENIA | 1.447.424 | 3.618.560 | 27,93 |
| 3 | ALTI ACTIONARI | 80.751 | 201.878 | 1,56 |
| | | | | |
| TOTAL | | 5.182.375 | 12.955.938 | 100 |

3.3 In anii 2007 si 2008 societatea nu a repartizat dividende. Profitul net al anului 2007 a fost repartizat ca surse proprii de finantare iar profitul net realizat in anul 2008 nu a fost repartizat, inca.

In anii 2009 si 2010 societatea a inregistrat pierdere.

| ANUL | PROFIT NET (lei) | DIVIDENDE (lei) | % |
|------|------------------|-----------------|---|
| 2007 | 15.325.519 | - | - |
| 2008 | 9.082.897 | - | - |
| 2009 | - | - | - |
| 2010 | - | - | - |

4. CONDUCEREA SC "ROMVAG,, SA CARACAL IN ANUL 2010

4.1. Lista administratorilor societății

- a) In perioada 01.01.2010-03.11.2010 administratorii societatii au fost : Popescu Constantin – presedinte al consiliului de administratie, Marcovici Radu – membru in consiliul de administratie, Bordeianu Sorin – membru in consiliul de administratie, Radu Anina – membru in consiliul de administratie, Carceanu Gabriela - membru in consiliul de administratie

Incepand cu data de 04.11.2010, societatea a intrat in procedura de insolventa.

Pt perioada de insolventa a fost desemnat ca administrator judiciar, firma RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL, prin reprezentant permanent Radu Elena si administrator special Josceanu Ion.

Prin sentinta nr.410/2011 din 28.02.2011 pronuntata de Tribunalul Olt sectia Comerciala in dosarul nr. 3935/104/2010/a4 s-a dispus ridicarea dreptului de administrare al S.C. ROMVAG S.A. conform art 47 din legea nr. 85/2006.

- b) acord, înțelegere , legătură de familie între un administrator si o altă persoană datorită căreia a fost numit administrator - nu este cazul;
- c) tranzactii între un administrator si 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. In anul 2010 conducerea societatii a fost asigurata de urmatoarii:

- DINOIU ION ----- Director general (03.05.2010 -31.12.2010)
- DIACONU DORU----- Director general (01.01.2010- 02.05.2010)
- SCHEIBER VICTOR----- Director tehnic (01.01.2010-31.12.2010)
- MITRAN MARIAN----- Director economic (01.01.2010-31.12.2010)
- BUCURICA DANIEL----- Director productie (01.01.2010-20.04.2010)
- DIACONU DORU ----- Director productie (03.05.2010-31.12.2010)
- ION GABI-----Director cu calitatea (01.01.2010-31.12.2010)

Detinerile fiecarui membru al conducerii executive in capitalul social : Dinoiu Ion 2.976 actiuni, Bucurica Daniel 40 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)2008 | | anul (n-1)2009 | | anul (n)2010 | |
|---------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | valoric | % în active | valoric | % în active | valoric | % în active |
| Terenuri | 747 389 | - | 747 389 | 0,29 | 747 389 | 0,45 |
| Mijloace fixe | 25 286 391 | 8,00 | 33 397 615 | 13,11 | 29 451 823 | 17,84 |
| Stocuri | 125 808 906 | 39,00 | 57 247 360 | 22,48 | 32 666 620 | 19,79 |
| Creante | 139 533 529 | 43,00 | 161 848 417 | 63,56 | 101 820 806 | 61,68 |
| Conturi bănci (lei) | 26 825 887 | 8,00 | 48 080 | 0,02 | 88 194 | 0,05 |
| Conturi bănci (devize) | 1 312 018 | 1,00 | 72 183 | 0,03 | 222 416 | 0,14 |
| Casa în lei | 9 745 | - | 2 740 | 0,00 | 9 037 | 0,01 |
| Alte valori și av de trezorerie | 1 644 | - | 2 766 | 0,00 | 1 080 | 0,00 |
| * | 2 076 207 | 1,00 | 1 291 275 | 0,51 | 68 452 | 0,04 |
| TOTAL ACTIVE | 321 601 716 | 100,00 | 254 657 825 | 100,00 | 165 075 817 | 100,00 |

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

* se vor introduce , dacă există, și alte conturi de disponibilități

PASIVE

- lei-

| PASIVE | anul (n-2)2008 | | anul (n-1)2009 | | anul (n)2010 | |
|------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | valoric | % în total pasive | valoric | % în total pasive | valoric | % în total pasive |
| Capitaluri proprii din care: | 64 240 318 | 20,00 | 34 779 783 | 13,66 | - 38 411 033 | -23,27 |
| - profituri reinvestite | - | - | - | - | - | - |
| Datorii+proviz.risc | 257 361 398 | 80,00 | 219 878 042 | 86,34 | 203 486 850 | 123,27 |
| TOTAL PASIVE | 321 601 716 | 100,00 | 254 657 825 | 100,00 | 165 075 817 | 100,00 |

ACTIVE CURENTE

| INDICATORI | | anul (n-2)2008 | | anul (n-1)2009 | | anul (n)2010 | |
|--------------|---|----------------|-------------|----------------|-------------|--------------|-------------|
| | | valoric | % în active | valoric | % în active | valoric | % în active |
| A | Din exploatare: | | | | | | |
| | - stocuri si productie în curs de exec. (cl.3) | 124 318 103 | 46,00 | 57 199 174 | 26,01 | 32 498 122 | 24,16 |
| | - creante din exploatare clienti si conturi asimilate (gr.41) | 114 095 079 | 43,00 | 135 151 241 | 61,47 | 75 288 416 | 55,98 |
| | - avansuri vărsate (ct.409) | 1 542 996 | 1,00 | 48 545 | 0,02 | 194 443 | 0,15 |
| | -chelt. înreg. în avans din exploatare (ct.471) | 1 889 638 | 1,00 | 789 861 | 0,36 | 200 | 0,00 |
| | - efecte scontate neajunse la scadență (ct.8037) | - | - | | | | |
| B | Din afara exploatării: | | | | | | |
| | -creante din afara exploatării (gr.44,45, ct.461, ct.473) | 25 386 257 | 9,00 | 26 696 817 | 12,14 | 26 506 445 | 19,71 |
| | - capitaluri subscrise si nevărsate (ct.456) | - | - | - | - | - | - |
| | -chelt înreg. în avans din afara exploatării (ct.471) | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | | 267 232 073 | 100 | 219 885 638 | 100 | 134 487 626 | 100,00 |

PASIVE CURENTE

| INDICATORI | | anul (n-2)2008 | | anul (n-1)2009 | | anul (n)2010 | |
|--------------|--|----------------|-------------|----------------|-------------|--------------|-------------|
| | | valoric | % în pasive | valoric | % în pasive | valoric | % în pasive |
| A | Din exploatare: | | | | | | |
| | -furnizori si ct. asimilate (gr.40) | 111 657 140 | 69,00 | 87 950 153 | 77,59 | 60 472 250 | 68,08 |
| | -datorii fiscale si sociale din exploatare (gr.44, 43) | 15 275 677 | 9,00 | 17 716 610 | 15,63 | 14 359 292 | 16,17 |
| | - vn. înreg. în avans din exploatare (ct.472) | 2 321 021 | 2,00 | - | - | - | - |
| | - avansuri primite (ct.419) | 76 345 | 0,00 | 3 435 | 0,00 | 5 371 | 0,01 |
| B | Din afara exploatării: | | | | | | |
| | - datorii asupra imobilizărilor (ct.404,405,167) | 1 356 824 | 1,00 | 3 733 195 | 3,29 | 4 941 692 | 5,56 |
| | -datorii fiscale (imp. profit ct.441) | - | - | - | - | 146 345 | 0,16 |
| | -datorii față de salariați (ct.424,421-428) | 2 296 528 | 2,00 | 1 120 624 | 0,99 | 1 158 958 | 1,30 |
| | -vn. înreg. în avans în afara exploatării (ct.472) | - | - | - | - | - | - |
| | -alte dat. diverse , dividende (ct.462, gr.45, ct.518) | 28 154 427 | 17,00 | 2 832 199 | 2,50 | 7 746 509 | 8,72 |
| TOTAL | | 161 137 962 | 100 | 113 356 216 | 100 | 88 830 417 | 100,00 |

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

-lei-

| INDICATORI | anul (n-2)2008 | | anul (n-1)2009 | | anul (n)2010 | |
|---|----------------|--|----------------|--|--------------|--|
| | valoric | | valoric | | valoric | |
| Cifra de afaceri | 302 726 345 | | 276 107 072 | | 49 856 944 | |
| Venituri totale | 357 420 353 | | 263 867 034 | | 56 216 156 | |
| Venituri din exploatare | 343 239 394 | | 254 652 412 | | 37 504 263 | |
| Cheltuieli pt.expl. din care: | 321 299 359 | | 272 835 426 | | 105 324 514 | |
| -chelt.cu mat.prime; | 228 023 054 | | 172 473 275 | | 15 504 220 | |
| -alte chelt.cu mat.cons. | 6 958 709 | | 4 743 355 | | 976 874 | |
| -chelt. cu energia si apa | 4 285 810 | | 3 944 960 | | 1 656 564 | |
| -chelt.cu personalul | 48 634 048 | | 44 203 421 | | 17 272 461 | |
| Chelt.totale | 346 916 677 | | 294 599 206 | | 129 642 048 | |
| Chelt. cu provizioane pt. riscuri si chelt. | 1 416 181 | | 2 795 970 | | 6 739 887 | |
| Profitul net | 9 082 897 | | - | | - | |
| Pierdere neta | - | | 30 760 839 | | 73 458 142 | |
| Dividende declarate si plătite | 30 000 | | - | | - | |
| * | - | | - | | - | |

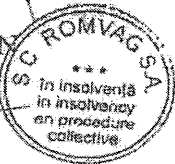
* se adăugă , dacă există, si alte elemente de cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în CA sau în venituri totale.

6.ANEXE

1. bilantul contabil al anului de raportare 2010
2. raportul consiliului de administratie
3. declaratia persoanelor responsabile din cadrul societati
4. raportul auditorului financiar,

Administrator special,
DANCIU MIHAI

Director general
Ing. DINOIU ION



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

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 MARIAN (Nume, prenume) | DIR.ECONOMIC (Funcția) | DIR.ECONOMICA (Departamentul) | 0723399008 (Telefon) | marian.mitrان@irsgroup.eu e-mail |
| PISLARU CONSTANTIN LUCIAN (Nume, prenume) | SEF SERV.FINANCIAR CONTABIL (Funcția) | DIR.ECONOMICA (Departamentul) | 0726745714 (Telefon) | pislaru@romvag.ro e-mail |

2. Conducerea societatii

| | | | |
|------------------------------------|----------------------------|---|---------------------------------|
| DINOIU ION (Nume, prenume) | DIR.GENERAL (Funcția) | office@romvag.ro (e-mail) | 2.976 (Nr. actiuni detinute) |
| DIACONU DORU (Nume, prenume) | DIR.PRODUCTIE (Funcția) | doru.diaconu@irsgroup.eu (e-mail) | - (Nr. actiuni detinute) |
| MITRAN MARIAN (Nume, prenume) | DIR.ECONOMIC (Funcția) | marian.mitrان@irsgroup.eu (e-mail) | - (Nr. actiuni detinute) |
| SCHEIBER VICTOR (Nume, prenume) | DIR.TEHNIC (Funcția) | victor.scheiber@irsgroup.eu (e-mail) | (Nr. actiuni detinute) |
| (Nume, prenume) | (Funcția) | (e-mail) | (Nr. actiuni detinute) |
| (Nume, prenume) | (Funcția) | (e-mail) | (Nr. actiuni detinute) |

Va rugam sa ne transmiteti aceste informatii la adresa de e-mail emitenti@rasd.ro sau pe disketa la adresa BER: Bd. Carol I nr. 34-36 (IBC Modern) et. 13, sect. 2, Bucuresti.

Nu transmiteti in format hartie pe fax sau prin posta!

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) 23757 | - - | - - | - - | Persoane fizice 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 | - - |
| 2009 | - | - | - | - | Persoane fizice Persoane juridice | - - |
| 2010 | - | - | - | - | Persoane fizice Persoane juridice | - - |

NOTA.

In anul 2010 societatea a inregistrat pierdere.

Profit net total: numai daca este cazul. Se trece valoarea profitului net exprimat in lei, asa cum apare el in Bilantul la 31.XII. al anului la care se face referire

Dividende total: numai daca este cazul. Se trece valoarea sumelor repartizate drept dividende aferente anului la care se face referire, hotarate in AGOA.

Data AGA: Data AGOA la care s-a hotarat repartizarea profitului sub forma de dividende, aferent anului la care se face referire.

Data referinta AGA: Ultima zi in care actionarii trebuie sa fi figurat in registru pentru a avea dreptul de participare in AGA si de a primi dividendul hotarat de aceasta

Dividend net: valoarea neta a dividendului ce a revenit pe fiecare actiune detinuta la momentul "data de inregistrare"

Va rugam sa ne transmiteti aceste informatii la adresa de e-mail emitenti@rasd.ro sau pe disketa la

adresa BER: Bd. Carol I nr. 34-36 (IBC Modern) et. 13, sect. 2, Bucuresti.

Nu transmiteti in format hartie pe fax sau prin posta!