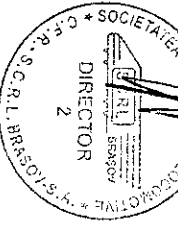


ACTIVE IMOBILIZATE IN ANUL 2018

lei

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare bruta (**)				Ajustari de valoare (***) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri ****)	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7
Imobilizari necorporale	32.915	0	797	32.118	32.915		797	32.118
Constructii	12.635	0	0	12.635	11.559	96	0	11.655
Instalatii tehnice si masini	664.471	7.386	21.279	650.578	628.467	8.428	21.279	615.616
Alte instalatii, utilaje si mobilier	36.315			36.315	36.315	0	0	36.315
Imobilizari financiare				0	0			0
Avansuri si imobilizari corporale in curs				0				0
TOTAL	746.336	7.386	22.076	731.646	709.256	8.524	22.076	695.704

Administrator Special
Coconasu Cristian Dorel



Intocmit

NOTA 2

PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI IN ANUL 2018

lei

Denumirea provizionului *)	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri **)		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Alte provizioane-drepturi salariale castigate in instanta	13.897.630	630.659	1.286.640	13.241.649

Administrator Special,
Coconasu Cristian Dorel



Intocmit,
Lazar Mihaela

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI *) IN ANUL 2018

lei

DESTINATIA	SUMA
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	1.545.909,00
rezerva legala	0,00
acoperirea pierderii contabile	1.545.909,00
dividende, etc.	0,00
PROFIT NEREPARTIZAT :	0,00

Administrator special,
Coconasu Cristian Dorel



Intocmit
Lazar Mihaela

ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE IN ANUL 2018

Denumirea indicatorului	lei	
	Precedent	Curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	77.951.527	84.321.563
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	71.361.324	79.089.193
3. Cheltuielile activitatii de baza	49.123.431	55.474.868
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare		
5. Cheltuielile indirecte de productie	22.237.893	23.614.325
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	6.590.203	5.232.370
7. Cheltuielile de desfacere		
8. Cheltuieli generale de administratie	5.539.146	5.965.801
9. Alte venituri din exploatare	627.241	2.278.805
10. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9)	1.678.298	1.545.374

Administrator special,
Coconasu Cristian Dorel



Intocmit,
Lazar Mirabela

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

lei

CREANTE	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	21.637.193		0
creante comerciale	2.498.201		0
creante in legatura cu buget asig	948.405		
creante in legatura cu buget stat	11.030		
sume de incasat de la CFR Calatori	18.169.506		
creante in legatura cu personalul	10.020		
alte creante	31		

DATORII *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	123.549.084	7.479.753	116.069.331	0
Datorii comerciale	771.303	771.303	0	0
Datorii fata de personal	2.423.476	2.423.476	0	0
Sume datorate catre CFR CALATORI	196.588	196.588	0	0
Alte datorii	196.730	196.730	0	0
Datorii fiscale datorate privind asigurarile sociale	2.293.862	2.293.862	0	0
Datorii fiscale datorate bugetului statului	1.597.794	1.597.794	0	0
Masa Credala	116.069.331	0	116.069.331	0

Administrator special,
Coconasu Cristian Dorel



Intocmit,
Lazar Mihaela

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Societatea detine propriile politici contabile aprobate de catre Consiliul de Administratie in conditiile OMF 3055/2009. Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 modificată și republicată
- (ii) Reglementările contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate prin Ordinul nr. 1802/2014

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul nr. 1802/2014 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze credibile care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

La data de 31 decembrie 2018 societatea se afla in procedura de insolventa in conformitate cu Sentinta Civila nr 38/SIND/14.01.2015 pronuntata de catre Tribunalul Brasov. Societatea se afla in perioada de observatie, pana la aceasta data nefiind solutionata contestatiile la tabloul preliminar al creditorilor.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt prezentate în lei românești.

Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și

pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

C Imobilizări necorporale

(i) Cheltuieli de constituire

Cheltuielile de constituire sunt capitalizate ca imobilizări

Cheltuielile de constituire sunt amortizate pe o perioadă de maximum 3 ani

Societatea activând de o perioadă mai mare de 3 ani , nu avem de a face în anul 2016 de o astfel de cheltuielă

(ii) Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție .

Concesiunile primite se reflectă ca imobilizări necorporale atunci când contractul de concesiune stabilește o durată și o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii se înregistrează pe durata de folosire a acesteia, stabilită conform contractului.

Brevetele, licențele, mărcile comerciale și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 3 ani considerată de a fi durata de viață utilă a acestora.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

D Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

Imobilizările corporale nu au fost reevaluate în baza unor hotărârilor de guvern ("HG") 945/1990, 2665/1992, 500/1994 și 983/1998, prin indexarea costului istoric cu indici prescriși în hotărârile de guvern respective

Reevaluarea imobilizărilor va fi hotărâtă de SNTFC CFR CALATORI ca societate ce deține 100% din acțiuni pentru toate filialele acestora.

Reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează în vederea determinării valorii juste a acestora, ținându-se seama de inflație, utilitatea bunurilor, starea acestora și de valoarea de piață. .

Imobilizările corporale ale societății se achiziționează pe baza bugetului de investiții aprobat în AGA, urmărindu-se conform procedurilor interne achiziționarea acestora în conformitate cu aprobarea obținută.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate. În anul 2018 nu a fost cazul de capitalizare a reparațiilor, acestea fiind doar pentru întreținere

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5 - 45
Instalații tehnice și mașini	3 - 20
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 - 15

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

E Deprecierea activelor

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar [i.e. valoarea stabilită cu ocazia inventarierii anuale].

F Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de

tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

Societatea nu deține în anul 2013 imobilizări financiare.

G Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei FIFO. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

Stocurile societății au în principal următoarea componență:

Categoria de stocuri	sold la 31.12.2017	sold la 31.12.2018
Materiale consumabile	5.086.745	3.646.998
Producția în curs de execuție	1.526.494	3.409.560
Avansuri	24,650	3.384
TOTAL STOCURI	6.637.889	7.059.942

Stocurile se aprovizionează în baza OG34/2006

Nu se fac aprovizionări semnificative de stocuri, rulajul acestora fiind de aproximativ o lună de zile, stocurile aprovizionându-se pe măsura necesității.

Intreaga activitate de aprovizionare a stocurilor este organizată și monitorizată de către biroul de aprovizionare, pe baza planului de aprovizionare aprobat de conducerea executivă, cu respectarea normelor și procedurilor interne.

H Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Creanțele comerciale ale societății se efectuează în proporție de peste 90% cu părți afiliate, societatea fiind creată încă de la înființare cu scopul furnizării de servicii către acționarul unic.

I Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie. Societatea nu practică astfel de imobilizări de fonduri.

J Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci. În cadrul numerarului existent la bănci sunt incluse și valoarea conturilor de garanții materiale reținute salariaților.

Valoarea garanțiilor materiale reținute la 31.12.2018 se ridică la suma de **86.941,08 lei**

K Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

L Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de obținere) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente. În cursul anului 2013 societatea nu a avut împrumuturi.

N Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

O Provizioane

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

P Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de

pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Q Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții în bilanțul în contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

(2) Subvenții aferente cheltuielilor

Subvențiile aferente cheltuielilor curente sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

R Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației fiscale relevante.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat prin referință cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate și serviciile prestate până la data bilanțului.

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării

venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume- Dividendele repartizate deținătorilor de acțiuni, propuse sau declarate după data bilanțului, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profit, nu trebuie recunoscute ca datorie la data bilanțului .

S Cifra de afaceri

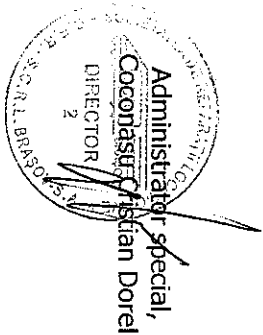
Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

T Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă

PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

a) existenta oricaror certificate de participare, valori mobiliare, obligatiuni convertibile, cu prezentarea informatiilor cerute in Subsecțiunea 8.2;					
Da.	-	Nu.	<input checked="" type="checkbox"/>		
b) capital social subscris/patrimoniul entitatii					
366002,5					
c) numarul si valoarea totala a fiecarui tip de actiuni emise		Numar:	366002,5	146401	Valoare actiuni - 1: 2,5
* au fost integral varsate					Valoare actiuni - 2: 0
* numarul actiunilor pentru care s-a cerut, fara rezultat, efectuarea varsamintelor;					
* nu este cazul					
d) actiuni rascumparabile:					
* data cea mai apropiata si data limita de rascumparare;					
nu este cazul					
* caracterul obligatoriu sau neobligatoriu al rascumpararii;					
nu este cazul					
* valoarea eventualei prime de rascumparare;					
nu este cazul					
e) actiuni emise in timpul exercitiului financiar:					
* tipul de actiuni;					
nu este cazul					
* numar de actiuni emise;					
nu este cazul					
* valoarea nominala totala si valoarea incasata la distribuire;					
nu este cazul					
* drepturi legate de distributie:					
nu este cazul					
* numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare;					
nu este cazul					
* perioada de exercitare a drepturilor;					
nu este cazul					
* pretul platit pentru actiunile distribuite;					
nu este cazul					
f) obligatiuni emise:					
* tipul obligatiunilor emise;					
nu este cazul					
* valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni;					
nu este cazul					
* obligatiuni emise de entitate, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta:					
nu este cazul					
* valoarea nominala;					
nu este cazul					
* valoarea inregistrata in momentul platii.					
nu este cazul					



Intocmit,
Lazar Mihaela

NOTA 9

**EXEMPLE DE CALCUL SI ANALIZA
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

1. Indicatori de lichiditate:

a) Indicatorul lichiditatii curente

$$\frac{\text{Active curente (Indicatorul capitalului circulant)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{49279813}{7479753} = 6,588428$$

* valoarea recomandata acceptabila - in jurul valorii de 2;

* ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

b) Indicatorul lichiditatii imediate

$$\frac{[\text{Active curente} - \text{Stocuri (Indicatorul test acid)}]/\text{Datorii curente}}{=} = \frac{\begin{array}{|c|c|} \hline \text{Active curente} & \text{Stocuri} \\ \hline 49279813 & 7059942 \\ \hline \end{array}}{=} = 5,644554$$

2. Indicatori de risc:

a) Indicatorul gradului de indatorare

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{0}{0} \times 100 = 0$$

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{0}{0} \times 100 = 0$$

unde:

* capital imprumutat = credite peste un an;

* capital angajat = capital imprumutat + capital propriu.

b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor - determina de cate ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobanda. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica, cu atat pozitia entitatii este considerata mai riscanta.

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} = \frac{0}{0} = 0$$

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune) - furnizeaza informatii cu privire la:

* Viteza de rotatie a debitelor-clienti

* calculeaza eficacitatea entitatii in colectarea creantelor sale;

* exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre entitate.

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{19070854}{84321563} \times 365 = 82,55138$$

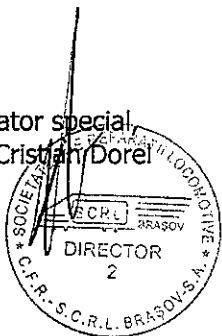
* Viteza de rotatie a activelor imobilizate - evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{84321563}{35942} = 2346,045$$

* Viteza de rotatie a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{84321563}{49319139} = 1,709713$$

Administrator special,
Coconasu Cristian Dorel



Intocmit,
Lazar Mihaela

A handwritten signature in black ink, corresponding to the name Lazar Mihaela.