

RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

pentru exercitiul financiar 2012

Intocmit conform regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului 25.03.2012.

Denumirea societatii comerciale SC REMARUL 16 Februarie SA Cluj – Napoca

Sediul social str. Tudor Vladimirescu nr. 2-4, Cluj - Napoca

Numarul de telefon 0264-435276/0264-432299

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului RO 201373

Numar de ordine in Registrul Comertului J12/1591/1992

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: *Bursa de Valori București*

– Piata Rasdaq

Capital social subscris si varsat 5.113.007.50 RON

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: actiuni in numar de 2.045.203 cu valoare nominala de 2,50 RON/actiune

1. Analiza activitatii SC REMARUL 16 Februarie SA

a) Societatea are ca si activitate principala conform cod CAEN 3020 “Fabricarea materialului rulant” precum si constructii, modernizari si reparatii de material rulant de cale ferata, si anume:

- reconstructii, modernizari, reparatii si revizii locomotive diesel hidraulice cu puteri între 450 CP – 1250 CP si diesel electrice cu puteri de 2100 CP
- reparatii si revizii locomotive electrice 3400 si 5100 KW
- constructii, modernizari, reparatii si revizii automotoare diesel hidraulice si rame electrice;
- reconstructii, modernizari si reparatii vagoane de calatori;

b) Societatea a fost infiintata in anul 1870 ca atelier de reparatii locomotive si vagoane.

c) In anul 2012 nu a avut loc nici o fuziune sau reorganizare a societatii comerciale.

d) In anul 2012 s-a continuat activitatea de diversificare a productiei, asimilandu-se reparatia locomotivelor electrice.

1.1. Elemente de evaluare generala:

- a) Profitul net 276.041 RON;
- b) Cifra de afaceri 35.224.157 RON;
- c) Export: 2.017.505 RON;
- d) Costul bunurilor vandute si a serviciilor prestate in anul 2012: 34.965.260 RON

e) Suntem in prezent singura societate capabila sa realizeze reconstructii de material rulant de tractiune adresându-ne pietii de reparatii material rulant atat interne cat si externe. Societatea presteaza lucrari de reparatii si reconstructii pentru locomotive, automotoare, rame electrice si vagoane.

f) Disponibilul de cont curent inregistrat de catre societate la data de 31.12.2012 a fost in valoare de 231.665 RON.

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Societatea detine capacitati de productie specializate pentru lucrari de modernizare si reparare a locomotivelor diesel electrice, diesel hidraulice, electrice, automotoarelor diesel, a ramelor electrice si a vagoanelor.

Reparatiile se efectueaza cu respectarea instructiilor de reparatii, standardelor, documentatiilor tehnice si a nomenclatoarelor de lucrari, întocmite pentru fiecare tip de material rulant si pentru fiecare tip de reparatie în parte. Societatea este dotata cu 656 masini si utilaje specifice, 94 de standuri, din care 52 de standuri de proba si rodaj atestate AFER, 78 mijloace de ridicat si transportat de pâna la 120 Tf, si peste 2000 de SDV-uri, si DMM-uri corespunzatoare. Toate aceste dotari tehnice sunt in proprietatea exclusiva a SC REMARUL 16 Februarie SA.

Lucrarile importante pe care societatea le executa in prezent sunt modernizari de Locomotive Diesel Hidraulice, Diesel Electrice, Automotoare Diesel si Rame Electrice. Incepand cu 2012, societatea s-a omologat pentru reparatii de locomotive electrice.

a) Piata de desfacere este cea a reparatiilor de material rulant si cuprinde proprietarii de locomotive, vagoane, automotoare, etc.

In anul 2012 principalii clienti au fost: SNLO – Targu Jiu, SC Cargo Trans Vagon Bucuresti, Complexul Energetic Turceni, SC Transferoviar Grup SA, SC Transferoviar Calatori SRL, Kolin Construction Tourism Ind. Ankara, precum si alti proprietari privati de material rulant.

b) Cifra de afaceri si ponderea principalelor produse si servicii in cifra de afaceri in ultimii trei ani este urmatoarea:

Servicii/lucrari	2010 %CA	2011 %CA	2012 %CA
Cifra de afaceri realizata [mii RON], din care:	101.769	119.602	35.224
Locomotive diesel hidraulice si diesel electrice	32,70	14,20	53,30
Vagoane	16,40	-	6,40
Automotoare diesel si rame electrice	14,40	70,60	15,80
Revizii material rulant	1,70	2,70	15,50
Diverse lucrari de material rulant	0,90	1,80	0,03

Din analiza structurii productiei pe ultimii trei ani se poate vedea o scadere a valorii reparatiilor de locomotive si automotoare, datorita scaderii solicitarilor pentru modernizari. Se observa o crestere a reviziilor de automotoare, exploatarea acestora fiind rentabila pentru operatorii de transport calatori datorita consumului scazut de combustibil si a eficientei marite in exploatare. Datorita reducerii investitiilor in material rulant facute de operatorii de transport calatori, a crescut din nou ponderea reparatiilor de locomotive in cifra de afaceri anuala.

Specializarea deosebita a personalului tehnic si de productie al societatii, permite abordarea unei game foarte variate de reparatii pentru multe tipuri de material rulant.

In anul 2012 clientii traditionali ai societatii noastre, CFR Calatori si CFR Marfa nu au alocat deloc resurse pentru modernizari sau reparatii de material rulant de tractiune, neavand nici un contract incheiat cu societatea noastra.

Cu toate acestea, societatea si-a acoperit cu comenzi, mare parte, a capacitatii de productie, scaderea cifrei de afaceri datorandu-se lipsei contractelor de modernizare, contracte care includeau multe echipamente noi care generau cresterea cifrei de afaceri.

c) Pentru viitor se are in vedere contractarea urmatoarelor tipuri de lucrari:

- modernizare locomotive pentru transportatori privati;
- reparatii/modernizari automotoare pentru transportul de calatori;
- finalizarea proiectului unui automotor nou care sa satisfaca solicitarile beneficiarilor privind acest tip de vehicul feroviar. Fabricarea acestui vehicul depinde de asigurarea resurselor financiare pentru crearea prototipului.

In perioada urmatoare se va urmari incheierea a cat mai multe contracte, iar la sfarsitul semestrului I se va impune analiza contractelor existente, posibilitatile materiale si forta de munca necesara pentru realizarea lor, in vederea luarii masurilor necesare pentru semestrul II 2013.

1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Societatea fiind furnizor feroviar aprovizionarea tehnico-materiala se realizeaza prin intermediul furnizorilor atestati de AFER Bucuresti si acceptati de societatile de cale ferata.

Dintre principalii furnizorii amintim: MTU, Behr, GMW Goessen Germania, Voith, Softronic Craiova, Promat Craiova, Hepa Bârlad, Tehmin Brasov, Promex Braila, Tehnic Glass Cluj, Hansa Flex Cluj, Izocolor Bucuresti, Mibarom Resita, Bendkopp Cluj si multi altii avand in vedere complexitatea componentelor vehiculelor feroviare.

Aprovizionarea se face pe baza de contracte sau comenzi in functie de cantitatile solicitate de activitatea de productie, evitand crearea stocurilor de piese de schimb sau materiale.

1.4 Evolutia activitatii de vanzare.

a) Activitatea de reparatii a scazut in continuare datorita:

- scaderea volumului transportat la nivel national;
- reducerea alocarii fondurilor pentru reparatii locomotive;
- lipsa alocarilor de fonduri pentru modernizari la societatile nationale de cale ferata si la alte societati cu capital de stat (ex: centrale electrice, societati miniere, etc)

Societatea a livrat locomotive si vagoane in Polonia, Turcia, Bulgaria. In prezent suntem in negocieri, cu posibili beneficiari, din Polonia, Turcia, Bulgaria, Irak, Maroc si Italia.

b) S.C. REMARUL 16 Februarie S.A. si-a pastrat pozitia de lider, pe piata de reconstructii, modernizari de material rulant de tractiune (locomotive si automotoare) care este dotata cu standuri si are toate produsele omologate sau agrementate de AFER Bucuresti.

c) Dupa anul, 2012, in care S.C. REMARUL 16 Februarie S.A., nu a incheiat nici un contract cu societatile de cale ferata nationale, pentru anul 2013-2014 societatea si-a adjudecat un acord cadru de reparatii osii de peste 20 mil. RON. Totodata, societatea intentioneaza sa participe la alte licitatii, anuntate de operatorii nationali prin care sa-si acopere capacitatea de productie cu comenzi.

1.5 Aspecte legate de personalul societatii comerciale

a) Aspecte legate de angajati

Societatea a avut in 2012 un numar mediu de 459 angajati, din care :

- 75 cu studii superioare
- 28 studii medii
- 350 muncitori calificati
- 6 muncitori necalificati

Au fost angajati 404 barbati si 55 femei. Varsta medie a angajatilor este intre 45 si 50 ani, iar 82% au vechimea in munca de peste 20 ani, aceasta si datorita faptului ca reparatiile de material rulant necesita un grad mare de specializare a personalului.

Mentionam ca 91 % din personalul societatii este membru al Organizatiei Sindicale „16 Februarie” Cluj-Napoca .

b) Raportul dintre manager si angajati pe 2012

Relatiile dintre manager si angajati au fost guvernate de relatia structural functionala si ierarhia instituita prin Organigrama si Statul de functii. Pe de alta parte aceasta relatie a fost ghidata de Contractul Colectiv de Munca, Regulamentul Intern, Regulamentul de Organizare si Functionare si de Contractele individuale de munca. Pe parcursul anului problemele inerente s-au rezolvat prin dialog fara sa se inregistreze conflicte de munca.

1.6 Aspecte legate de mediu

Societatea are autorizatie de mediu, monitorizand permanent impactul activitatii sale asupra mediului inconjurator.

Astfel, produsele sau serviciile societatii care interactioneaza cu mediul se pot ierarhiza dupa cum urmeaza: pulberi in suspensie, zgomot, gaze de ardere, compusi organici volatili, deseuri metalice si lemnoase, ulei, emulsii de la separatoare de produse petroliere.

Impactul activitatilor asupra mediului se urmareste permanent prin analize si determinari pentru apa, atmosfera si sol, analize efectuate atat de laboratorul chimic al societatii cat si de organele de control abilitate ale municipiului:

- Compania de apa canal;
- Agentia de sanatate publica Cluj;

Analizele efectuate de acestea s-au incadrat in limitele admise ale noxelor.

1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

SC REMARUL 16 Februarie SA a avut compartiment propriu de proiectare si cercetare dezvoltare. Pentru dezvoltarea de sine statatoare a activitatii de proiectare si cercetare, Adunarea Generala a Actionarilor din data de 11.12.2012 a aprobat constituirea societatii comerciale Remarul Engineering

SRL in care SC REMARUL 16 Februarie SA detine calitatea de asocioat unic, societate care are ca si obiect principal de activitate, activitati de inginerie si consultanta tehnica, externandu-se astfel activitatea de proiectare si cercetare dezvoltare din 2013 catre noua societate.

1.8. Managementul riscului

Riscul de piata. Riscul de piata este cel mai mare risc cu care se confrunta societatea datorita lipsei de predictibilitatea pietei si a concurentei in crestere.

Riscul valutar. Intrucat majoritatea clientilor au fost de pe piata interna riscul legat de variatia cursului de schimb s-a manifestat doar legat de importurile de echipamente.

Riscul ratei de dobanda. Angajarea de credite se face doar de la banci de prestigiu, ratele dobanzilor fiind negociate si legate de indici de referinta corespunzatori monedei in care se desfasoara relatia comerciala.

Riscul de credit. Clientii societatii sunt reprezentati pe de o parte de societatile nationale de cale ferata si alte societati controlate de stat care desi inregistreaza intarzieri la plata prezinta un risc scazut de neplata. Pe de alta parte pentru ceilalti clienti protectia se realizeaza prin incheierea de contracte, obtinerea de instrumente de plata si incasarea de avansuri.

1.9. Elementele de perspectiva privind activitatea comerciala a societatii

a) Tendintele viitoare depind in mare masura de:

- Politica economica a beneficiarilor, de valorile pe care acestia le pot aloca pentru repararea si modernizarea materialului rulant.
- Politica Ministerului Transporturilor si a societatilor din subordine pentru investitii in material rulant in anii viitori, cat si pentru intretinerea si reparatia mijloacelor de transport feroviar.
- Relansarea intregii economii si implicit, dezvoltarea transportului pe calea ferata
- Respectarea strategiei proprii de catre SNTFC CFR Calatori
- Strategia si procesul de privatizare a SNTFM CFR Marfa

In acest an ne confruntam, in continuare, cu o situatie dificila datorata neincasarii productiei realizate, in decursul anului 2011, pentru SNTFC CFR Calatori (automotoare).

In anul 2012 SC REMARUL 16 Februarie a actionat in judecata pe SNTFC CFR Calatori, pentru recuperarea creantelor, proces castigat, motiv pentru care SNTFC CFR Calatori a inceput restituirea sumelor datorate.

b) Cu toate problemele anului 2012, s-au realizat investitii de 7.522.000 RON, din care 3.000.000 RON pentru prototip automotor.

Volumul investitiilor prevazute a fi realizate de societatea noastra pentru 2013 se va limita la resursele disponibile.

In 2013 vom continua investitiile incepute in anii trecuti, dupa cum urmeaza:

- ▲ re tehnologizarea si modificarea fluxului de reparatii
- ▲ achizitii de utilaje noi pentru cresterea calitatii si productivitatii
- ▲ dotari pentru dezvoltarea sistemului informatic
- ▲ reabilitari hale si cladiri.
- ▲ prototip automotor

Fondul de investitii estimat pentru aceste categorii de investitii este de **7.200.000 RON**.

c) Prezentarea si analiza schimbarii economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

In anul 2012 societatea si-a adaptat activitatea la conditiile generate de criza economica. Pentru anul 2013 nu anticipam modificari majore in situatia economica. Aceasta stare de fapt a necesitat si necesita ajustarea resurselor umane la capacitatea de productie contractata, dar in acelasi timp, societatea nu-si poate sustine activitatea cu un personal sub numarul critic necesar, personal care trebuie sa asigure functionarea societatii cu echipamentele existente. Ne referim aici si la personalul necesar pentru intretinerea si mentenanta utilajelor, precum si a celor 100 de standuri care asigura repartiile materialului rulant, conform prescriptiilor tehnice.

2. Activele corporale ale societatii.

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale.

Suprafata totala a S.C REMARUL 16 Februarie S. A este de 152.563 mp

Suprafata construita 78.332 mp

Suprafata aferenta cailor de transport 63.576 mp

Proprietatea unitatii este grupata in 25 carti funciare, fiecare cuprinzand cladirile si terenurile aferente. Unitatea are peste 80 cladiri.

Principalele capacitati de productie utilizate sunt atelierele:

- ▲ Rotarie, atacuri osie, axe cardanice,
- ▲ Boghiuri
- ▲ Montaj general
- ▲ Piese de schimb
- ▲ Instalatii electrice, AMC-uri, motoare electrice
- ▲ Probe si remedieri
- ▲ Forja

- ▲ Cauciucarie
- ▲ Turnatoria de neferoase
- ▲ Sector de reparatii montaj, probe pentru motoare diesel
- ▲ Sector de reparat, montat, probat pentru transmisii hidraulice si reductor inversor
- ▲ Constructii metalice
- ▲ Reparatii si modernizarii vagoane de calatori si automotoare
- ▲ Vopsitorie

2.2. Grad de uzura

SC REMARUL 16 Februarie SA are o vechime de 143 de ani, foarte multe cladiri fiind construite in perioada 1960 – 1985 si cele mai multe utilaje fiind achizitionate din aceasta perioada. Având in vedere ca reparatiile de material rulant, datorita diversitatii, sunt de serie mica si implica multa manopera productia nu se poate automatiza.

Utilajele existente sunt cu un grad mare de uzura, cele mai multe fiind amortizate complet, dar asa cum am precizat, productia fiind de serie mica ele sunt utilizate atata timp cat asigura precizia si calitatea necesara lucrarilor ce se executa. Din cele 2028 de mijloace fixe, un numar de 1668 sunt complet amortizate.

In ultimii ani a fost amenajata o hala de vopsitorie si o hala de montaj vagoane, iar in anii 2011-2012 a fost modernizata hala rotarie, achizitionându-se o presa de osii pentru partea de rulare a materialului rulant.

De asemenea s-au modernizat unele hale de productie, asigurand un microclimat adecvat pentru desfasurarea activitatii, precum si caile de acces auto, caile ferate uzinale si transbordoare pentru circulatia automotoarelor si a ramelor electrice.

2.3. Nu exista probleme cu dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. *Piața de tranzacționare: Bursa de Valori București – Piața Rasdaq*

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.

In perioada ultimelor 3 exercitii financiare (2010-2012), societatea nu a constituit si acordat dividende actionarilor, profitul fiind contabilizat la alte rezerve.

3.3. Societatea nu a achizitionat propriile actiuni.

3.4. Societatea nu are filiale

3.5. Nu s-au emis obligatiuni sau alte titluri de creante.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Componenta Consiliului de Administratie

a) In anul 2012 Consiliul de Administratie al societatii a fost alcatuit din urmatoorii membrii:

- Timar Ioan Adrian - Presedinte Consiliu de Administratie
- Barbuceanu Florentin Codrut – Membru
- Aurori Marta-Maria – Membru
- Buga Dalia-Elena – Membru
- Cojocaru Dumitru - Membru

In cursul anului 2012 a avut loc o singura modificare in componenta **Consiliului de Administratie**, in urma retragerii administratorului Matis Dumitru, din 02.03.2012. Consiliul de Administratie numeste administrator provizoriu pe Cojocaru Dumitru. Mandatul acestuia ca si administrator a fost confirmat in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 27.04.2012.

Nume si prenume	Calitatea	Varsta	Calificarea	Experienta profesionala	Functia	Vechimea in functie
1	2		3	4	5	6
Timar Ioan Adrian	Presedinte	39	Fac. Matematica-Informatica si Fac. Stiinte Economice Cluj	Economist/Matematician	Economist	15 ani
Barbuceanu Florentin Codrut	Membru CA	46	Instit. Politehnic Bucuresti- Specializare Material Rulant de Cale Ferata	Inginer/ Sef de divizie exploatare CFR/ Director General	Director General	8 ani-inginer 5 ani-dir. general
Aurori Marta Maria	Membru CA	66	Facultate de Mecanica Cluj	Inginer/ Sef Serviciu/Consilier	Inginer	43 ani
Buga Dalia Elena	Membru CA	34	Facultatea de Stiinte Economice Cluj	Economist/ Contabil Sef/ Director Economic	Director Economic	6 ani economist 5 ani-dir. economic
Cojocaru Dumitru	Membru CA	70	Facultatea Material Rulant Timisoara	Inginer/ Sef Atelier/ Director General	Inginer	34 ani 13 ani director si director

Consiliul de Administratie in cursul anului 2012 s-a intrunit in 14 sedinte si a emis 45 de decizii privind reglementarea diferitelor probleme ale activitatii societatii.

b) Nu exista acorduri sau legaturi de familie intre administratori si cei care i-au propus in functie.

c) Dintre administratori, Aurori Marta Maria detine 44 de actiuni nominative, reprezentand 0,0021% din capitalul social.

d) Persoane afiliate: SC TRANSFEROVIAR GRUP SA; SC UZINA DE VAGOANE AIUD SA; SC METALURGICA TRANSILVANA AIUD SA; SC CFR SIRV Caransebes; SC EDELWEISS HOLDING SRL; SC EDELWIESS Poiana Hotel's, SC REMARUL LOGISTICS SRL; SC ARMONIA Edelweiss, SC TRANSFEROVIAR CALATORI SRL.

4.2. Conducerea executiva a societatii:

a) Directorul general al societatii este BARBUCEANU FLORENTIN CODRUT, numit in 04.04.2011.

Directorul general a condus activitatea cu ajutorul urmatoarelor directori executivi:

- ✓ Urs Claudia Maria – director economic din 01.02.2008
- ✓ Lixandru Vasile – director productie 01.06.2012
- ✓ Nica Dumitru Catalin – director service, garantii material rulant, din 01.06.2012
- ✓ Galos Mircea Horea – director tehnic din 01.01.2003
- ✓ Bratu Cosmin – director comercial din 01.03.2011

b) Nu exista legaturi de rudenie intre directori si membrii consiliului de administratie sau directorul general care i-a numit.

c) Conducerea executiva a societatii nu detine actiuni la societate.

4.3. Litigii conducere

In ultimii cinci ani personalul din conducerea SC REMARUL 16 Februarie SA Cluj – Napoca nu a fost implicat in litigii referitoare la activitatea acestora in cadrul societatii.

5. Situatia financiar-contabila

Analiza situatiei economico-financiare actuale comparativ pe ultimii 3 ani:

a) Tabel bilant prescurtat:

<i>Denumirea elementului</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2012</i>
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	4.311.326	4.454.068	4.425.305
II. IMOBILIZARI CORPORALE	90.647.348	81.197.115	86.842.051

III.IMOBILIZARI FINANCIARE	-	-	5.000
<i>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</i>	<i>94.958.674</i>	<i>85.651.183</i>	<i>91.272.356</i>
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	21.666.742	27.816.365	25.971.524
II. CREANTE	45.477.672	94.692.033	62.935.659
III.INVESTITII PE TERMEN SCURT	12.794	-	894.087
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	4.312.971	14.920.445	251.116
<i>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</i>	<i>71.470.179</i>	<i>137.428.843</i>	<i>90.052.386</i>
C. CHELTUIELI IN AVANS	9.345	12.631	48.346
D. DATORII SUB 1 AN	52.443.372	104.628.490	69.761.661
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE	19.036.152	32.812.984	20.339.071
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	113.994.826	118.464.167	111.611.427
G. DATORII PESTE 1 AN	2.859.790	1.819.750	1.412.777
H. PROVIZIOANE	4.063.311	5.476.414	5.026.743
I. VENITURI IN AVANS	1.155.939	986.060	817.132
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL	5.113.008	5.113.008	5.113.008
II. PRIME DE CAPITAL	-	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	57.079.363	59.775.465	59.593.161
IV. REZERVE	40.862.912	41.243.073	45.339.389
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	204.565	2.840.481	-5.966.041
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	2.655.938	1.209.916	276.041
Repartizarea profitului	-	-	-
CAPITALURI PROPRII- TOTAL	105.915.786	110.181.943	104.354.775
CAPITALURI- TOTAL	105.915.786	110.181.943	104.354.775

Valoarea activelor imobilizate a crescut in 2012, fata de 2011, ca urmare a investitiilor la unele, finalizate in cursul anului 2012.

Avansurile si imobilizarile corporale in curs au crescut datorita realizarii de investitii, mai bine de 50% din valoarea imobilizarilor corporale in curs, o reprezinta automotorul ACA.

Valoarea stocurilor a inregistrat o scadere fata de anul 2011, datorita:

- ▲ Scaderii stocului de produse finite, prin vanzarea locomotivei DA 1035, datorita finalizarii perioadei de testare in exploatare
- ▲ Scaderii avansurilor acordate furnizorilor pentru cumpararea de stocuri, din cauza scaderii productiei contractate
- ▲ Stocul de materii prime si materiale si productia in curs de executie a crescut, din cauza schimbarii structurii productiei, in decursul anului 2012 realizandu-se mai multe lucrari de reparatii locomotive, fata de anul 2011 cand au predominat lucrarile de modernizare.

Creantele societatii au scazut fata de anul trecut datorita:

- ▲ incasarii partiale a facturilor emise catre CFR Calatori in trimestrul IV 2011 pentru livrarea de Automotoare ADH.
- ▲ sumele de incasat de la entitatile afiliate au scazut de asemenea, incasandu-se partial contravaloarea facturilor aflate in sold la sfarsitul anului 2011
- ▲ alte creante aflate in sold, reprezinta:
 - alte creante legata cu personalul
 - creante asupra debitorilor diversi

Casa si conturi la banci reflecta sumele aflate in contul societatii in conditiile desfasurarii unei activitati normale.

Datoriile sub 1 an, au scazut cu aproximativ 67%, datorita:

- scaderii valorii creditelor pe termen scurt (linii de credit) accesate pe parcursul anului, fata de 2011
- diminuarii avansurilor incasate pentru comenzile din decursul anului 2012.
- scaderii datoriilor comerciale datorita modificarii structurii productiei si a necesarului de materiale de aprovizionat
- scaderii sumelor datorate catre entitatile afiliate
- scaderii datoriilor bugetare

b) Contul de profit si pierdere

<i>Denumirea elementului</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2012</i>
1. Cifra de afaceri neta	101.768.721	119.602.038	35.224.157
Productia vanduta	69.292.321	112.343.721	35.021.058
Venituri din vanzarea marfurilor	32.476.400	7.265.317	488.109
Reduceri comerciale acordate	-	-7.000	-285.010
2. Venituri aferente costului de productie in curs de executie	5.290.746	385.373	337.281
3. Productia realizata de entitate pt. scopuri proprii si capitalizata	9.201.581	1.659.543	4.181.372
4. Alte venituri din exploatare	975.200	1.939.942	8.675.398
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	117.236.248	123.586.896	48.418.208
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	41.561.321	71.158.409	15.203.238
Alte cheltuieli materiale:	289.078	304.073	114.558
b) Alte cheltuieli cu energie si apa	1.967.928	2.248.229	2.205.891
c) Cheltuieli cu marfurile	18.396.655	4.032.825	285.982
Reduceri comerciale primite	-	-63.923	-911.400

6. Cheltuieli cu personalul:	17.868.141	17.678.185	16.498.344
a) Salarii si indemnizatii	14.033.266	13.631.065	12.856.678
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	3.834.875	4.047.120	3.641.666
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile coporale si necorporale	3.588.873	5.096.896	2.481.634
a.1) Cheltuieli	3.588.873	5.096.896	2.481.634
a.2) Venituri	-	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante	8.288.816	-3.584.621	865.756
b.1) Cheltuieli	17.293.632	-	1.124.340
b.2) Venituri	9.004.816	3.584.621	258.584
8. Alte cheltuieli de exploatare	20.597.122	20.091.921	9.500.270
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe:	18.841.805	10.075.389	6.935.725
8.2. Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	388.170	325.936	342.435
8.3. Alte cheltuieli	1.367.147	9.690.596	2.222.110
Ajustari privind provizioanele	-3.582.588	1.413.103	-1.742.268
- Cheltuieli	1.999.689	5.476.414	4.644.480
- Venituri	5.582.277	4.063.311	6.386.748
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	108.975.346	118.375.097	44.502.005
Profitul sau pierderea din exploatare	8.260.902	5.211.799	3.916.203
9. Venituri din interese de participare	-	-	-
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	-	-	-
11. Venituri din dobanzi	6.574	6.875	3.838
Alte venituri financiare	659.584	653.082	622.654
TOTAL VENITURI FINANCIARE	666.158	659.957	626.492
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile si investitiile financiare detinute ca active circulante	-	-	-
- Cheltuieli	-	-	-
- Venituri	-	-	-
13. Cheltuieli privind dobanzile	3.514.609	3.347.049	3.747.556
Alte cheltuieli financiare	801.654	598.415	298.227
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	4.316.263	3.945.464	4.045.783
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit			
- Pierdere	3.650.105	3.285.507	3.419.291
14.PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
- Profit	4.610.797	1.926.292	496.912
- Pierdere			
15. Venituri extraordinare	-	-	
16. Cheltuieli extraordinare	-	-	
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
- Profit	-	-	
- Pierdere	-	-	
VENITURI TOTALE	117.902.406	124.246.853	49.044.700
CHELTUIELI TOTALE	113.291.609	122.320.561	48.547.788
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit	4.610.797	1.926.292	496.912
- Pierdere	-	-	-
18. Impozitul pe profit	1.954.859	716.376	220.871

19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	-	-	-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI		-	-
- Profit	2.655.938	1.209.916	276.041
- Pierdere	-	-	-

Profitul net realizat de societate in anul 2012 este de 276.041 RON, in scadere fata 1.209.916 RON, profit inregistrat in 2011. Din analiza contului de profit si pierdere rezulta o scadere a cifrei de afaceri cu 70 % fata de anul precedent, cifra de afaceri atingand valoarea de 35.224157 RON, datorita schimbarii structurii de productie.

Din punct de vedere al cheltuielilor de exploatare:

- cheltuielile materiale au scazut datorita schimbari structurii de productie, din modernizari de material rulant in reparatii de material rulant
- cheltuielile cu utilitatile si cele de natura salariale au scazut, datorita perioadelor de reducere a programului de lucru, din a 2-a jumatate a anului 2012, avand drept cauza scaderea productiei contractate.
- cheltuielile privind prestatiile externe au scazut, datorita renegocierii valorii sau renuntarii la anumite contracte reprezentand servicii externalizate

Ca si rezultat al activitatii din exploatare societatea a obtinut un profit de 3.916.203 RON fata de 5.211.799 RON in anul 2011.

Din punct de vedere al activitatii financiare societatea a inregistrat aproximativ acelasi nivel de venituri financiare, respectiv de 626.492 RON.

Cheltuielile financiare au crescut, datorita accesarii de credite noi (linie de credit si factoring), precum si a cresterii cunatumului anumitor dobanzi percepute de bancile partenere, fata de anul 2011.

Societatea nu a inregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare.

Rezultatul brut al societatii a fost de 496.912 RON, iar rezultatul net de 276.041 RON, diferenta reprezentand impozit pe profit de 220.871 RON. Consiliul de Administratie propune repartizarea profitului net la rezultat reportat.

b) Fluxul de numerar

Elementele fluxului de trezorerie	AN 2010	AN 2011	AN 2012
+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	-1.473.529	-21.753.579	-4.561.306
+Incasari din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	91.471.757	93.856.776	50.724.195
- Plati in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	65.863.235	88.786.384	32.478.936
- Plati in numerar catre si in numele angajatilor	16.434.134	15.693.965	9.600.527
- Plati in numerar impozite,taxe si contributii la asigurari sociale	10.647.917	11.130.006	13.213.872
+ FLUXURI DE NUMERAR DIN AVTIVITATEA DE INVESTITII	-6.074.490	10.886.071	-3.261.681
+Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	8.712.083	12.152.00	-
- Plati achizitii actiuni			5.000
- Plati pentru achizitii de imobilizari corporale	14.786.573	1.265.929	3.256.681
+FLUXURI DE NUMERAR DIN AVTIVITATEA DE FINANTARE	4.882.313	21.474.982	-6.846.342
+ Incasari de credite	106.154.531	134.322.380	74.431.209
- Rambursari de credite	98.762.490	109.358.476	78.752.886
+ Dobanzi incasate	-	6.873	3.845
- Dobanzi platite	3.395.692	3.004.901	2.522.675
- Plati catre actionari	260.670	492.979	5.835
+ Incasari de subventii	1.146.634	2.085	-
- Plati subventii	-	-	-
FLUX DE NUMERAR – TOTAL	-2.665.706	10.607.474	-14.669.329
Numerar la inceputul perioadei	6.991.471	4.312.971	14.920.445
Numerar la sfarsitul perioadei	4.325.765	14.920.445	251.116

Situatia fluxului de numerar demonstreaza ca activitatea societatii a fost finantata din credite bancare pe termen scurt pentru finantarea achizitiilor de materiale pentru realizarea contractelor incheiate, precum si din incasarea contravalorii vanzarii de bunuri si prestarilor de servicii.

d) In anul 2012 nu s-a vandut/oprit, nici un segment de activitate, si nici in 2013 nu se preconizeaza nici o vanzare sau oprire de activitate.

Director General

Barbuceanu Florentin Codrut



Director Economic

Urs Claudia Maria



Presedinte Consiliul de Administratie

Timar Ioan Adrian

