



REMARUL
16 FEBRUARIE

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj-Napoca ROMANIA
Telefon: +40-264-435276; *436045; *436022
Telefax: +40-264-432299;
Nr. Inregistr. ORC: J12/1591/1992 CIF RO 201373
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
E-mail: office@remarul.eu
http://www.remarul.eu

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE
A SISTEMELOR CALITATII
OCS-AFER

CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2001

Nr/2345/13.08.2013

RAPORT SEMESTRIAL 2013

elaborat în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006
20.08.2013

S.C. Remarul 16 Februarie S.A.

Sediul Social: Cluj Napoca, str. Tudor Vladimirescu, nr. 2-4, jud. Cluj

Numărul de telefon/fax: 0264/436045, 0264/432299

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comertului: J12/1591/1992

Cod de Identificare Fiscală: 201373

Atribut fiscal RO

Valoarea Nominală: 2,5 lei

Număr de acțiuni: 2.045.283

Piata de tranzacționare: Bursa de Valori București-Piața Rasdaq



REMARUL
16 FEBRUARIE

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj-Napoca ROMANIA
Telefon: +40-264-435276; *436045; *436022
Telefax: +40-264-432299;
Nr. Înregistr. ORC: J12/1591/1992 CIF RO 201373
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
E-mail: office@remarul.eu
<http://www.remarul.eu>

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE
A SISTEMELOR CALITATII
OCS-AFER

CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2001

Cuprins

- 1 Situația economico-financiară**
- 2 Analiza activității societății comerciale**
- 3 Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale**
- 4 Tranzacții semnificative**
- 5 Semnături**



REMARUL
16 FEBRUARIE

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj-Napoca ROMANIA
Telefon: +40-264-435276; *436045; *436022
Telefax: +40-264-432299;
Nr. Înregistr. ORC: J12/1591/1992 CIF RO 201373
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
E-mail: office@remarul.eu
http://www.remarul.eu

AUTORITATEA FERVIARA ROMANA



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE
A SISTEMELOR CALITATII
OCS-AFER

CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2001

1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

BILANT	30.06.13	30.06.12	%06.13/06.12
Imobilizari necorporale	4.408.020	4.446.987	- 0.87 %
Imobilizari corporale	87.998.173	82.507.006	6.24 %
Imobilizari financiare	5.000	0	
Active imobilizate - Total	92.411.193	86.953.993	5.91 %
Stocuri	24.641.681	38.025.594	-35.20 %
Creante	41.194.434	65.070.439	-36.69 %
Investitii financiare pe term scurt	103.332	178.436	-42.09 %
Casa si conturi la banci	3.280.993	242.752	92.60 %
Active circulante - Total	69.220.440	103.517.221	-33.13 %
Cheltuieli in avans	26.861	403.925	-93.35 %
Total Active	161.658.494	190.875.139	-15.31 %
Datorii pe term scurt	54.818.083	75.011.427	-26.92 %
Datorii pe term mediu si lung	321.143	1.957.500	-83.59 %
Provizioane	1.939.180	2.511.780	-22.80 %
Venituri in avans,din care:	817.132	901.348	-9.34 %
Subventii pt investitii	817.132	901.348	-9.34 %
Total Datorii (DTS+DTML)	55.139.226	76.968.927	-28.36 %
Capital	5.113.008	5.113.008	-
Rezerve din reevaluare	59.593.161	59.775.465	-0.30 %
Rezerve	45.339.389	45.108.927	0.51 %
Rezultat reportat	-6.448.259	142.233	-97.84 %
Rezultat la sfarsitul perioadei	165.657	353.451	-53.13 %
Capitaluri proprii	103.762.956	110.493.084	-6.09 %
Total Pasive	161.658.494	190.875.139	-15.31 %



REMARUL
16 FEBRUARIE

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj-Napoca ROMANIA
Telefon: +40-264-435276; *436045; *436022
Telefax: +40-264-432299;
Nr. Înregistr. ORC: J12/1591/1992 CIF RO 201373
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
E-mail: office@remarul.eu
http://www.remarul.eu

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE
A SISTEMELOR CALITATII
OCS-AFER

CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2001

La 30.06.2013 față de 30.06.2012 se înregistrează următoarele:

- La 30.06.2013, societatea comercială are în patrimoniu imobilizări corporale, în valoare de 87.998.173 lei care reprezintă 54.43 % din total active. În aceeași perioadă a anului precedent unitatea dispunea de imobilizări corporale în valoare de 82.507.006 lei, reprezentând 43.22 % din total active.
 - Stocurile sunt în valoare de 24.641.681 lei, reprezentand 15.24 % din total active, in timp ce anul trecut erau în valoare de 38.025.594 lei, reprezentând 19.92 %, din total active. Stocurile au scazut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 35.20 %.
 - Creanțele reprezinta clientii neincasati si debitori din vânzări si sunt în valoare de 41.194.434 lei, care reprezintă 25.48 % din total active, în timp ce anul trecut erau în valoare de 65.070.439 lei, reprezentând 34.09 % din total active. Creanțele au scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 36,69 %, ca urmare a incasarii de sume restante de la clienti.
 - Casa și conturile curente la bănci în lei sunt în valoare de 3.280.993 lei față de aceeași perioadă a anului trecut cand erau de 242.752 lei.
 - Totalul activelor la data de 30.06.2013 este de 161,658,494 lei, la aceeași dată a anului trecut activele însumând 190.875.139 lei, remarcându-se o scădere cu 15,31 % datorita incasarii de creanțe restante.
- Datoriile unității la 30.06.2013 sunt de 55.139.226 lei, față de 30.06.2012 când erau de 76.968.927 lei, înregistrând o scădere de 28,36 %, scădere determinată de rambursare de credite către instituțiile bancare.

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

<i>CPP</i>	<i>30.06.13</i>	<i>30.06.12</i>	<i>%06.13/06.12</i>
Cifra de afaceri neta	9.411.247	13,598,353	-30.79 %
Venituri din exploatare	15.898.029	23,334,701	-31.87 %



REMARUL
16 FEBRUARIE

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj-Napoca ROMANIA
Telefon: +40-264-435276; *436045; *436022
Telefax: +40-264-432299;
Nr. Înregistr. ORC: J12/1591/1992 CIF RO 201373
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
E-mail: office@remarul.eu
http://www.remarul.eu

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE
A SISTEMELOR CALITATII
OCS-AFER

CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2001

Cheltuieli din exploatare	14.197.763	21,423,649	-33.73 %
Rezultatul din exploatare	1.700.266	1,911,052	-11.03 %
Venituri financiare	108.070	293,124	-63.13 %
Cheltuieli financiare	1.642.679	1,850,725	-11.24 %
Rezultatul financiar	-1.534.609	-1,557,601	-1.47 %
Rezultatul curent	165.657	353,451	-53.13 %
Venituri extraordinare		0	
Cheltuieli extraordinare		0	
Rezultatul extraordinar		0	
Venituri totale	16.006.099	23,627,825	-32.26 %
Cheltuieli totale	15.840.442	23,274,374	-31.94 %
Rezultatul brut	165.657	353,451	-53.13%
Rezultatul net	165.657	353,451	-53.13 %

Analizând contul de profit și pierdere comparativ cu aceeași perioadă anului precedent se constată următoarele:

- Cifra de afaceri este de **9.411.247** lei, cu 30,79 % mai puțin față de aceeași perioadă a anului anterior;
- Veniturile totale sunt în valoare de **16.006.099** lei, cu 32,26% mai puțin față de 30.06.2012;
- În ultimele 6 luni nu a avut loc vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate, în următoarele 6 luni societatea încercând o redistribuire a capacităților de producție și o reorganizare a fluxului de producție pentru a reduce cheltuielile indirecte și a eficientiza activitatea de producție, eventual închirierea unor spații disponibile.

În semestrul I al anului 2013 societatea s-a confruntat cu probleme financiare, având în vedere că nu a încasat mare parte a producției realizate pentru societățile naționale de cale ferată, ceea ce a dus la greutăți privind plata furnizorilor și asigurarea cu dificultate a bazei materiale pentru realizarea producției în curs. Producția a fost redusă având în vedere că societățile de cale ferată română nu au solicitat lucrări de reparații și modernizări, iar proprietarii de material rulant nu dispun de fonduri pentru reparații.

Preocuparea conducerii societatii este de incheierea de contracte pentru asigurarea activitatii de productie in conditii eficiente pentru a se putea realiza si investitiile necesare dezvoltarii viitoare a societatii.

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de baza, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Pana la data de 30.06.2013, s-au cheltuit pentru investiții 2.212.329 lei, care au fost finanțate din surse proprii de finanțare, în mare parte fiind destinate proiectului în curs de derulare privind realizarea unui automotor nou. Investițiile prevăzute pe anul 2013 au urmărit asigurarea unor condiții tehnice pentru realizarea lucrărilor de modernizare, dar și pentru îmbunătățirea calității produselor și serviciilor sau asigurarea unor condiții de mediu și de muncă mai bune.

Creanțele societății au scăzut cu 36,69 %, având în vedere încasarea de creanțe restante de la clienți, datoriile curente scăzând cu 26,92 %, iar datoriile pe termen lung au scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 83,59%, scăderi datorate în principal rambursării de credite către instituții bancare.

2. Analiza activității societății comerciale

S.C."REMARUL 16 Februarie" S.A. Cluj - Napoca, societate pe acțiuni cu capital integral privat, înregistrată la Oficiul Comerțului Cluj sub nr. J12/1591/1992, având Codul fiscal nr. 201373, are ca obiect principal de activitate repararea materialului rulant pentru calea ferată.

La 30.06.2013 patrimoniul societății este de 161.658.494 lei, capitalurile proprii fiind în sumă de 103.762.956 lei.

Cifra de afaceri realizată de societate pe semestrul I al anului 2013 este de 9.411.247 lei

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Lichiditatea societății comerciale:

- Lichiditatea generală:

Lichiditatea generală pe semestrul I 2012 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt
=1,38

Lichiditatea generală pe semestrul I 2013 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt =1,26

- Lichiditatea redusă

Lichiditatea redusă pe semestrul I 2012 = Active circulante-stocuri/ Datorii pe termen scurt =0,87

Lichiditatea redusă pe semestrul I 2013 = Active circulante-stocuri/ Datorii pe termen scurt =0,81

- Lichiditatea imediată

Lichiditatea imediată pe semestrul I 2012 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt =0,0032

Lichiditatea imediată pe semestrul I 2013 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt =0,0598

Lichiditatea la data de 30.06.2013, față de 30.06.2012 a avut o ușoară creștere.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Societatea are în derulare un proiect pentru realizarea unui automotor nou, proiect finanțat din surse proprii, pentru care s-au alocat pâna la data de 30.06.2013, 4.419.730 lei.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Veniturile totale realizate pe primele 6 luni sunt în sumă de 16.006.099 lei, care în proporție de 99,32 % sunt din activitatea de exploatare, respectiv de 15.898.029 lei.

Pe lângă veniturile din activitatea de exploatare societatea a realizat venituri financiare în sumă de 108.070 lei (diferență de curs valutar).

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

În prima jumătate a anului 2013 societatea s-a confruntat cu lipsa de disponibilități datorită neîncasării la scadență a creanțelor, ceea ce a dus la plata cu întârziere a

datoriilor. Pentru a asigura condiții bune de desfășurare a activității s-au încheiat eșalonări la plată cu furnizorii restanți.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

La data de întocmirii raportului, structura acționariatului era următoarea:

Acționar	Număr acțiuni	Procent
S.C. Transferoviar Grup S.A.	674.173	32,96%
Baiculescu Monica	669.602	32,74%
Alți acționari	701.428	34,30%
Total	2.045.203	100%

Situațiile financiare la data de 30.06.2013 nu au fost auditate.

5. Semnături

Președintele Consiliului de Administrație
Bobar Eftimiu Liviu

Director General,
Barbuceanu Florentin Codrut



Director economic,
Urs Claudia Maria