



Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj–Napoca ROMANIA
Telefon: +40-264-454979
Telefax: +40-264-436046;
Nr. înreg.RC: **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 : 2015

RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE **PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2017**

Intocmit conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 22.03.2018

Denumirea societatii comerciale S.C. REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. Cluj – Napoca

Sediul social: str. Tudor Vladimirescu nr. 2-4, Cluj – Napoca cod 400225

Numarul de telefon 0264-436046

Codul unic de inregistrare fiscala: RO 201373

Numar de ordine in Registrul Comertului Cluj: J12/1591/1992

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: ***Bursa de Valori București – Segment ATS; categorie AeRO Standard***

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

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

b) Descrierea activitatii principale

Societatea are ca obiect principal de activitate constructii, modernizari si reparatii de material rulant de cale ferata si anume:

- reconstructii, modernizari, reparatii si revizii locomotive diesel hidraulice cu puteri intre 450 CP – 1250 CP si diesel electrice cu puteri de pana la 2700 CP;
- reparatii si revizii locomotive electrice 3400 si 5100 KW;
- constructii, modernizari, reparatii si revizii automotoare diesel hidraulice si rame electrice;

- reconstrucții, modernizări și reparații vagoane de călători;

c) În anul 2017 nu a avut loc nici o fuziune sau divizare a societății, dar având în vedere că activitatea de revizii automotoare a fost preluată de Transferoviar Calători S.R.L. au fost desființate punctele de lucru de la Nehoiasu, Tg. Bujor, Slanic, Oltenita și a fost deschis punctul de lucru din incinta Uzinei de Vagoane Aiud S.A. unde se vor repara vagoane.

d) În anul 2017 au fost achiziționate 2 autoturisme în valoare de 833.851 lei și s-au vândut 3 autoturisme și 10 mașini unelte (mașini de gaurit, polizoare) în valoare de 238.532 lei.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării – nu este cazul.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Rezultat net: 1.580.261 lei

b) Cifra de afaceri: 73.505.410 lei

c) Export: 1.058.015 lei

d) Costul bunurilor vândute și a serviciilor prestate în anul 2017: 61.509.774 lei

e) Societatea prestează lucrări de reparații și reconstrucții pentru locomotive, automotoare, rame electrice și vagoane, adresându-se pietii de reparații material rulant atât interne cât și externe.

f) Disponibilul de cont curent înregistrat de către societate la data de 31.12.2017 a fost în valoare de 572.240 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Societatea deține capacități de producție specializate pentru lucrări de modernizare și reparare a locomotivelor diesel electrice, diesel hidraulice, electrice, automotoarelor diesel, a ramelor electrice a vagoanelor și a altor vehicule feroviare.

Reparațiile se efectuează cu respectarea instrucțiilor de reparații, standardelor, documentațiilor tehnice și a nomenclatoarelor de lucrări, întocmite pentru fiecare tip de material rulant și pentru fiecare tip de reparație în parte. Societatea este dotată cu 517 mașini și utilaje specifice, 84 de standuri functionale, din care 80 de standuri de probă și rodaj atestate de către AFER, 67 mijloace de ridicat și transportat de până la 120 Tf, și peste 2000 de SDV-uri, și DMM-uri corespunzătoare. Toate aceste dotări tehnice sunt în proprietatea exclusivă a SC REMARUL 16 FEBRUARIE SA.

Lucrările importante pe care societatea le execută în prezent sunt modernizări și reparații de locomotive Diesel Hidraulice, Diesel Electrice, Electrica, vagoane de călători, Automotoare Diesel.

a) Piața de desfacere este cea a reparațiilor de material rulant și cuprinde operatori și societăți deținătoare de material rulant.

În anul 2017 principalii clienți au fost: SNTFC CFR Calători, Cieh Soda România Râmnicul Valcea, Complexul Energetic Oltenia, CE Hunedoara Sucursala Electrocentrale Paroseni, BDZ Bulgaria, Transferoviar Grup, Transferoviar Calători, Cale Ferată Ingusta Criscior, precum și alți operatori și proprietari 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	2015 %CA	2016 %CA	2017 % CA
Cifra de afaceri realizata [mii LEI], din care:	18.718,3	32.730	73.505,4
Locomotive diesel hidraulice si diesel electrice	29,7	7,8	6,72
Vagoane	10,4	8,78	0,47
Automotoare diesel	14,2	51,42	75,26
Revizii material rulant	22,1	13,59	6,13
Osii desiro	4,0	6,0	7,32
Diverse lucrari de material rulant si alte venituri, deseuri, chirii,vanzari marfuri	19,6	12,41	4,10

Din analiza structurii productiei pe ultimii trei ani se poate vedea o oscilatie a valorii reparatiilor de locomotive, datorita scaderii solicitarilor pentru modernizari. Se observa o crestere a reparatiilor si reviziilor de automotoare, exploatarea acestora fiind rentabila pentru operatorii de transport calatori datorita consumului scazut de combustibil si a eficientei marite in exploatare.

Nivelul investitiilor la beneficiarii nostri s-a mentinut redus, deci nu au cumparat vehicule noi sau modernizate, din acest motiv a crescut ponderea reparatiilor in cifra de afaceri anuala, in detrimentul modernizarilor.

Nici in anul 2017 clientii traditionali ai societatii noastre, SNTFC CFR Calatori S.A. si SNTFM CFR Marfa S.A.nu au dispus de resurse pentru modernizari de material rulant, efectuand doar reparatii de material rulant.

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

- modernizare locomotive pentru transportatori privati;
- reparatii/modernizari material rulant pentru transportul de calatori, automotoare, trenuri push-pull si vagoane.

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Dintre principalii furnizorii amintim: MTU, Mahle, Voith, Softronic Craiova, Promat Craiova, Tehmin Brasov, Promex Braila, Hansa Flex Cluj, Izocolor Bucuresti, Mibarom Resita, Bendkopp Cluj, ES Electro, Neptun Campina, Maximus Polonia, Faur Bucuresti, RMB Inter Auto Cluj, Valdunes, Bonatrans, Silogic, Resita Reductoare, Caromet, Forja Rotec, Primagra si multi altii avand in vedere complexitatea componentelor vehiculelor feroviare.

Serviciile de aprovizionare se desfasoara pe baza de contracte sau comenzi in functie de cantitatile solicitate de activitatea de productie.

De asemenea, ne confruntam cu disparitia de pe piata interna a unor furnizori traditionali in special cei specifici caii ferate, ceea ce impune achizitionarea produselor respective din import cu implicatii mari financiare si termene de livrare mai lungi.

Aprovizionarea pentru sectorul de reparatii material rulant este dificila avand in vedere ca fabricantii de vehicule feroviare le modifica in permanenta, iar dupa 10 ani nu se mai produc piese de schimb pentru acestea. Din acest motiv piesele de schimb sunt scumpe, fiind produse in regim de unicat la solicitarea noastra. De asemena, avand in vedere siguranta circulatiei pe calea ferata, orice modificare a proiectului initial implica o modernizare, ceea ce necesita avize noi pentru produs de la AFER Bucuresti generand astfel costuri suplimentare pentru societate.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

a) Activitatea de reparatii a ramas la nivel redus in continuare datorita scaderii volumului transportat la nivel national si reducerii alocarii fondurilor pentru reparatii de material rulant.

In anul 2016 in urma discutiilor avute in Bulgaria s-a reusit contractarea unei reparatii de LDH 1250 cu o firma privata BDZ Tovarni Prevoi LTD Pernik, iar in anul 2017 au mai fost contractate inca doua LDH –uri de 1250, reparatii de motoare de tractiune si reparatia unui motor sulzer 12 LDA 28, continuandu-se si prospectarea pietei de reparatii si modernizari de material rulant pentru Turcia, Irak etc.

In anul 2017 societatea REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. a participat la toate licitatiile de material rulant organizate de societatile de cale ferata reusind adjudecarea unor acorduri cadru pentru reparatii de automotoare Desiro tip R8 si de reparatii vagoane precum si incheierea de contracte subsecvente la reparatii tip R7 pentru automotoare Desiro.

In anul 2018 societatea intentioneaza sa participe la licitatii de reparatii si modernizari de material rulant anuntate de operatorii din tara sau strainatate pentru acoperirea capacitatilor de productie, reparatii de locomotive LDH 1360 cu motoare Caterpillar , vagoane de calatori etc.

b) Pe piata reparatiilor exista foarte multe societati care efectueaza reparatii mici, revizii de diferite tipuri, reparatii accidentale, fiind insa putine societati comerciale care realizeaza modernizari si fabricatie de material rulant avand in vedere ca pentru aceste lucrari trebuie sa existe dotari specifice.

Printre principalii concurenti, enumeram: Electroputere VFU Craiova- Reloc Craiova, Electroputere VFU Pascani, Euroest Constanta; Service Faur Bucuresti, CFR IRLU Bucuresti, Constantin Grup etc.

c) Datorita situatiei economice a proprietarilor de vehicule feroviare si a operatorilor de transport in general, aceastia apeleaza la reparatori mai mult pentru lucrari mici solicitand rar lucrari de modernizari sau fabricatie, astfel ca desi societatea care capacitate mare de productie aceasta nu a avut foarte multi clienti pentru lucrari de valori mari ca modernizari si constructii.

In productia societatii REMARUL 16 FEBRUARIE ponderea cea mai mare in 2017 au avut-o reparatiile si reviziile de automotoare Desiro, VT si DH2 care au reprezentat aproximativ 89% din productie, lucrari efectuate pentru SNTFC Calatori SA si Transferoviar Calatori SRL.

Pentru viitor avand contracte incheiate pe o perioada de 2-3 ani, se va cauta contractarea si a altor lucrari, crescand ponderea si a altor clienti, echilibrand pozitia societatii pentru a nu depinde doar de un singur client.

1.1.5 Aspecte legate de personalul societatii comerciale

a) Aspecte legate de angajati

Societatea a avut in 2017 un numar mediu de 293 angajati, din care :

- 58 cu studii superioare
- 20 studii medii
- 200 muncitori calificati
- 15 muncitori necalificati

Varsta medie a angajatilor este peste 50 ani, iar 89,9% 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 90 % din personal este membru al Organizatiei Sindicale „16 Februarie”.

b) Raportul dintre manager si angajati pe 2017

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. In luna decembrie 2016 a fost elaborat un nou regulament de organizare si functionare al societatii care s-a aplicat si in anul 2017. Pe parcursul anului problemele inerente s-au rezolvat prin dialog fara sa se inregistreze conflicte de munca. In anul 2017 s-a incheiat actul aditional nr. 1 din 07.02.2017 la Contractul Colectiv de munca si actul aditional nr. 2 din 04.12.2017, ambele continand modificari ale salariului minim , negocieri salariale si adoptarea noilor reglementari privind contributiile. In urma acestor negocieri s-au incheiat contracte individuale de munca.

1.1.6 Aspecte legate de mediu

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

Astfel, emisiile de noxe din produsele tehnologice specifice activitatii care au impact asupra mediului sunt urmatoarele: pulberi in suspensie, zgomot, compusi organici volatili, deseuri metalice, lemnoase si de alta natura, ulei, motorina, emulsii de la separatoare de produse petroliere.

Se urmareste in special intrarea si iesirea de deseuri, ambalaje, emulsii din separatoare , etc, efectuand raportarile legale.

Impactul activitatilor asupra mediului se urmareste 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 Somes S.A.;
- Directia de Sanatate Publica a Judetului Cluj;

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

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

Din anul 2013 s-a constituit societatea Remarul Engineering SRL in care REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. detine calitatea de asociat unic, societate care are si obiect de activitate ingineria si consultanta tehnica legata de aceasta.

Remarul Engineering SRL a asigurat catre REMARUL 16 FEBRUARIE SA urmatoarele servicii de:

- consultanta tehnica in vederea implementarii in fabricatie a produselor noi;
- proiectare mecanica, electrica si electronica de detaliu a produselor si echipamentelor (modelare 3D, desene de executie si asamblare) pentru domeniul feroviar si nu numai (L45H Cale Ingusta Modernizata, etc);
- intocmirea fluxului tehnologic de executie a produselor (LDH 1250, Automotor VT 642 Desiro, etc);
- rapoarte detaliate necesare in procesul de productie: necesare de materiale, liste de furnizori, fise de debitare, fise de operatii;
- intocmirea de plane de debitare, plane de sudura, plane de control, fise de masuratori;
- carti tehnice si fise de prezentare in limbile romana si engleza;
- activitati de cercetare-dezvoltare in domeniul feroviar;
- proiectare mecanica, electrica si electronica de detaliu a standurilor (modelare 3D, desene de executie si asamblare) pentru domeniul feroviar;

1.1.8. Managementul riscului

Riscul de credit. Riscul de credit se refera la riscul ca o terta parte sa nu isi respecte obligatiile contractuale, provocand astfel pierderi financiare societatii. Societatea a adoptat o politica de a face tranzactii doar cu parti de incredere si de a obtine suficiente garantii, cand este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea societatii si ratingurile de credit ale tertelor parti contractuale sunt monitorizate de catre conducere. Creantele comerciale constau dintr-un numar de clienti majoritatea traditionali, cum sunt: CFR Calatori, Complex Energetic Oltenia, Transferoviar Grup S.A., Transferoviar Calatori S.R.L. etc. Evaluarea permanenta a creantelor este efectuata de catre departamentul economic si de catre cel comercial, notificandu-se imediat orice intarziere

la plata , inclusiv calculandu-se penalitati de intarziere la plata atunci cand este cazul. Societatea nu are nici o expunere semnificativa la riscul de credit fata de nici o contraparte sau grup de contraparti avand caracteristici similare. Societatea defineste contrapartile ca avand caracteristici similare atunci cand sunt entitati afiliate.

Risc de lichiditate. Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine directorilor care au construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor societatii pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor. Societatea gestioneaza riscurile de lichiditati prin mentinerea unor rezerve adecvate, a unor facilitati bancare si a unor facilitati de imprumut bancar, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare.

Gestionarea riscurilor valutare. 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. Societatea este expusa in principal cu privire la cursul de schimb EUR fata de RON. Analiza sensibilitatii include doar valuta ramasa exprimata in elemente monetare si ajusteaza conversia la sfarsitul perioadei pentru o modificare de 5-10% in cursurile de schimb. Modificarile vor fi atribuite expunerii aferente imprumuturilor, creantelor si datoriilor comerciale cu parteneri straini in EUR la sfarsitul anului.

Gestionarea riscurilor ratei dobanzii. Activele purtatoare de dobanzi ale Societatii, veniturile, precum si fluxurile de numerar din activitatile operationale sunt expuse fluctuatiei ratelor dobanzii de piata. Riscul de dobanda al Societatii apare din imprumuturile sale bancare. Imprumuturile cu rata dobanzii variabile expun Societatea la riscul de fluxuri de numerar din dobanzi. Societatea nu a recurs la nici o operatiune de hedging, in vederea diminuarii expunerii sale la riscul de rata a dobanzii. Cu toate acestea, societatea monitorizeaza continuu expunerea sa la riscul de dobanda. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinantarea, actualizarea pozitiiilor existente, alternative de finantare. Pe baza acestor scenarii, societatea estimeaza impactul potential asupra contului de profit si pierdere a unor fluctuatii definite in rata dobanzii. Societatea este expusa la riscul ratei dobanzii, avand in vedere ca imprumuta fonduri cu dobanzi fluctuante.

Riscul de piata. Conducerea societatii monitorizeaza continuu expunerea acesteia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordari nu protejeaza Societatea de aparitia unor eventuale pierderi in afara limitelor previzibile in cazul unor fluctuatii semnificative pe piata. Nu a existat nicio modificare fata de anul precedent in expunerea societatii la riscurile de piata sau a modului in care societatea isi gestioneaza si isi masoara riscurile.

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;

- resursele 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;

- respectarea strategiei proprii de catre SNTFC CFR Calatori SA

- pozitionarea pe piata de transporturi a SNTFM CFR Marfa SA

b) In anul 2017, s-au realizat investitii de 1.605.025 lei constand in:

- modificare flux tehnologic in sectorul transmisii pentru cresterea productivitatii, dotari cu macara portal, dispozitive de rotit cutii de viteza, modificari la standul de transmisii.

- demarare modernizare sector Rotarie;

- achizitii de masini de spalat sub presiune, masina de calit prin inductie, autoturisme pentru transport;

- dotari pentru dezvoltare sistem informatic;

- reabilitari de hale, birouri, lucrari pentru repornirea incalzirii cu gaz metan;

In afara investitiilor au fost achizitionate obiecte de inventar, licente, SDV-uri si alte cheltuieli conform programului de investitii aprobat pentru anul 2017 de 33.891,00 lei.

Totalul cheltuielilor cu programul de investitii in 2017 a fost de 1.638.916 lei.

Volumul investitiilor prevazute a fi realizate de societatea noastra pentru 2018 se va limita la resursele disponibile si vor fi indreptate spre:

- re tehnologizarea si modificarea fluxului de reparatii, urmarind diversificarea productiei si eficientizarea activitatii;
- achizitii de utilaje noi pentru cresterea calitatii lucrarilor si productivitatii muncii, in functie de resursele financiare;
- dotari pentru dezvoltarea sistemului informatic;
- reabilitari hale si cladiri, urmarind izolarea termica, restrangerea vestiarelor, crearea unui climat de munca adecvat;
- lansare proiect pentru produse noi;

Valoarea prevazuta in programul de investitii este de 16.360.700 lei si contine lucrari necesare realizarii productiei preconizate pe urmasorii 2-3 ani.

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

In anul 2017 societatea si-a adaptat activitatea la conditiile generate de piata. Aceasta stare de fapt a necesitat ajustarea resurselor umane la capacitatea de productie contractata, astfel numarul de personal a crescut de la 266 cat era in anul 2016 la 294 societatea incercand astfel sa mentina capabilitatea tehnica si realizarea productiei programate.

Un aspect sensibil este legat de dificultatea mentinerii actualului personal specializat, precum si inlocuirea acestuia cu personal sub nivelul pregatirii necesare pentru activitatea care solicita o foarte buna

pregatire profesionala si care se adapteaza greu conditiilor de lucru specifice reparatiilor de material rulant. Acest factor va influenta negativ productia anului 2018 care din punct de vedere al contractelor este un an foarte bun, dar greu din punct de vedere al asigurarii bazei materiale si mai ales umane.

2. Actiunile 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 o parte din cladirile si terenurile aferente. Unitatea are peste 80 cladiri.

Principalele capacitati de productie utilizate sunt atelierele:

- montaj general
- rotarie, atacuri osie, axe cardanice
- boghiuri
- instalatii electrice, AMC-uri, motoare electrice
- sector de reparatii montaj, probe pentru motoare diesel
- sector de reparat, montat, probat pentru transmisii hidraulice si reductor inversor
- reparatii si modernizarii vagoane de calatori si automotoare
- probe si remedieri
- piese de schimb si intretinere
- forja si turnatoria de neferoase
- constructii metalice
- vopsitorie

2.2. Grad de uzura

Societatea REMARUL 16 FEBRUARIE SA are o vechime de 147 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 productia fiind de serie mica ele sunt utilizate atata timp cat asigura precizia si calitatea necesara lucrarilor ce se executa. Din cele 1.223 mijloace fixe, un numar de 926 sunt complet amortizate.

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 Segment ATS; categorie AeRO Standard

In data de 12.06.2015, Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) a emis Decizia nr. 1191 prin care se admite la tranzactionare pe sistemul alternativ de tranzactionare (AeRO) administrat de Bursa de Valori Bucuresti, actiunile emise se societatea REMARUL 16 FEBRUARIE SA.

Avand in vedere Principiile de Guvernanta Corporativa pentru piata AeRO, piata alternativa a Bursei de Valori Bucuresti mentionam ca in anul 2016 a fost actualizat Regulamentul de functionare a Consiliului de Administratie. De asemenea a fost intocmit un Regulament de Guvernanta Corporativa al societatii REMARUL 16 FEBRUARIE SA regulament care are ca si obiectiv principal cresterea eficientei si a competitivitatii afacerilor societatii. Ambele regulamente sunt publicate pe web-siteul societatii : www.remarul.eu . care a fost reorganizat conform principiilor de guvernanta corporativa pentru sistemul alterntiv de tranzactionare AeRO.

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.

In perioada ultimelor 3 exercitii financiare (2014-2016), societatea nu a repartizat actionarilor dividende, profitul fiind contabilizat la alte rezerve. In cursul anului 2017 valoarea actiunilor societatii a crescut astfel de la 3,0 lei/actiune in 30.12.2016 la 14,95 lei/actiune in 29.12.2017.

In cursul anului 2017 s-a efectuat o analiza a rezervelor constituite din profiturile anilor anteriori, propunandu-se AGOA REMARUL 16 FEBRUARIE SA o compensare a pierderilor inregistrate in ultimii 3 ani in valoare de 11.205.530 lei din rezervele societatii. Tot in cadrul AGOA s-a propus din aceasi sursa si plata unor dividende de 2,16 lei/ actiune, avand valoarea totala de 4.417.638 lei.Data platii dividendelor fiind stabilita pentru 04.07.2018.

Mentionam ca AGOA avand ca si obiect cele precizate mai sus, s-a desfasurat in data de 09.01.2018, hotararile fiind adoptate in unanimitate.

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 cursul anului 2017 nu au avut loc modificari in structura Consiliului de Administratie al societatii, acesta fiind alcatuit din

Nume si prenume	Calitatea	Varsta	Calificarea	Experienta profesionala	Functia	Vechimea in munca
Bancila Virgiliu	Presedinte CA	73	Fac. Chimie Industriala Iasi doctorat	inginer; sef sectie/director/ director general	director general	50 de ani din care 28 director gen.

Aurori Marta Maria	Membru C.A.	71	Facultate de Mecanica Cluj	inginer/ Sef Serviciu/ Consilier	inginer	48 ani
Ciceo Vasile Adrian	Membru C.A	52	Facultatea de Mecanica Timisoara Fac. de Material Rulant	inginer; sef atelier; sef depou; sef sectie IRLU	director general	29 de ani

Consiliul de Administratie in cursul anului 2017 s-a intalnit in 19 sedinte in care s-au adoptat 61 de decizii privind reglementarea diferitelor probleme ale activitatii societatii.

In sedinta consiliului de administratie din 01.02.2018 a fost analizata activitatea consiliului de administratie si modul de rezolvare a deciziilor luate in cursul anului 2017, precum si realizarea obiectivelor conducerii societatii pe anul 2017.

Pentru activitatea prestata, membrii consiliului de administratie primesc o indemnizatie lunara fixa, stabilita prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 3 din 11.12.2012. Valoarea totala a indemnizatiei pentru toti administratorii pe anul 2017 a fost de 54.000 lei. Nu s-au acordat nici un fel de bonusuri sau alte compensatii variabile.

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 124 de actiuni nominative, reprezentand 0,0060% din capitalul social.

d) Persoane afiliate: SC Transferoviar Grup SA; SC Uzina de Vagoane Aiud SA; SC Metalurgica Transilvana Aiud SA; CFR SIRV Caransebes; SC Edelwiess Poiana Hotel's; SC Remarul Logistics SRL; SC Armonia Edelweiss SRL; SC Transferoviar Calatori SRL; SC Transferoviar Management SRL; SC Remarul Engineering SRL; SC Euro Force Security SRL; SC Transferoviar Marfa SRL; SC Transferoviar Infrastructura SRL si SC Remarul Business Center SRL.

4.2. Conducerea executiva a societatii:

a) In cursul anului 2017 echipa manageriala care a condus societatea a fost compusa din:

- Ovidiu George Mihet director general numit din 08.08.2016

Directorul general a condus activitatea cu ajutorul urmatoarelor directori executivi:

- ✓ Bobar Liviu – director de productie din data de 01.03.2017
- ✓ Fartan Marius – director tehnic numit din data 01.01.2016
- ✓ Urs Claudia Maria – director risc si control din 09.08.2016
- ✓ Moga Camelia Melita – director economic pana in 15.05.2017
- ✓ Lenghel Ioan Liviu – director comercial din 01.08.2014

b) Nu exista legaturi de rudenie intre directori si membrii consiliului de administratie sau directorul general.

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

4.3. Litigii conducere

In ultimii cinci ani personalul din conducereasocietatii REMARUL 16 FEBRUARIE SA 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>31.12.2015</i>	<i>31.12.2016</i>	<i>31.12.2017</i>
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	213.276	184.690	72.624
II.IMOBILIZARI CORPORALE	80.085.019	78.815.647	77.580.209
III.IMOBILIZARI FINANCIARE	5.000	166.300	10.916.012
<i>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</i>	<i>80.303.295</i>	<i>79.166.637</i>	<i>88.568.845</i>
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	15.208.361	23.496.710	23.339.700
II. CREANTE	26.415.653	33.767.711	32.528.886
III.INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	272.299	334.739	572.240
<i>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</i>	<i>41.896.313</i>	<i>57.599.160</i>	<i>56.440.826</i>
C. CHELTUIELI IN AVANS	26.731	24.840	275.551
D. DATORII SUB 1 AN	27.576.388	43.255.924	57.575.601
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE	14.079.864	14.279.922	-1.116.342
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	94.383.159	93.446.559	87.452.503
G. DATORII PESTE 1 AN	8.515.748	9.106.409	938.717
H. PROVIZIOANE	1.472.147	1.388.876	4.103.446
I. VENITURI IN AVANS	550.340	345.272	257.118
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL	5.113.008	5.113.008	5.113.008
II. PRIME DE CAPITAL			
III. REZERVE DIN REEVALUARE	56.016.280	56.016.280	56.016.280
IV. REZERVE	30.423.314	30.423.314	30.423.314
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	-7.789.623	-9.099.425	-10.722.523
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	348.737	240.979	1.580.261
Repartizarea profitului			
CAPITALURI PROPRII- TOTAL	84.111.716	82.694.156	82.410.340
CAPITALURI- TOTAL	84.111.716	82.694.156	82.410.340

Imobilizarile fiannciare au crescut in cursul anului 2017 deoarece REMARUL 16 FEBRUARIE SA a participat la majorarea de capital social a societatii Uzina de Vagoane Aiud SA, prin transformarea creantelor in actiuni, iar in urma achizitiei pachetului de actiuni detinut de Transferoviar Grup SA in cadrul Uzinii de Vagoane Aiud SA, REMARUL 16 FEBRUARIE SA a devenit actionar majoritar in cadrul Uzinii de Vagoane Aiud SA cu 99,999% din capitalul social.

De asemenea, prin infiintarea societatii Remarul Business Center SRL la 1.11.2017, REMARUL 16 FEBRUARIE SA detine 90% parti sociale ale noii societati.

b) Contul de profit si pierdere

<i>Denumirea elementului</i>	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
1. Cifra de afaceri neta	18.698.282	32.729.581	73.505.410
Productia vanduta	18.560.330	32.677.773	73.436.092
Venituri din vanzarea marfurilor	137.952	51.808	69.318
Reduceri comerciale acordate	-	-	-
2. Venituri aferente costului de productie in curs de executie	3.011.413	688.568	434.993
3. Productia realizata de entitate pt. scopuri proprii si capitalizata	1.062.585	240.523	98.316
4. Alte venituri din exploatare	8.244.035	1.348.117	-205.814
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	31.016.315	35.006.789	73.832.905
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	6.191.582	11.153.572	27.313.755
Alte cheltuieli materiale:	50.430	37.245	157.436
b) Alte cheltuieli cu energie si apa	801.887	915.941	916.827
c) Cheltuieli cu marfurile	120.929	51.336	61.403
Reduceri comerciale primite	-	-	-
6. Cheltuieli cu personalul:	9.675.595	12.366.651	14.464.360
a) Salarii si indemnizatii	7.853.296	10.049.054	11.687.257
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	1.822.299	2.317.597	2.777.103
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile coporale si necorporale	1.854.620	1.965.224	2.517.007
a.1) Cheltuieli	1.854.620	1.965.224	2.517.007
a.2) Venituri	-	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante	2.854.993	-2.407.048	1.881.759
b.1) Cheltuieli	3.178.481	-	3.636.177
b.2) Venituri	323.488	2.407.048	1.754.418
8. Alte cheltuieli de exploatare	7.649.720	10.197.363	22.976.162
8.1. Cheltuieli privind prestatii externe:	4.066.782	7.452.643	19.562.044
8.2. Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	566.853	505.305	633.597
8.3. Alte cheltuieli	3.016.085	2.239.415	2.780.521
Ajustari privind provizioanele	734.166	-83.271	3.244.954
- Cheltuieli	1.249.451	1.176.048	4.421.000
- Venituri	515.285	1.259.319	1.176.046
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	29.933.922	34.197.013	73.533.663
Profitul sau pierderea din exploatare	1.082.393	809.776	299.242
9. Venituri din interese de participare	-	-	-
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	-	-	-
11. Venituri din dobanzi	344	137	235
Alte venituri financiare	132.691	76.233	2.713.501
TOTAL VENITURI FINANCIARE	133.035	76.370	2.713.736
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile si investitiile financiare detinute ca active circulante			
- Cheltuieli			
- Venituri			
13. Cheltuieli privind dobanzile	513.321	440.204	848.078
Alte cheltuieli financiare	180.665	204.963	-909.526

TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	693.986	645.167	-61.448
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit			2.775.184
- Pierdere	560.951	568.797	
14.PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
- Profit	521.442	240.979	1.465.435
- Pierdere			
15. Venituri extraordinare			
16. Cheltuieli extraordinare			
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
- Profit			
- Pierdere			
VENITURI TOTALE	31.149.350	35.083.159	76.546.641
CHELTUIELI TOTALE	30.627.908	34.842.180	73.472.215
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit	521.442	240.979	3.074.426
- Pierdere	-	-	
18. Impozitul pe profit	172.705	-	1.494.165
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	-	-	
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI	348.737	240.979	1.580.261
- Profit	348.737	240.979	1.580.261
- Pierdere			

Activitatea societatii pe anul 2017 a generat venituri totale in valoare de 76.546.641lei si cheltuieli totale de 73.472.215 lei, inregistrandu-se astfel un profit net de 1.580.261 lei. Din analiza contului de profit si pierdere rezulta o crestere a cifrei de afaceri cu 55% fata de anul precedent, cifra de afaceri atingand valoarea de 73.505.410 lei, datorita cresterii volumului de lucrari contractate.

Din activitatea de exploatare societatea a inregistrat venituri de 73.832.905 lei si cheltuieli de 73.533.663 lei, rezultand un profit de exploatare de 299.242 lei. Analizand cheltuielile de exploatare inregistrate in cursul anului comparativ cu cele din anul precedent se observa urmatoarele:

- cheltuielile materiale au crescut datorita schimbari structurii de productie, din modernizari de material rulant in reparatii si revizii de material rulant;
- cheltuielile salariale au crescut, datorita indexarii salariilor angajatilor direct productivi, in urma negocierii contractului colectiv de munca si a achitarii unor drepturi de natura salariala restante, aferente anilor precedenti;
- cheltuielile privind prestatiile externe a crescut in principal din cauza unor servicii efectuate de terti pentru reparatiile de tip R7 la automotoare;

Din activitatea financiara societatea inregistreaza profit de 2.775.184 lei, cheltuielile financiare scazand cu 706.615 lei in anul 2017 fata de anul precedent.

Societatea nu a inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare.

Consiliul de Administratie propune repartizarea intregului profit realizat la finele anului 2017 asupra rezultatului raportat (cont 117).

c) Fluxul de numerar

Elementele fluxului de trezorerie	AN 2015	AN 2016	AN 2017
+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	4.744.711	-9.030.662	-5.885.943
+Incasari din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	25.665.379	29.805.664	64.963.752
- Plati in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	10.906.381	22.861.394	49.801.427
- Plati in numerar catre si in numele angajatilor	5.718.856	7.437.866	8.511.088
- Plati in numerar impozite,taxe si contributii la asigurari sociale	4.295.431	8.537.066	12.537.180
+ FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-174.704	-37.207	-449.994
+Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	0	180
- Plati achizitii actiuni			449.814
- Plati pentru achizitii de imobilizari corporale	174.704	37.207	
+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-6.406.357	9.130.309	6.573.438
+ Incasari de credite	0	9.358.971	7.061.868
- Rambursari de credite	5.886.412	0	
+ Dobanzi incasate	344	136	233
- Dobanzi platite	520.241	228.563	488.629
- Plati catre actionari	48	235	34
FLUX DE NUMERAR – TOTAL	-1.836.350	62.440	237.501
Numerar la inceputul perioadei	2.108.649	272.299	334.739
Numerar la sfarsitul perioadei	272.299	334.739	572.240

Situatia fluxului de numerar demonstreaza ca activitatea societatii a fost finantata din activitatea de finantare, acoperindu-se astfel pierderea generata de activitatea de exploatare.

In anul 2017 nu s-a vandut/oprit, nici un segment de activitate din cadrul societatii. Cu toate acestea incepand cu 1 decembrie 2017 activitatea de revizii automotoare a fost preluata de catre Transferoviar Calatori SRL, REMARUL 16 FEBRUARIE SA ramanand cu activitatea de revizii locomotive si reparatii subansamble pentru automotoare, in acest context renuntandu-se la punctele de lucru unde se desfasura activitatea de revizii automotoare.

Presedinte Consiliul de Administratie

BANCILA VIRGILIU