



**REMARUL**  
**16 FEBRUARIE**

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225

Cluj-Napoca ROMANIA

Telefon: +40-264-435276; \*436045; \*436022  
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj

E-mail: [office@remarul.eu](mailto:office@remarul.eu)

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



SERIA SMC, NR. 005

## ***RAPORT SEMESTRIAL PE ANUL 2019***

**elaborat în conformitate cu Regulamentul nr 5/2018 al ASF la  
LEGEA NR. 24/2017**

### **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 Comerțului: J12/1591/1992**

**Cod de Identificare Fiscală: 201373**

**Atribut fiscal: RO**

**Valoarea Nominală pe acțiune: 2,5 lei**

**Număr de acțiuni: 2.045.203**

**Piața de tranzacționare: Sistemul Alternativ de Tranzacționare administrat de BVB**



**REMARUL**  
16 FEBRUARIE

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225

Cluj-Napoca ROMANIA

Telefon: +40-264-435276; \*436045; \*436022  
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj

E-mail: [office@remarul.eu](mailto:office@remarul.eu)

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



SERIA SMC, NR. 005

## Cuprins

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



**REMARUL**  
16 FEBRUARIE

Cluj-Napoca ROMANIA

Telefon: +40-264-435276; \*436045; \*436022  
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj



E-mail: office@remarul.eu

SERIA SMC, NR. 005

## 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;

<i>BILANȚ</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2019</i>	<i>06.2019/06.2018 (%)</i>
Imobilizări necorporale	32.338	9.209	-71,52
Imobilizări corporale	76.650.650	64.577.259	-15,75
Imobilizări financiare	17.681.312	32.858.559	85,84
<b>Active imobilizate – Total</b>	<b>94.364.300</b>	<b>97.445.027</b>	<b>3,26</b>
Stocuri	33.923.807	34.303.700	1,12
Creanțe	24.393.474	10.401.545	-57,36
Investiții financiare pe term scurt	0	0	
Casa și conturi la bănci	511.263	825.190	61,40
<b>Active circulante - Total</b>	<b>58.828.544</b>	<b>45.530.435</b>	<b>-22,60</b>
Cheltuieli în avans	291.568	186.204	-36,14
<b>Total Active</b>	<b>153.484.412</b>	<b>143.161.666</b>	<b>-6,73</b>
Datorii pe term scurt	58.962.664	69.285.802	17,51
Datorii pe term mediu si lung	10.704.937	11.126.095	3,93
Provizioane	3.951.837	246.082	-93,77
Venituri în avans, din care:	736.804	141.495	-80,80
Subvenții pentru investiții	736.804	124.888	-83,05
<b>Total Pasive</b>	<b>74.356.242</b>	<b>80.782.867</b>	<b>8,64</b>
Capital	5.113.008	5.113.008	0,00
Rezerve din reevaluare	56.016.280	45.572.803	-18,64
Rezerve	14.802.147	6.172.463	-58,30
Rezultat reportat	2.925.302	13.507.348	361,74
Rezultat la sfârșitul perioadei	271.433	-8.003.430	-
<b>Capitalul proprii</b>	<b>79.128.170</b>	<b>62.362.192</b>	<b>-21,19</b>
<b>Total Pasive</b>	<b>153.484.412</b>	<b>143.145.059</b>	<b>-6,74</b>



**REMARUL**  
16 FEBRUARIE

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225

Cluj-Napoca ROMANIA

Telefon: +40-264-435276; \*436045; \*436022  
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj

E-mail: office@remarul.eu

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



SERIA SMC. NR. 005

La 30.06.2019 față de 30.06.2018 se înregistrează următoarele:

La 30.06.2019, societatea comercială are în patrimoniu imobilizări corporale, în valoare de 64.577.259 lei care reprezintă 45,11% din total active. În aceeași perioadă a anului precedent unitatea dispunea de imobilizări corporale în valoare de 76.650.650 lei, reprezentând 49,94 % din total active.

*Stocurile* sunt în valoare de 34.303.700 lei, reprezentand 23,96% din total active, în timp ce anul trecut erau în valoare de 33.923.807 lei, reprezentând 22,10 %, din total active. Stocurile au crescut comparativ aceeași perioadă a anului trecut cu 1,86%.

*Creaștele* reprezintă clienții neîncasați și sunt în valoare de 10.401.545 lei , adica 7,27% din total active, în timp ce anul trecut erau în valoare de 24.393.474 lei, reprezentând 15,89% din total active. Creaștele au scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 8,62% ca pondere în active.

*Casa și conturile* curente la bănci în lei sunt în valoare de 825.190 lei față de aceeași perioadă a anului trecut când erau de 511.263 lei.

*Totalul activelor* la data de 30.06.2019 este de 143.161.666 lei, la aceeași dată a anului trecut activele însumând 153.484.412 lei, remarcându-se o scădere cu 6,73% datorită scăderii imobilizărilor corporale și necorporale, precum și a creaștelor.

*Datoriile societății* la 30.06.2019 sunt 80.411.897 lei, față de 30.06.2018 când erau de 69.667.681 lei, înregistrând o creștere de 15,42% iar aceasta este datorată creșterii creditelor 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;

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225



**REMARUL**  
16 FEBRUARIE

Cluj-Napoca ROMANIA

Telefon: +40-264-435276; \*436045; \*436022  
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



E-mail: office@remarul.eu

SERIA SMC. NR. 005

<i>CPP</i>	<i>30.06.2018</i>	<i>30.06.2019</i>	<i>06.19/06.18 (%)</i>
<i>Cifra de afaceri neta</i>	22.614.931	20.981.714	-7,22%
<i>Venituri din exploatare</i>	27.909.595	19.715.477	-29,36%
<i>Cheltuieli din exploatare</i>	26.888.611	26.426.738	-1,72%
<i>Rezultatul din exploatare</i>	1.020.984	-6.711.261	-
<i>Venituri financiare</i>	18.780	53.746	186,19%
<i>Cheltuieli financiare</i>	696.871	1.348.915	93,57%
<i>Rezultatul financiar</i>	-678.091	-1.295.169	91,00%
<i>Rezultatul curent</i>	342.893	-5.416.092	-
<i>Venituri extraordinare</i>	0	0	-
<i>Cheltuieli extraordinare</i>	0	0	-
<i>Rezultatul extraordinar</i>	0	0	-
<i>Venituri totale</i>	27.928.375	19.769.223	-29,21%
<i>Cheltuieli totale</i>	27.585.482	27.772.653	0,68%
<i>Rezultatul brut</i>	342.893	-8.003.430	-
<i>Rezultatul net</i>	271.433	-8.003.430	-

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

*Cifra de afaceri* la 30.06.2019 este de 20.981.713 lei, înregistrând o scădere față de aceeași perioadă a anului trecut cu 7,22%. *Cifra de afaceri* la 30.06.2018 fiind de 22.614.931 lei. Scăderea se datorează schimbării structurii de producție, ponderea produselor cu ciclu lung de fabricație crescând față de anul anterior.

*Veniturile totale* sunt în valoare de 19.769.223 lei, înregistrând o scădere de 29,21% față de primul semestru al anului trecut, producția realizată fiind practic mai redusă comparativ cu aceeași perioadă anului anterior.

- Se observă o creștere semnificativă a cheltuielilor financiare datorită creditelor suplimentare angajate de societate pentru finanțarea producției, acestea determinând reducerea rezultatului brut față de aceeași perioadă a anului trecut .
- În ultimele 6 luni a avut loc oprirea activității punctului de lucru de la Aiud.
- În primele 6 luni ale anului 2019 S.C. REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. nu a aprobat acordarea de dividende brute.

**c) cash flow:**

Nivelul numerarului la sfarsitul perioadei este de 825.190 lei fata de 521,392 lei la începutul anului, înregistrând o creștere de 44,2%.

Fluxul de numerar al societății pe activitatea de bază a fost adaptat comenzilor pe rol în această perioadă, plățile respectiv încasările fiind legate de tipul de material rulant aflat în reparație, durata de aprovizionare și durata de reparație.

Programul de investitii pe anul 2019 a cuprins capitole privind îmbunătățiri ale fluxului tehnologic pentru asimilarea în reparație de noi tipuri de material rulant. În semestrul I s-au cheltuit sume pentru modernizarea de birouri (14.000 lei), pentru repararea cabinei de vopsire (20.691,93 lei), pentru modernizarea instalației de impregnat motoare electrice (8.217,28 lei) și lucrări pentru repararea strungului RAFAMET (96.701,81 lei). De asemenea, s-au achiziționat echipamente de lucru în valoare de 23.693,54 lei și mijloace de transport în valoare de 678.018,79 lei. Investițiile aferente primului semestru al anului 2019 însumează 841.386,35 lei.

Pentru asigurarea lichidităților necesare desfășurării activității curente, respectiv pentru a reuși onorarea contractelor cu clienții în termen, societatea a accesat linii de credit și facilitati de tip factoring de la 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 30.06.2019 patrimoniul societății este de 143.145.059 lei, capitalurile proprii fiind în sumă 62.362.192 lei.

Cifra de afaceri realizată de societate pe semestrul I al anului 2019 este de 20.981.713 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 2018 = Active circulante / Datorii pe termen scurt = 1,03;
- Lichiditatea generală pe semestrul I 2019 = Active circulante / Datorii pe termen scurt = 0,66;

### Lichiditatea redusă

- Lichiditatea redusă pe semestrul I 2019 = Active circulante-stocuri/Datorii pe termen scurt = 0,16;
- Lichiditatea redusă pe semestrul I 2018 = Active circulante-stocuri/Datorii pe termen scurt = 0,43;

### Lichiditatea imediată

- Lichiditatea imediată pe semestrul I 2019 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt = 0,01;
- Lichiditatea imediată pe semestrul I 2018 = Lichidități/Datorii pe termen scurt = 0,01;

Detalii privind riscurile care pot afecta activitatea societății regăsiți în notele la situațiile financiare

Riscurile care pot afecta activitatea societății sunt:

**Risc de lichiditate.** Responsabilitatea finală privind gestionarea riscului de lichiditate aparține directorilor care au construit un cadru corespunzător de gestionare al riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor societății pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Societatea gestionează riscurile de lichidități prin eforturi de asigurare al unor facilități de creditare bancară, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență al activelor și al datoriilor financiare.

**Riscurile valutare.** Întrucât majoritatea clienților au fost de pe piața internă, riscul legat de variația cursului de schimb s-a manifestat doar legat de importurile de echipamente. Societatea este expusă în principal cu privire la cursul de schimb Euro față de Ron. Modificările vor fi atribuite expunerii aferente împrumuturilor, creanțelor și datoriilor comerciale cu parteneri străini, în Euro la sfârșitul anului. Perspectiva unor contracte externe presupune adaptarea politicii de finanțare pentru corelarea monedei încasărilor cu moneda de plată a furnizorilor.

**Riscurile ratei dobânzii.** Activele purtătoare de dobânzi ale societății, veniturile precum și fluxurile de numerar din activitățile operaționale sunt expuse fluctuației ratelor dobânzii de piață. Riscul de dobândă a societății apare din împrumuturile sale bancare. Împrumuturile cu rata dobânzii variabile expun societatea la riscul de fluxuri de numerar din dobânzi. Cu toate acestea, societatea monitorizează continuu expunerea sa la riscul de dobândă. Aceasta include simularea diverselor scenarii inclusiv refinanțarea, actualizarea pozițiilor existente, alternative de finanțare.

**Riscul de piață.** Conducerea societății monitorizează continuu expunerea acesteia la riscuri. Nu a existat nici o modificare față de anul precedent în expunerea societății la riscurile de piață sau a modului în care societatea își gestionează și își măsoară riscurile. Conducerea societății consideră că, în prezent, capacitatea de producție a societății este acoperită de comenzi pentru următoarele 12 luni.

**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 al acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.**

La data de 30.06.2019 societatea avea contractate credite pe termen lung în valoare de 7.269.932 lei față de 6.079.379 lei, cât însumau creditele pe termen lung la data de 31.12.2018.

**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 19.769.223 lei, care în proporție de 99,73 % sunt din activitatea de exploatare, respectiv de 19.715.477 lei.

Complementar veniturilor din activitatea de exploatare, societatea a realizat venituri financiare în sumă de 53.746 lei (diferențe de curs valutar).

*Cheltuielile de exploatare* în valoare de 26.426.738 lei reprezintă 95,15% din totalul cheltuielilor, pe perioada analizată.

**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.**

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

**3.3. Activitatea Consiliului de Administrație**

Din 05.02.2019 a avut loc o schimbare în componența Consiliului de Administrație în urma decesului doamnei administrator Aurori Marta Maria. Prin urmare, în locul acesteia a fost numit domnul Ovidiu George Miheș, conform deciziei C.A. nr. 1 din 05.02.2019. Această numire a confirmată în AGOA din 24.04.2019.

În perioada 01.01.2019-30.06.2019 Consiliul de Administrație a susținut 13 ședințe de consiliu și a adoptat 33 de decizii.





**REMARUL**  
16 FEBRUARIE

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225

Cluj-Napoca ROMANIA

Telefon: +40-264-435276; \*436045; \*436022  
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj

E-mail: office@remarul.eu

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANIA



SERIA SMC, NR. 005

#### 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.

Societatea este listată pe sistemul de tranzacționare AERO al Bursei de Valori București SA. La data de întocmirii raportului, sunt 1810 de deținători de acțiuni, structura acționariatului era următoarea:

Acționar	Număr de acțiuni (mii)	Suma (lei)	Procentaj (%)
Transferoviar Grup Cluj	674.173	1.685.433	32,96%
Băiculescu Monica	669.602	1.674.005	32,74%
Persoane fizice	507.888	1.269.720	24,83%
Persoane juridice	193.540	483.850	9,46%
<b>Total</b>	<b>2.045.203</b>	<b>5.113.008</b>	<b>100,00%</b>

Situațiile financiare la data de 30.06.2019 nu au fost auditate.

#### 5. Semnături

Președintele Consiliului de Administrație  
Băncilă Virgiliu

Director Economic  
Timar Ioan Adrian

Director General  
Nica Dumitru Cătălin