



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

RAPORT SEMESTRIAL PE ANUL 2020

**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 actiune: 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

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



SERIA SMC NR. 005

Cuprins

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



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>30.06.2019</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>06.2020/06.2019 (%)</i>
Imobilizări necorporale	9.209	4.605	-49,99%
Imobilizări corporale	64.577.259	59.918.970	-7,21%
Imobilizări financiare	32.858.559	36.391.852	10,75%
Active imobilizate – Total	97.445.027	96.315.427	-1,16%
Stocuri	34.303.700	32.343.053	-5,72%
Creanțe	10.401.545	16.023.816	54,05%
Investiții financiare pe term scurt	0	0	0
Casa și conturi la bănci	825.190	415.555	-49,64%
Active circulante - Total	45.530.435	48.782.424	7,14%
Cheltuieli în avans	186.204	1.355.389	627,91%
Total Active	143.161.666	146.453.240	2,30%
Datorii pe term scurt	69.285.802	80.095.875	15,60%
Datorii pe term mediu si lung	11.126.095	13.951.291	25,39%
Provizioane	246.082	348.348	41,56%
Venituri în avans, din care:	141.495	36.734	-74,04%
Subvenții pentru investiții	124.888	36.734	-70,59%
Total Pasive	80.799.474	94.432.248	16,87%
Capital	5.113.008	5.113.008	0,00%
Rezerve din reevaluare	45.572.803	41.499.612	-8,94%
Rezerve	6.172.463	6.172.463	0,00%
Rezultat reportat	13.507.348	2.196.504	-83,74%
Rezultat la sfârșitul perioadei	-8.003.430	-2.960.595	-63,01%
Capitaluri proprii	62.362.192	52.020.992	-16,58%
Total Pasive	143.161.666	146.453.240	2,30%

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



Cluj-Napoca ROMANIA

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

AUTORITATEA FERVIARA ROMANA



E-mail: office@remarul.eu

SERIA SMC, NR. 005

La 30.06.2020 față de 30.06.2019 se înregistrează următoarele:

La 30.06.2020, societatea comercială are în patrimoniu imobilizări corporale, în valoare de 59.918.970 lei care reprezintă 40,92% din total active. În aceeași perioadă a anului precedent unitatea dispunea de imobilizări corporale în valoare de 64.577.259 lei, reprezentând 45,11 % din total active.

Stocurile sunt în valoare de 32.343.053 lei, reprezentând 19,67% din total active, în timp ce anul trecut erau în valoare de 34.303.700 lei, reprezentând 23,96%, din total active. Stocurile au scăzut comparativ aceeași perioadă a anului trecut cu 4,29% ca pondere în total active.

Creanțele reprezintă clienții neîncasați și sunt în valoare de 16.023.816 lei, adică 10,94 % din total active, în timp ce anul trecut erau în valoare de 10.401.545 lei, reprezentând 7,27 % din total active. Creanțele au crescut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 3,67% ca pondere în active.

Casa și conturile curente la bănci în lei sunt în valoare de 415.555 lei față de aceeași perioadă a anului trecut când erau de 825.190 lei.

Totalul activelor la data de 30.06.2020 este de 146.453.240 lei, la aceeași dată a anului trecut activele însumând 143.161.666 lei, remarcându-se o creștere cu 2,30 %.

Datoriile societății la 30.06.2020 sunt 94.047.166 lei, față de 30.06.2019 când erau de 80.411.897 lei, datorată creșterii împrumuturilor dar și a datoriilor curente pentru activitatea curentă și pentru investiții.

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>Contul de profit și pierdere</i>	<i>30.06.2019</i>	<i>30.06.2020</i>	<i>06.20/06.19 (%)</i>
Cifra de afaceri neta	20.981.714	14.604.303	-30,40%
Venituri din exploatare	19.715.477	22.628.086	14,77%
Cheltuieli din exploatare	26.423.738	23.988.460	-9,22%
Rezultatul din exploatare	-6.708.261	-1.360.374	-79,72%
Venituri financiare	53.746	39.060	-27,32%

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

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



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

Cheltuieli financiare	1.348.915	1.584.018	17,43%
Rezultatul financiar	-1.295.169	-1.544.958	19,29%
Venituri totale	19.769.223	22.667.146	14,66%
Cheltuieli totale	27.772.653	25.572.478	-7,92%
Rezultatul brut	-8.003.430	-2.905.332	-63,70%
Rezultatul net	-8.003.430	-2.905.332	-63,70%

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

Cifra de afaceri la 30.06.2020 este de 14.604.303 lei, înregistrând o scădere față de aceeași perioadă a anului trecut cu 30% cifra de afaceri la 30.06.2019 fiind de 20.981.713 lei. Chiar dacă cifra de afaceri a scăzut, producția s-a menținut la un nivel ridicat, acest lucru fiind reflectat în producția în curs de execuție.

Veniturile totale sunt în valoare de 22.628.086 lei, înregistrând o creștere de 14,77 % față de primul semestru al anului trecut, producția realizată fiind practic mai mare comparativ cu aceeași perioadă anului anterior.

- Rezultatul din exploatare este în continuare negativ dar mult îmbunătățit față de anul anterior
- Se observă o menținere la nivel înalt a cheltuielilor financiare datorită nivelului ridicat al îndatorării
- In 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 sfârșitul perioadei este de 415.555 lei fata de 1.833.645 lei la începutul anului, înregistrând o scădere de 77,3 %.

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. Fluxul din exploatare este pozitiv în mod deosebit urmare a încasărilor din creanțe restante.

Fluxul de numerar din activitatea de investiții reflectă plățile pentru continuarea modernizărilor aferente halelor industriale.

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 30.06.2020 patrimoniul societății este de 146.453.240 lei, capitalurile proprii fiind în sumă de 52.020.992 lei.

Cifra de afaceri realizată de societate pe semestrul I al anului 2020 este de 14.604.303 lei.

În baza contractelor cu SNTFC CFR Calatori, semnate anterior, în cursul semestrului I al anului 2020 au fost livrate din reparație următoarele tipuri de material rulant :

- 7 vagoane de calatori seria 2049 la care a fost efectuate servicii de reparație tip
- 5 vagoane de calatori seria 2049 la care au fost efectuate servicii de RG cu modernizare,

Tot în în cursul semestrului I au fost efectuate servicii de reparații planificate tip RR la o locomotiva diesel-hidraulice de 1250 CP fără agregat de încălzire tren și alte servicii de reparații constatate în prezența Recepției CFR pe fluxul tehnologic de reparație tip RR, livrarea ei urmand a se face în cursul semestrului II 2020.

În cursul semestrului I 2020 a fost semnat un contract cu SNTFC CFR Calatori pentru efectuarea serviciilor de RG cu modernizare pentru un numar de 6 vagoane de calatori seria 2049, din care au fost livrate 2 vagoane până la 30.06.2020.

Tot în cursul anului 2020 s-au efectuat și alte reparații pentru alte societăți comerciale din care amintim 3 reparații tip RR la LDH 1250 CP, două reparații LDE 2100CP, 1 RG AM VT 614 - 1 buc, alte reparații terți.

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

Lichiditate generala:

Lichiditate generala pe sem I 2019 = 0,66

Lichiditate generala pe sem I 2020 = 0,61

Lichiditate imediata

Lichiditate imediata pe sem I 2019 = 0,16

Lichiditate imediata pe sem I 2020 = 0,21

Viteza de rotatie a stocurilor:

Viteza de rotatie a stocurilor pe sem I 2019= 0,56

Viteza de rotatie a stocurilor pe sem I 2020= 0.48

Viteza de rotatie a creantelor clienti:

Viteza de rotatie a creantelor clienti pe sem I 2019 = 109 zile

Viteza de rotatie a creantelor clienti pe sem I 2020 = 236 zile

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.

Remarul are la 30.06.2020 credite bancare pe termen lung în valoare de 4.984.800 Ron față de 5.922.896 Ron la începutul anului, fiind rambursată în cursul anului 2020 suma de 938.095 Ron.

Imobilizările corporale la valoare de inventar în valoare de 75.646.134 Ron au următoarea structură la 30.06.2020:

Alte imobilizari necorporale	663.207
Terenuri	29.629.769
Constructii	20.302.566
Instalatiil tehnice,mijl.transp	25.218.466
Mob.ap.bir. prot. alte active	592.913
TOTAL	76.406.921

În semestrul I anul 2020, au continuat investițiile în reabilitări hale și dotări cu scule și echipamente. Societatea a investit în material rulant prin achiziția a 39 de vagoane de marfă destinate închirierii.

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 22.667.146 lei, care în proporție de 92,41 % sunt din activitatea de producție/reparație material rulant, respectiv de 20.946.528 lei.

Complementar veniturilor din activitatea de exploatare, societatea a realizat venituri financiare în sumă de 39.060 lei (diferențe de curs valutar, dobânzi).

Cheltuielile de exploatare în valoare de 23.988.460 lei reprezintă 93,81 % din totalul cheltuielilor, pe perioada analizată.



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

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

Componența Consiliului de Administrație este aceeași ca și la data de 31.12.2019. În perioada 01.01.2020 - 30.06.2020 Consiliul de Administrație a susținut 20 de ședințe.

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.

Societățile afiliate cu Remarul 16 Februarie SA sunt următoarele:

1. S.C.TRANSFEROVIAR ADMINISTRARE ACTIVE SRL, Cluj-Napoca str.T.Vladimirescu nr. 2-4, CUI RO41394026, J12/2850/2019
2. S.C.TRANSFEROVIAR INFRASTRUCTURA NEINTEROPERABILA SRL, Cluj-Napoca, str. T.Vladimirescu nr.2-4, CUI RO41394034, J12/2849/2019
3. SC UZINA DE VAGOANE AIUD SA , Aiud, str Vulcan nr 2-10, CUI RO 11556290, J01/565/2011
4. SC EDELWEISS POIANA HOTEL'S SRL , Poiana Brasov, str Poiana Soarelui nr 162, CUI RO22069592, J08/1850/2007
5. S.C. REMARUL Engineering SRL, Cluj-Napoca, str.T.Vladimirescu, nr.2-4, CUI RO31041493, J12/3414/2012
6. S.C.TRANSFEROVIAR Management SRL, Cluj-Napoca, str.T.Vladimirescu, nr.2-4, CUI 30603437, J12/2310/2012
7. S.C. REMARUL BUSINESS CENTER SRL Cluj Napoca Str. Tudor Vladimirescu nr. 2-4 CUI 38431051 J12/6274/2017
8. SC TRANSFEROVIAR CALATORI SA, Cluj-Napoca, str.T.Vladimirescu, nr.2-4, CUI RO26565289, J12/1530/2012
9. S.C.TRANSFEROVIAR HOLDING S.A Cluj Napoca str. T.Vladimirescu nr.2-4 CUI RO 33628681 J12/2804/2014

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

E-mail: office@remarul.eu

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



SERIA SMC, NR. 005

Tranzacțiile cu părțile afiliate sunt prezentate în nota 10 la situațiile financiare. Ca și tranzacție majoră, încheiate cu societăți afiliate menționăm achiziția de către Remarul 16 Februarie a 39 de vagoane în valoare toată de 3.583.304 Ron de la Transferoviar Grup.

În ceea ce privește împrumuturile intra-grup și afiliați acestea au crescut cu 1.388.677 Ron.

Societatea este listată pe sistemul de tranzacționare AERO al Bursei de Valori București SA.

La data întocmirii raportului, structura acționariatului era următoarea:

Acționar	Nr. de acțiuni (mii lei)	Suma (lei)	Procentaj (%)
Transferoviar Holding	1.343.775	3.359.438	65,70%
Persoane fizice	640.797	1.601.992	31,33%
Persoane juridice	60.631	151.578	2,97%
Total	2.045.203	5.113.008	100,00%

Situațiile financiare la data de 30.06.2020 nu au fost auditate.

5. Semnături

Președintele Consiliului de Administrație
Calin Mitica

Director Economic
Timar Ioan Adrian

Director General
Nica Dumitru Cătălin