



Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj-Napoca ROMANIA
Tel: +40-741-555551
Fax: +40-264-432299
Nr. Înregistr. RC: J12/1591/1992 CUI RO 201373
IBAN: RO91 BACX 0000 0002 8808 8000 UniCredit Bank
E-mail: office@remarul.eu
<http://www.remarul.eu>

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE
A SISTEMELOR DE MANAGEMENT
OCSM-AFER

CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001: 2015

RAPORT SEMESTRIAL PE ANUL 2025

**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: J1992001591124

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



Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj-Napoca ROMANIA
Tel: +40-741-555551
Fax: +40-264-432299
Nr. Înregistr. RC: J12/1591/1992 CUI RO 201373
IBAN: RO91 BACX 0000 0002 8808 8000 UniCredit Bank
E-mail: office@remarul.eu
<http://www.remarul.eu>

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA


PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE
A SISTEMELOR DE MANAGEMENT
OCSM-AFER

CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001: 2015

Cuprins

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

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;

-lei -

BILANȚ	30.06.2024	30.06.2025	06.2025/06.2024 (%)
Imobilizări necorporale	90.920	49.248	-45,83
Imobilizări corporale	72.649.417	43.326.946	-40,36
Imobilizări financiare	29.336.259	59.326.326	102,23
Active imobilizate – Total	102.076.596	102.702.520	0,61
Stocuri	40.205.794	58.303.135	45,01
Creanțe	24.691.915	36.794.818	49,01
Investiții financiare pe term scurt			
Casa și conturi la bănci	49.447.839	24.406.922	-50,64
Active circulante - Total	114.345.548	119.504.875	4,51
Cheltuieli în avans	5.794.098	8.443.625	45,72
Total Active	222.216.242	230.651.020	3,79
Datorii pe term scurt	120.134.948	95.593.561	-20,43
Datorii pe term mediu si lung	55.827.334	82.083.575	47,03
Provizioane	1.731.064	1.103.328	-36,26
Venituri în avans,din care:	276.322	233.325	-15,56
Subvenții pentru investiții	276.322	233.325	-15,56
Total Pasive	177.969.668	179.013.789	0,58
Capital	5.113.008	5.113.008	
Rezerve din reevaluare	59.643.493	32.710.459	-45,16
Rezerve	6.172.463	6.172.463	
Rezultat reportat	-25.351.887	5.422.878	
Rezultat la sfârșitul perioadei	-1.330.503	2.218.423	
Capitaluri proprii	44.246.574	51.637.231	16,70
Total Pasive	222.216.242	230.651.020	3,79

La 30.06.2025, societatea comercială are în patrimoniu imobilizări corporale, în valoare de 43.326.946 lei care reprezintă 18,78 % din total active, datorita majorarii capitalului social al Remarul Business Center, prin aport in natura din 23.08.2023. În aceeași perioadă a anului precedent unitatea dispunea de imobilizări corporale în valoare de 72.649.417 lei, reprezentând 32,69 % din

total active. În urma acestei majorări de capital, au crescut imobilizarile financiare cu 29.990.067 lei, fata de aceeași perioadă a anului trecut.

Stocurile sunt în valoare de 58.303.135 lei, reprezentând 25,27 % din total active, în timp ce anul trecut erau în valoare de 40.205.794 lei, reprezentând 18,08 % din total active. Stocurile au crescut comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut cu 8,01 % ca pondere în total active ca efect al derularii contractelor încheiate cu CFR Calatori în cadrul programului PNRR.

Creanțele reprezintă clienții neîncasați și sunt în valoare de 36.794.818 lei, adică 15,95 % din total active, în timp ce anul trecut erau în valoare de 24.691.915 lei, reprezentând 11,11 % din total active. Creanțele au crescut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 4,84 % ca pondere în active, efect al creșterii cifrei de afaceri comparativ cu anul precedent.

Casa și conturile curente la bănci în lei sunt în valoare de 24.406.922 lei față de aceeași perioadă a anului trecut când erau de 49.447.839 lei, datorită diminuării depozitului de cash din Cec Bank, bani utilizați pentru plata materialelor necesare realizării proiectelor în curs.

Totalul activelor la data de 30.06.2025 este de 230.651.020 lei, la aceeași dată a anului trecut activele însumând 222.216.242 lei.

Datoriile societății la 30.06.2025 sunt de 177.677.136 lei, față de 30.06.2024 când erau de 175.962.282 lei. Diferența provine din înregistrarea avansurilor comerciale încasate din contractele cu societăți terțe (neafiliate).

b) **contul de profit și pierdere:** 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>30.06.2024</i>	<i>30.06.2025</i>	<i>06.25/06.24 (%)</i>
Cifra de afaceri neta	16.584.134	36.411.488	119,55
Venituri din exploatare	21.437.237	39.449.030	84,02
Cheltuieli din exploatare	21.004.392	35.733.180	70,12
Rezultatul din exploatare	432.845	3.715.850	758,47
Venituri financiare	617.537	776.695	25,77
Cheltuieli financiare	2380.885	1.789.619	-24,83
Rezultatul financiar	-1.763.348	-1.012.924	-42,55
Venituri totale	22.054.774	40.225.725	82,39
Cheltuieli totale	23.385.277	37.522.799	60,45
Rezultatul brut	-1.330.503	2.702.926	303,15
Rezultatul net	-1.330.503	2.218.423	266,73

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

- Cifra de afaceri la 30.06.2025 este de 36.411.488 lei, înregistrând o creștere față de aceeași perioadă a anului trecut cu 119,55 %, cifra de afaceri la 30.06.2024 fiind de 16.584.134 lei. Creșterea se datorează în principal schimbării structurii de producție, în special a livrării vagoanelor aferente contractelor în derulare cu CFR Calatori.
- Veniturile totale sunt în valoare de 40.225.725 lei, înregistrând o creștere de 82,39 % față de primul semestru al anului trecut, producția realizată fiind mai mare comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.
- Rezultatul din exploatare este pozitiv, respectiv profit de 3.715.850 Ron, față de 432.845 Ron, înregistrat la 30.06.2024. Menționez că valoarea utilităților în semestrul 1 2025 a scăzut cu 81.618 lei față de semestrul 1 2024 de la valoarea de 902.715 lei în semestrul 1 2024 la 821.097 lei, cheltuielile cu materiile prime și prestațiile aferente producției au crescut cu 12.884.979 lei comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut datorită altei structuri de producție față de anul trecut, iar penalitățile către ANAF cât și alte penalități contractuale înregistrează diminuări cu 160.186 lei în semestrul 1 2025 față de semestrul 1 2024.
- Se înregistrează o scădere a cheltuielilor financiare, respectiv cheltuielile cu dobânzile au scăzut cu 591.266 lei de la valoarea de 2.380.885 lei în semestrul 1 2024 la 1.789.619 lei în semestrul 1 2025.

c) Cash flow:

Nivelul numerarului la sfârșitul perioadei este de 24.313.098 lei față de 37.824.058 lei la data de 31.12.2024, avansurile încasate nefiind utilizate integral.

Fluxul de numerar al societății pe activitatea de bază a fost negativ, înregistrând o valoare de 2.038.905 lei.

Fluxul de numerar din activitatea de investiții reflectă plățile pentru continuarea modernizărilor aferente halelor industriale, înregistrând o valoare negativă de 464.823 lei.

Pentru asigurarea lichidităților necesare desfășurării activității curente, respectiv pentru a reuși onorarea contractelor avute în desfasurare, societatea utilizează linii de credit și facilități de tip factoring de la instituții bancare, fluxul de numerar din activitatea de finanțare fiind negativ, respectiv -11.007.232 lei, reflectând rambursarea de credite.

Situația fluxului de numerar se regăsește ca și anexa în notele la situațiile financiare semestriale.

2. Analiza activității societății comerciale

Cifra de afaceri realizată de societate pe semestrul I al anului 2025 este de 36.411.488 lei.

În baza contractelor cu SNTFC CFR Calatori, în cursul semestrului I al anului 2025 au fost livrate din reparație, în principal, următoarele tipuri de material rulant :

- 4 vagoane de calatori seria 1976
- 18 osii Desiro

De asemenea au fost reparate si:

- 1 locomotiva pentru clienti din grup pentru care s-au efectuat reparatii complexe
- 3 automotoare pentru Transferoviar Calatori
- 5 automotoare pentru Transferoviar Adiministrarea Active
- Alte lucrări de revizii sau reparații piese de schimb

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.

Denumire	Semestrul 1 2024	Semestrul 1 2025
Lichiditate generala	0,95	1,25
Lichiditate imediata	0,62	0,64
Viteza de rotatie a stocurilor:	1,14	1,62
Viteza de rotatie a creantelor clienti	20 zile	49 zile

Riscurile care pot afecta activitatea societății sunt:

Risc de lichiditate. Responsabilitatea finală privind gestionarea riscului de lichiditate aparține societății care a 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 a unor facilități de creditare bancară, prin monitorizarea continua a fluxurilor de numerar reale si prin punerea în corespondența a profilurilor de scadența 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, acestea fiind foarte reduse în prima jumătate a anului 2025. 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. Volumul de creditare este ridicat ceea ce expune societatea la costuri financiare ridicate.

Riscul de piață. Conducerea societății monitorizează continuu expunerea acesteia la riscuri. 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 perioada a anului trecut.

Totalul activelor imobilizate de 102.702.520 lei au următoarea structură la 30.06.2025:

Imobilizari necorporale	49.248
Imobilizari financiare	59.326.326
Terenuri	20.551.698
Construcții	13.439.186
Instalatii tehnice,mijl.transp	27.212.865
Alte imobilizari necorporale	495.595
Investiții în curs de execuție	10.473.521
TOTAL	102.702.520

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.

Cifra de afaceri realizată în primele 6 luni ale anului 2025 este cu 45,54 % mai mare decât anul trecut, respectiv 36.411.488 lei față de 16.584.134 lei. Explicația este livrarea vagoanelor de călători modernizate care au presupun multe dotări noi și implicit valori materiale mai mari, acestea regăsindu-se în prețul final al produsului livrat și implicit au generat o cifră de afaceri mai mare.

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 nu a suferit modificări fata de 31.12.2024, situație prezentată în nota nr 8 la bilanț.

În perioada 01.01.2025 - 30.06.2025 Consiliul de Administrație și-a desfășurat activitatea în cadrul unui număr de 5 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 BUSINESS CENTER SRL Cluj Napoca Str. Tudor Vladimirescu nr. 2-4 CUI 38431051 J12/6274/2017
6. SC TRANSFEROVIAR GRUP SA , Cluj Napoca str T.Vladimirescu nr 2-4, CUI RO15633191, J12/1695/03 ;

7. SC TRANSFEROVIAR CALATORI SA, Cluj-Napoca, str. T. Vladimirescu, nr. 2-4, CUI RO26565289, J12/1530/2012
8. S.C. TRANSFEROVIAR HOLDING S.A Cluj Napoca str. T. Vladimirescu nr. 2-4 CUI RO 33628681 J12/2804/2014

Tranzacțiile cu părțile afiliate sunt prezentate în nota 10 la situațiile financiare.
Societatea este listată pe sistemul de tranzacționare AERO al Bursei de Valori București SA.
La data întocmirii raportului, structura acționariatului era următoarea:

Aționar	Nr. de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj(%)
Transferoviar Holding	1.518.890	3.797.225	74,26 %
Persoane fizice	440.862	1.102.155	21,56 %
Persoane juridice	85.451	213.628	4,18 %
Total	2.045.203	5.113.008	100,00%

Situațiile financiare la data de 30.06.2025 nu au fost auditate.

Administratori

Bărbăcuți Dumitru

Lupan Liliana

Director General

Avram Ionut

Director Economic

Rusu Roxana