



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 2026

**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 acțiune: 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 -

<i>BILANȚ</i>	<i>30.06.2025</i>	<i>30.06.2026</i>	<i>06.2026/06.2025 (%)</i>
Imobilizări necorporale	49.248	3.789	-92,31%
Imobilizări corporale	43.326.946	43.577.662	0,58%
Imobilizări financiare	59.326.326	59.858.836	0,90%
Active imobilizate – Total	102.702.520	103.440.287	0,72%
Stocuri	58.303.135	49.457.673	-15,17%
Creanțe	36.794.818	27.341.515	-25,69%
Investiții financiare pe term scurt			
Casa și conturi la bănci	24.406.922	6.943.624	-71,55%
Active circulante - Total	119.504.875	83.742.812	-29,93%
Cheltuieli în avans	8.443.625	3.099.582	-63,29%
Total Active	230.651.020	190.282.681	-17,50%
Datorii pe term scurt	95.593.561	77.201.438	-19,24%
Datorii pe term mediu si lung	82.083.575	46.216.650	-43,70%
Provizioane	1.103.328	1.254.757	13,72%
Venituri in avans,din care:	233.325	190.328	-18,43%
Subvenții pentru investiții	233.325	190.328	-18,43%
Total Pasive	179.013.789	124.863.173	-30,25%
Capital	5.113.008	5.113.008	
Rezerve din reevaluare	32.710.459	32.710.459	
Repartizarea profitului		-376.773	
Rezerve	6.172.463	6.549.236	1,06
Rezultat reportat	5.422.878	17.355.607	
Rezultat la sfârșitul perioadei	2.218.423	4.067.971	17,82
Capitaluri proprii	51.637.231	65.419.508	26,69%
Total Pasive	230.651.020	190.282.681	-17,50%

La 30.06.2026, societatea comercială are în patrimoniu imobilizări corporale, în valoare de 43.577.662 lei care reprezintă 22,90 % din total active. În aceeași perioadă a anului precedent unitatea dispunea de imobilizări corporale în valoare de 43.326.946 lei, reprezentând 18,78% din total active.

Stocurile sunt în valoare de 49.457.673 lei, reprezentând 25,99 % din total active, în timp ce anul trecut erau în valoare de 58.303.135 lei, reprezentând 25,28 % din total active. Stocurile au scăzut comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut cu 15,17 % 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 27.341.515 lei, adică 14,37 % din total active, în timp ce anul trecut erau în valoare de 36.794.818 lei, reprezentând 15,95 % din total active. Creanțele au scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 1,58 % ca pondere în active, efect al finalizării primului contract încheiate cu CFR Calatori în cadrul programului PNRR.

Casa și conturile curente la bănci în lei sunt în valoare de 6.943.624 lei față de aceeași perioadă a anului trecut când erau de 24.406.922 lei, datorită diminuării depozitului de cash din Cec Bank, bani utilizați pentru plata materialelor necesare realizării proiectelor în curs.

Totalul activelor la data de 30.06.2026 este de 190.282.681 lei, la aceeași dată a anului trecut activele însumând 230.651.020 lei.

Datoriile societății la 30.06.2026 sunt de 77.201.438 lei față de 30.06.2025 când erau de 95.593.561 lei. Diferența se datorează creșterii cifrei de afaceri.

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>30.06.2025</i>	<i>30.06.2026</i>	<i>06.26/06.25 (%)</i>
Cifra de afaceri neta	36.411.488	66.518.018	82,68 %
Venituri din exploatare	39.449.030	65.643.284	66,40 %
Cheltuieli din exploatare	35.733.180	59.150.332	65,53 %
Rezultatul din exploatare	3.715.850	6.492.952	74,74 %
Venituri financiare	776.695	468.742	39,77 %
Cheltuieli financiare	1.789.619	2.081.284	16,30 %
Rezultatul financiar	-1.012.924	-1.612.542	59,20 %
Venituri totale	40.225.725	66.112.026	64,35 %
Cheltuieli totale	37.522.799	61.231.616	63,19 %
Rezultatul brut	2.702.926	4.880.410	80,56 %
Rezultatul net	2.218.423	4.067.971	83,37 %

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

- Cifra de afaceri la 30.06.2026 este de 66.518.018 lei, înregistrând o creștere față de aceeași perioadă a anului trecut cu 82,68 % cifra de afaceri la 30.06.2025 fiind de 36.411.488 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 66.112.026 lei, înregistrând o creștere de 64,35 % față de primul semestru al anului trecut, producția realizată fiind mai mare comparativ cu aceeași perioadă anului anterior.
- Rezultatul din exploatare este pozitiv, respectiv profit de 6.492.952 Ron, față de 3.715.850 Ron, înregistrat la 30.06.2025. Menționăm ca valoarea utilităților în semestrul 1 2026 a crescut cu 210.900 lei față de semestrul 1 2025 de la valoarea de 1.032.000 în semestrul 1 2025 la 821.097 lei, cheltuielile cu materiile prime și prestațiile aferente producției au crescut cu 15.521.103 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 59.317 lei în semestrul 1 2026 față de semestrul 1 2025.
- Se înregistrează o creștere a cheltuielilor financiare, respectiv cheltuielile cu dobânzile au crescut cu 291.665 lei de la valoarea de 1.789.619 lei în semestrul 1 2025 la 2.081.284 lei în semestrul 1 2026.

c) Cash flow:

Nivelul numerarului la sfârșitul perioadei este de 6.943.624 lei față de 24.406.922 lei la data de 30.06.2025.

Fluxul de numerar al societății pe activitatea de bază a fost negativ, înregistrând o valoare de 9.098.154 lei.

Fluxul de numerar din activitatea de investiții reflectă plățile pentru continuarea modernizărilor aferente halelor industriale, înregistrând o valoare negativă de 641.220 lei.

Pentru asigurarea lichidităților necesare desfășurării activității curente, respectiv pentru a reuși onorarea contractelor avute în desfășurare, societatea utilizează linii de credit și facilități de tip factoring de la instituții bancare, fluxul de numerar din activitatea de finanțare fiind pozitiv, respectiv 10.695.859 lei.

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

2. Analiza activității societății comerciale

Cifra de afaceri realizată de societate pe semestrul I al anului 2026 este de 66.518.018 lei.

În baza contractelor cu SNTFC CFR Calatori, în cursul semestrului I al anului 2026 au fost livrate din reparație, în principal, următoarele tipuri de material rulant :

- 10 vagoane de calatori seria 1976
- 9 osii Desiro
- 1 Reparatie de tip RP la vagoane de calatori seria 8449
- 10 prestatii de mentenante la vagoanele de calatori seria 1976
- Chirii la 8 automotoare BR 648

De asemenea au fost reparate si:

- O locomotiva pentru Conpet Ploiesti
- 4 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 perioadă a anului trecut.

Denumire	Semestrul 1 2025	Semestrul 1 2026
Lichiditate generala	1,25	1,08
Lichiditate imediata	0,64	0,44
Viteza de rotatie a stocurilor:	1,62	2,32
Viteza de rotatie a creantelor clienti	49 zile	30 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 in corespondenta a profilurilor de scadenta 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 2026. 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 analiza 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.

Totalul activelor imobilizate de 103.440.287 lei au următoarea structură la 30.06.2026:

Imobilizari necorporale	3.789
Imobilizari financiare	59.858.836
Terenuri	20.551.698
Construcții	10.484.705
Instalatii tehnice,mijl.transp	6.845.533
Alte imobilizari necorporale	58.358
Investiții în curs de execuție	5.637.368
TOTAL	103.440.287

2.3. Prezentarea și analiza 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 2026 este cu 82,68 % % mai mare decât anul trecut, respectiv 66.518.018 lei față de 36.411.488 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 în primul semestru nu a suferit modificări față de 31.12.2025, situație prezentată în nota nr 8 la bilanț.

În perioada 01.01.2026 - 30.06.2026 Consiliul de Administrație și-a desfășurat activitatea în cadrul unui număr de 8 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, J2019002849122
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 J2017006274126
6. SC TRANSFEROVIAR GRUP SA , Cluj Napoca str T.Vladimirescu nr 2-4, CUI RO15633191, J2003002165126 ;
7. SC TRANSFEROVIAR CALATORI SA, Cluj-Napoca, str.T.Vladimirescu, nr.2-4, CUI RO26565289, J2012001530121
8. S.C.TRANSFEROVIAR HOLDING S.A Cluj Napoca str. T.Vladimirescu nr.2-4 CUI RO 33628681 J2014002804128

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:

Acționar	Nr. de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj(%)
Transferoviar Holding	1.578.690	3.946.725	77,19 %
Persoane fizice	437.762	1.094.405	21,40 %
Persoane juridice	28.751	71.878	1,41 %
Total	2.045.203	5.113.008	100,00%

Situațiile financiare la data de 30.06.2026 nu au fost auditate.

Presedinte Consiliu de Administratie

Bonta Dan Silviu

