



REMARUL
16 FEBRUARIE

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj-Napoca ROMANIA
Telefon: +40-264-435276; *436045; *436022
Telefax: +40-264-432299;
Nr. Inregistr. ORC: J12/1591/1992 CIF RO 201373
IBAN: RO 91BACX 0000000288088000 UniCredit
Tiriac Bank, Cluj
E-mail: office@remarul.eu
bth@remarul.eu

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA
CAFER
PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE
A SISTEMELOR CALITATII
OCS-AFER
CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2008

RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

pentru exercitiul financiar 2014

Intocmit conform regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 25.03.2015

Denumirea societatii comerciale SC REMARUL 16 FEBRUARIE SA Cluj – Napoca

Sediul social str. Tudor Vladimirescu nr. 2-4, Cluj - Napoca

Numarul de telefon 0264-435276/0264-432299

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului RO 201373

Numar de ordine in Registrul Comertului J12/1591/1992

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: *Bursa de Valori Bucuresti –*

Piata Rasdaq

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

a) 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 2100 CP
- reparatii si revizii locomotive electrice 3400 si 5100 KW
- constructii, modernizari, reparatii si revizii automotoare diesel hidraulice si rame electrice;
- reconstructii, modernizari si reparatii vagoane de calatori;

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

c) In anul 2014 nu a avut loc nici o fuziune sau reorganizare a societatii comerciale.

Elemente de evaluare generala:

- a) Rezultat net : 21.883 lei

b) Cifra de afaceri: 34.482.060 lei

c) Export: 0

d) Costul bunurilor vandute si a serviciilor prestate in anul 2014: 28.724.458 lei

e) Societatea presteaza lucrari de reparatii si reconstructii pentru locomotive, automotoare, rame electrice si vagoane, adresându-se pietii de reparatii material rulant atat interne cat si externe.

f) Disponibilul de cont curent inregistrat de catre societate la data de 31.12.2014 a fost in valoare de 2.108.649 lei.

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Societatea detine capacitati de productie specializate pentru lucrari de modernizare si reparare a locomotivelor diesel electrice, diesel hidraulice, electrice, automotoarelor diesel, a ramelor electrice si a vagoanelor.

Reparatiile se efectueaza cu respectarea instructiilor de reparatii, standardelor, documentatiilor tehnice si a nomenclatoarelor de lucrari, întocmite pentru fiecare tip de material rulant si pentru fiecare tip de reparatie în parte. Societatea este dotata cu 646 masini si utilaje specifice, 90 de standuri, din care 81 de standuri de proba si rodaj atestate sau in curs de atestare de catre AFER, 75 mijloace de ridicat si transportat de pâna la 120 Tf, si peste 2000 de SDV-uri, si DMM-uri corespunzatoare. Toate aceste dotari tehnice sunt in proprietatea exclusiva a SC REMARUL 16 FEBRUARIE SA.

Lucrarile importante pe care societatea le executa in prezent sunt modernizari si reparatii de Locomotive Diesel Hidraulice, Diesel Electrice, vagoane de calatori, Automotoare Diesel.

a) Piata de desfacere este cea a reparatiilor de material rulant si cuprinde operatori si societati detinatoare de material rulant.

In anul 2014 principalii clienti au fost: SNCFR Calatori, Uzinele Sodice Govora, SC Cargo Trans Vagon Bucuresti, Complexul Energetic Oltenia, Conpet Ploiesti, BDZ Bulgaria, SC Transferoviar Grup SA, SC Transferoviar Calatori SRL, Cale Ferata Ingusta Criscior, Unicom Tranzit, precum si alti operatori si 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	2012 %CA	2013 %CA	2014 % CA
Cifra de afaceri realizata [mii LEI], din care:	35.224	21.740	34.482
Locomotive diesel hidraulice si diesel electrice	53,30	47,8	13,6
Vagoane	6,40	14,75	20,13
Automotoare diesel	15,80	6,9	35,54

Revizii material rulant	15,50	12,10	9,53
Osii desiro			7,3
Diverse lucrari de material rulant si alte venituri, deseuri, chirii, vanzari marfuri	0.03	5,8	13,9

Din analiza structurii productiei pe ultimii trei ani se poate vedea o scadere a valorii reparatiilor de locomotive, datorita scaderii solicitarilor pentru modernizari. Se observa o crestere a reparatiilor 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 a crescut ponderea reparatiilor in cifra de afaceri anuala, in detrimentul modernizarilor.

Nici in anul 2014 clientii traditionali ai societatii noastre, CFR Calatori si CFR Marfa 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;

1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Dintre principalii furnizorii amintim: MTU, Mahle, Voith, Softronic Craiova, Promat Craiova, Fepa Bârlad, Tehmin Brasov, Promex Braila, Tehnic Glass Cluj, Hansa Flex Cluj, Izocolor Bucuresti, Mibarom Resita, Bendkopp Cluj, Brionelronic, Primagra si multi altii avand in vedere complexitatea componentelor vehiculelor feroviare.

Aprovizionarea se face pe baza de contracte sau comenzi in functie de cantitatile solicitate de activitatea de productie.

1.4 Evolutia activitatii de reparatii.

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

b) In anul 2014 societatea a executat reparatii de vagoane si locomotive electrice pentru BDZ Bulgaria si continuam negocierile pentru repararea unor vagoane de calatori, locomotive electrice si diesel electrice pentru diferite societati de cale ferata din Bulgaria.

De asemenea se continua prospectarea pietii de reparatii si modernizari de material rulant pentru Turcia, Irak, Emiratele Arabe Unite.

c) In anul 2014 S.C. 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 locomotive electrice de 5100 Kwh cu ICOL, reparatii vagoane si reparatii ale powerpack pentru automotoare DESIRO, incheiandu-se acorduri cadru pentru urmasorii 2-3 ani.

d) In anul 2015 societatea intentioneaza sa participe la alte licitatii de reparatii si modernizari de material rulant anuntate de operatorii din tara sau strainatate pentru acoperirea capacitatilor de productie.

1.5 Aspecte legate de personalul societatii comerciale

a) Aspecte legate de angajati

Societatea a avut in 2014 un numar mediu de 304 angajati, din care :

- 43 cu studii superioare
- 25 studii medii
- 232 muncitori calificati
- 4 muncitori necalificati

Au fost angajati in cursul anului 2014 un numar de 81 persoane (79 barbati si 2 femei), din care 7 persoane cu studii superioare si 74 cu studii medii. Varsta medie a angajatilor este peste 50 ani, iar 84% 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 sindicatului liber Remarul 16 Februarie.

b) Raportul dintre manager si angajati pe 2014

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 si de Contractele individuale de munca. Pe parcursul anului problemele inerente s-au rezolvat prin dialog fara sa se inregistreze conflicte de munca.

1.6 Aspecte legate de mediu

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

Astfel, emisiile de noxe din produsele sau serviciile societatii care au impact asupra mediului sunt urmatoarele: pulberi in suspensie, zgomot, gaze de ardere, compusi organici volatili, deseuri metalice si lemnoase, ulei, motorina, emulsii de la separatoare de produse petroliere.

Impactul activitatilor asupra mediului se urmareste permanent 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 canal;
- Agentia de sanatate publica Cluj;

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

1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

Din anul 2013 s-a constituit societatea S.C. Remarul Engineering SRL in care S.C.Remarul 16 Februarie detine calitatea de asociat unic, societate care are si obiect de activitate consultanta tehnica , externalizandu-se activitatea de cercetare, proiectare si cercetare-dezvoltare catre noua societate. S.C.Remarul Engeneering a asigurat:

- asistenta tehnica in cadrul procesului de productie
- proiectarea de dispozitive si standuri necesare in activitatea de reparatii de material rulant
- intocmirea documentatiei tehnice pentru atestare AFER la omologari de produse si standuri

1.8. Managementul riscului

Riscul de piata. Riscul de piata este cel mai mare risc cu care se confrunta societatea datorita lipsei de predictibilitatea a pietei si a concurentei in crestere.

Riscul valutar. 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.

Riscul ratei de dobanda. Angajarea de credite se face doar de la banci de prestigiu, ratele dobanzilor fiind negociate si legate de indici de referinta corespunzatori monedei in care se desfasoara relatia comerciala.

Riscul de credit. Clientii societatii sunt reprezentati pe de o parte de societatile nationale de cale ferata si alte societati controlate de stat, care desi inregistreaza intarzieri la plata prezinta un risc scazut de neplata. Pe de alta parte pentru ceilalti clienti protectia se realizeaza prin incheierea de contracte, obtinerea de instrumente de plata si incasarea de avansuri.

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 alocata pentru repararea si

modernizarea materialului rulant.

- Resursele Ministerului Transporturilor si a societătilor 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
- Noua pozitionare pe piata de transporturi a CFR MARFA

b) In anul 2014, s-au realizat investitii de 1.943.549 Ron constand din:

- dotari cu standuri pentru omologare reparatii tip R7 Desiro si Locomotiva electrica
- reamenajari de fluxuri de reparatii si reabilitari de hale si birouri

In afara investitiilor au fost achizitionate obiecte de inventar pentru realizarea activitatii societății de 70.345,58 lei.

Volumul investitiilor prevazute a fi realizate de societatea noastra pentru 2015 se va limita la resursele disponibile si vor fi indreptate spre :

- ▲ retehnologizarea si modificarea fluxului de reparatii, urmarind 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

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

In anul 2014 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 scazut de la 317 angajati la 304. Societatea a fost obligata sa accepte efectuarea de lucrari sub nivelul tehnologic al fabricii, ineficiente, dar prin care s-a mentinut capabilitatea tehnica a societății.

Desi scaderea numarului de personal este mica, fluctuatia personalului a fost mare. Problema grea este plecarea personalului specializat si inlocuirea lui cu personal care se adapteaza greu conditiilor de lucru specifice reparatiilor.

2. Activele corporale ale societății.

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societății 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 24 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
- forja
- turnatoria de neferoase
- constructii metalice
- vopsitorie

2.2. Grad de uzura

SC REMARUL 16 FEBRUARIE SA are o vechime de 144 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 1304 mijloace fixe, un numar de 967 sunt complet amortizate.

De asemenea s-au modernizat unele hale de productie, asigurand un microclimat adecvat pentru desfasurarea activitatii, precum si caile de acces auto, caile ferate uzinale si transbordoare pentru circulatia automotoarelor .

2.3. Nu exista probleme cu dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Piața de tranzacționare: Bursa de Valori București – Piața Rasdaq- pana în anul 2014

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.

În perioada ultimelor 3 exercitii financiare (2011-2013), societatea nu a repartizat dividende actionarilor, profitul fiind contabilizat la alte rezerve.

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) În anul 2014 Consiliul de Administratie al societatii a fost alcatuit din urmatoarii membrii:

- Bancila Virgiliu – Presedinte Consiliu de Administratie
- Timar Adrian - Membru
- Barbuceanu Florentin – Membru
- Aurori Marta-Maria – Membru
- Buga Dalia-Elena – Membru

În cursul anului 2014 au avut loc urmatoarele modificari:

- din luna aprilie 2014 datorita demisiei din Consiliul de Administratie a d-lui Barbacuti Dumitru, a fost numit administrator provizoriu si presedinte al Consiliului de Administratie d-nul Bancila Virgiliu.

Nume si prenume	Calitatea	Varsta	Calificarea	Experienta profesionala	Functia	Vechimea în munca
1	2	3	3	4	5	6
Bancila Virgiliu	Presedinte CA	70	Fac. Chimie Industriala Iasi doctorat	inginer; sef sectie/director/ director general	director general	47 de ani din care 25 director gen.
Timar I. Adrian	Membru C.A.	41	Fac. Matematica-Informatica si Fac. Stiinte Economice Cluj	Economist/Matematician	economist	17 ani
Barbuceanu	Membru	48	Instit. Politehnic	Inginer/ Sef de divizie	director	25 ani din care

Floretin	C.A.		Bucuresti- Specializare Material Rulant de Cale Ferata	loatare CFR/ Director General	general	7director general
Aurori Marta	membru C.A.	68	Facultate de Mecanica Cluj	Inginer/ Sef Serviciu/ Consilier	inginer	45 ani
Buga Dalia Elena	membru C.A	36	Facultatea de Stiinte Economice Cluj	Economist/ Contabil Sef/ Director Economic	director economic	13 ani din care 7 ani director

Consiliul de Administratie in cursul anului 2014 s-a intrunit in 18 sedinte si a emis 52 de decizii privind reglementarea diferitelor probleme ale activitatii societatii.

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 44 de actiuni nominative, reprezentand 0,0021% 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 EDELWEISS HOLDING SRL; SC EDELWIESS Poiana Hotel's, SC REMARUL LOGISTICS SRL; SC ARMONIA Edelweiss, SC „TRANSFEROVIAR CALATORI”SRL. SC.FEROVIAR INVEST SRL, S.C.REMARUL ENGINEERING SRL

4.2. Conducerea executiva a societatii:

a) In cursul anului 2014 societatea a fost condusa de 2 directori generali, si anume:

- BARBACUTI DUMITRU, numit in 09.01.2014 - 28.10.2014
- NICA DUMITRU CATALIN, numit din 30.10.2014 – 23.02.2015

Directorul general a condus activitatea cu ajutorul urmatoarelor directori executivi:

- ✓ Urs Claudia Maria – director economic din 01.02.2008
- ✓ Nica Dumitru Catalin – director general adjunct 01.03.2014 – 30.10.2014
- ✓ Lixandru Vasile – director productie 01.06.2012
- ✓ Galos Mircea Horea – director tehnic din 01.01.2003
- ✓ Bratu Cosmin – director comercial din 01.03.2011 – 01.08.2014
- ✓ 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 care i-a numit.

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

4.3. Litigii conducere

In ultimii cinci ani personalul din conducerea SC REMARUL 16 FEBRUARIE SA Cluj – Napoca 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>31.12.2012</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	4.425.305	4.459.558	4.542.500
II. IMOBILIZARI CORPORALE	86.842.051	88.487.366	80.297.472
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	5.000	219.700	44.900
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	91.272.356	93.166.624	85.514.872
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	25.971.524	24.248.544	15.773.812
II. CREANTE	62.935.659	27.147.073	21.327.515
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	894.087	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	251.116	151.448	2.108.649
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	90.052.386	51.547.065	39.223.905
C. CHELTUIELI IN AVANS	48.346	10.116	33.792
D. DATORII SUB 1 AN	69.761.661	43.065.961	27.536.498
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE	20.339.071	8.491.220	11.721.199
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	111.611.427	101.657.844	97.236.071
G. DATORII PESTE 1 AN	1.412.777	2.514.563	6.269.153
H. PROVIZIOANE	5.026.743	1.711.708	737.981
I. VENITURI IN AVANS	817.132	817.132	817.132
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL	5.113.008	5.113.008	5.113.008
II. PRIME DE CAPITAL	-	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	59.593.161	59.593.161	56.016.280
IV. REZERVE	45.339.389	45.339.389	32.156.799
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	-5.966.824	-7.535.797	-3.896.165
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	276.041	-5.895.320	21.883
Repartizarea profitului	-		
CAPITALURI PROPRII- TOTAL	104.354.775	96.614.441	89.411.805
CAPITALURI- TOTAL	104.354.775	96.614.441	89.411.805

Din evolutia indicatorilor elementelor de patrimoniu rezulta ca exista variatii la data de 31.12.2014 fata de anul precedent, dupa cum urmeaza:

IMOBILIZARILE CORPORALE au scazut la finele anului 2014 fata de anul precedent cu 7.559.894 lei, aceasta diminuare rezultand urmare a diferentelor din reevaluare inregistrate cu ocazia evaluarii elementelor patrimoniale (terenuri si cladiri) precum si urmare a vanzarii din patrimoniul societatii a unui automor VT 614 in a doua jumatate a anului catre TFC la valoarea de 4.325.000 lei.

STOCURI: La data de 31.12.2014 stocurile inregistreaza o scadere de 8.474.732 lei fata de cele evidentiata la 31.12.2013, scadere datorata in mare parte reducerii valorii productiei in curs de executie cu 8.005.630 lei fata de anul precedent urmare a vanzarii unui automotor ADH 11 catre BT Leasing.

CREANTE INAFARA GRUPULUI: La data de 30.04.2014 creantele comerciale in sold au scazut fata de finele anului 2013 de la 4.840.163 lei la 3.497.039 lei datorita eforturilor depuse de societate pentru recuperarea acestora.

CREANTELE DE LA AFILIATI : Soldul creantelor de incasat de la societatile afiliate au scazut fata de 31.12.2013 de la 18.822.677 lei la 17.285.630 lei prin incasarile aferente prestatiile facturate catre Transferoviar Grup si Transferoviar Calatori, ponderea cea mai mare a soldului ramas de incasat reprezentand creante de incasat de la Uzina de Vagoane Aiud in suma de 15.588.525 lei. In prima jumatate a anului 2015 se preconizeaza recuperarea partiala a creantei de la Uzina de Vagoane Aiud.

Tinand cont de modificarile prezentate mai sus Activele Circulante ale societatii au scazut cu 12.323.160 lei la 31.12.2014 fata de anul precedent.

DATORII PE TERMEN SCURT: Datoriile pe termen scurt scad cu 15.529.463 lei, de la 43.065.961 lei cat inregistrau la 31.12.2013 la 27.536.498 lei la 31.12.2014, datorita in principal rambursarii de credite la banci de peste 11.000.000 lei dar si datorita diminuarii datoriei fata de furnizorii inafara grupului cu 495.998 lei.

Datoriile fata de bugetul statului cresc la 31.12.2014 fata de anul precedent cu 1.473.033 lei de la 2.859.659 lei la 4.332.692 lei, in principal aceasta crestere se datoreaza inregistrarii TVA-ului colectat in suma de 1.327.500 lei aferent vanzarii automotorului ADH catre BT Leasing

DATORII PE TERMEN LUNG: Datoriile societatii pe termen lung insumeaza 6.269.153 lei si reprezinta valoarea creditului de rambursat in cursul anului 2016 fata de BCR conform contractului de restructurare semnat in septembrie 2014 in valoare de 5.143.808 lei, precum si valoarea ratelor de esalonare conform deciziei de esalonare emisa de Anaf in valoare de 1.125.345 lei.

CAPITALURILE PROPRII au scazut fata de anul precedent cu 7.202.636 lei, aceasta scadere datorandu-se in mare parte diminuarii rezervelor din reevaluare cu suma de 3.328.459 lei si a inregistrarii pe seama rezultatului reportat a sumei de 3.896.165 lei reprezentand cheltuieli ale societatii aferente anilor precedenti.

b) Contul de profit si pierdere

<i>Denumirea elementului</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>
1. Cifra de afaceri neta	35.224.157	21.687.338	34.482.060
Productia vanduta	35.021.058	21.468.326	34.363.865
Venituri din vanzarea marfurilor	488.109	219.012	118.195
Reduceri comerciale acordate	-285.010	-	-
2. Venituri aferente costului de productie in curs de executie	337.281	310.827	-4.578.692
3. Productia realizata de entitate pt. scopuri proprii si capitalizata	4.181.372	2.803.309	142.159
4. Alte venituri din exploatare	8.675.398	3.622.479	1.349.916
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	48.418.208	28.423.953	31.395.443
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	15.203.238	9.330.842	9.273.488
Alte cheltuieli materiale:	114.558	95.677	83.535
b) Alte cheltuieli cu energie si apa	2.205.891	1.510.571	1.019.703
c) Cheltuieli cu marfurile	285.982	158.572	108.526
Reduceri comerciale primite	-911.400	-	-
6. Cheltuieli cu personalul:	16.498.344	12.263.032	10.860.544
a) Salarii si indemnizatii	12.856.678	9.660.643	8.536.774
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	3.641.666	2.602.389	2.323.770
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile coporale si necorporale	2.481.634	2.172.535	1.917.060
a.1) Cheltuieli	2.481.634	2.172.535	1.917.060
a.2) Venituri	-	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante	865.756	507.020	-92.625
b.1) Cheltuieli	1.124.340	1.120.528	135.420
b.2) Venituri	258.584	613.508	228.045
8. Alte cheltuieli de exploatare	9.500.270	7.771.329	7.920.037
8.1. Cheltuieli privind prestatile externe:	6.935.725	5.538.817	6.669.784
8.2. Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	342.435	359.678	420.286
8.3. Alte cheltuieli	2.222.110	1.872.834	829.967
Ajustari privind provizioanele	-1.742.268	-2.023.147	-973.727
- Cheltuieli	4.644.480	1.380.363	130.000
- Venituri	6.386.748	3.403.510	1.103.727
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	44.502.005	31.786.431	30.116.541
Profitul sau pierderea din exploatare	3.916.203	-3.362.478	1.278.902
9. Venituri din interese de participare	-	-	-
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	-	-	-
11. Venituri din dobanzi	3.838	197	460
Alte venituri financiare	622.654	171.994	288.287
TOTAL VENITURI FINANCIARE	626.492	172.191	288.747
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile si investitiile financiare detinute ca active circulante	-	-	-
- Cheltuieli	-	-	-
- Venituri	-	-	-
13. Cheltuieli privind dobanzile	3.747.556	2.583.135	1.241.241

Alte cheltuieli financiare	298.227	121.898	304.345
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	4.045.783	2.705.033	1.545.766
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit			
- Pierdere	3.419.291	2.532.842	1.257.019
14.PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
- Profit	496.912		21.883
- Pierdere		5.895.320	
15. Venituri extraordinare			
16. Cheltuieli extraordinare			
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
- Profit			
- Pierdere			
VENITURI TOTALE	49.044.700	28.596.144	31.684.190
CHELTUIELI TOTALE	48.547.788	34.491.464	31.662.307
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit	496.912	-	21.883
- Pierdere	-	5.895.320	
18. Impozitul pe profit	220.871	-	-
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	-	-	-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI	-	-	21.883
- Profit	276.041		21.883
- Pierdere	-	5.895.320	

Activitatea societatii pe anul 2014 a generat venituri totale in valoare de 31.684.190 lei si cheltuieli totale de 31.662.307 lei, inregistrandu-se astfel un profit de 21.883 lei. Din analiza contului de profit si pierdere rezulta o crestere a cifrei de afaceri cu 59 % fata de anul precedent, cifra de afaceri atinand valoarea de 34.482.060, datorita cresterii volumului de lucrari contractate.

Din activitatea de exploatare societatea a inregistrat venituri de 31.395.443 lei si cheltuieli de 30.116.542 lei, rezultand un profit de exploatare de 1.278.902 lei. Analizand cheltuielile de exploatare inregistrate in cursul anului comparativ cu cele din anul precedent se observa urmatoarele:

- cheltuielile materiale au scazut datorita schimbari structurii de productie, din modernizari de material rulant in reparatii si revizii de material rulant;
- cheltuielile cu utilitatile au scazut datorita eforturilor depuse de societate pentru reducerea consumurilor;
- cheltuielile salariale au scazut, datorita perioadelor de reducere a programului de lucru, a fluctuatiei de personal precum si datorita restructurarii personalului productiv si tehnico administrativ;

Din activitatea financiara societatea inregistreaza pierdere de 1.257.019 lei. Cheltuielile financiare au scazut de la 2.705.033 lei in 2013 la 1.545.766 lei in anul 2014, datorita rambursarii de credite.

Societatea nu a inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare.

Consiliul de Administratie propune reportarea pe anul 2015 a rezultatului inregistrat la finele anului 2014.

Fluxul de numerar

Elementele fluxului de trezorerie	AN 2012	AN 2013	AN 2014
+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	-4.561.306	15.879.084	9.433.136
+Incasari din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	50.734.077	43.111.847	41.049.491
- Plati in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	32.478.936	15.592.674	16.692.728
- Plati in numerar catre si in numele angajatilor	9.600.527	7.273.731	6.452.132
- Plati in numerar impozite,taxe si contributii la asigurari sociale	13.215.920	4.366.358	8.471.495
+ FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-3.261.681	-323.125	5.004.018
+Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-		5.363.000
- Plati achizitii actiuni	5.000		
- Plati pentru achizitii de imobilizari corporale	3.256.681	323.125	358.982
+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-6.846.342	-15.655.627	-12.479.953
+ Incasari de credite	74.431.209	43.695.756	18.244.609
- Rambursari de credite	78.752.886	57.917.774	29.904.693
+ Dobanzi incasate	3.845	197	331
- Dobanzi platite	2.522.675	1.417.703	764.881
- Plati catre actionari	5.835	16.103	55.319
+ Incasari de subventii	-		
- Plati subventii	-		
FLUX DE NUMERAR – TOTAL	-14.669.329	-99.668	1.957.201
Numerar la inceputul perioadei	14.920.445	251.116	151.448
Numerar la sfarsitul perioadei	251.116	151.448	2.108.649

Situatia fluxului de numerar demonstreaza ca activitatea societatii a fost finantata din activitatea de exploatare si din activitatea de investitii.

In anul 2014 nu s-a vandut/oprit, nici un segment de activitate din cadrul societatii.

Presedinte Consiliul de Administratie

BANCILA VIRGILIU

