

RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2015

Intocmit conform regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 24.03.2016

Denumirea societatii comerciale S.C. REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. Cluj – Napoca

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

Numarul de telefon 0264-436046;0264-436094;0760233057;

Codul unic de inregistrare fiscala: RO 201373

Numar de ordine in Registrul Comertului Cluj: J12/1591/1992

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: *Bursa de Valori București – Segment ATS; categorie AeRO Standard*

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

1.1. Descrierea activitatii principale

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 între 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 2015 nu a avut loc nici o fuziune sau reorganizare a societatii comerciale.

d) in anul 2015 nu au fost vandute sau achizitionate active

e) descrierea principalelor rezultate ale evaluarii

1.1.1. Elemente de evaluare generala:

- a) Rezultat net :348.737 lei
- b) Cifra de afaceri: 18.698.282lei
- c) Export: 1.656.191 lei
- d) Costul bunurilor vandute si a serviciilor prestate in anul 2015 este in valoare de 22.234.363 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 31.12.2015 a fost in valoare de 272.299 lei.

1.1.2. 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 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.

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

In anul 2015 principalii clienti au fost: SNTFC CFR Calatori, Uzinele Sodice Govora, Complexul Energetic Oltenia, Conpet Ploiesti, BDZ Bulgaria, SC Transferoviar Grup SA, SC Transferoviar Calatori SRL, Cale Ferata Ingusta Criscior, 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	2013 %CA	2014 %CA	2015 % CA
Cifra de afaceri realizata [mii lei], din care:	21.740	34.482	18.698
Locomotive diesel hidraulice,diesel electrice, electrice	47,8	13,6	29,7
Vagoane	14,75	20,13	10,4
Automotoare diesel	6,9	35,54	14,2
Revizii material rulant	12,10	9,53	22,1

Osii desiro		7,3	4,0
Diverse lucrari de material rulant si alte venituri, deseuri, chirii, vanzari marfuri	5,8	13,9	19,6

Din analiza structurii productiei pe ultimii trei ani se poate vedea o oscilatie a valorii reparatiilor de locomotive, datorita scaderii solicitarilor pentru modernizari. Se observa o crestere a reparatiilor si reviziilor 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 nu au cumparat vehicule noi sau modernizate, a crescut ponderea reparatiilor in cifra de afaceri anuala, in detrimentul modernizarilor.

Nici in anul 2015 clientii traditionali ai societatii noastre, SNTFC CFR Calatori si SNTFM CFR Marfa S.A. 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;

1.1.3 Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Dintre principalii furnizorii amintim: MTU, Mahle, Voith, Softronic Craiova, Promat Craiova, Tehmin Brasov, Promex Braila, Hansa Flex Cluj, Izocolor Bucuresti, Mibarom Resita, Bendkopp Cluj, ES Electro, neptun Campina, Valdunes, Bonatrans, Silogic, Resita Reductoare, Caterpillar, Caromet, Forja Rotec, 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.

Aprovizionarea pentru sectorul de reparatii material rulant este dificila avand in vedere ca fabricantii de vehicule le modifica proiectele in permanenta, iar dupa 10 ani fabricantii nu mai produc pise de schimb pentru acestea decat la comanda speciala. Din acest motiv piesele de schimb sunt scumpe fiind produse in regim de unicat la solicitarea noastra. De asemenea, avand in vedere siguranta circulatiei orice modificare a proiectului initial implica o modernizare care necesita avize noi pentru produse de la AFER Bucuresti ceea ce genereaza costuri in plus pentru societate.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

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.

In anul 2015 societatea a executat reparatii de locomotive electrice pentru BDZ Bulgaria, activitate ce incercam sa o continuam si in viitor. De asemenea se continua prospectarea pietii de reparatii si modernizari de material rulant pentru Turcia, Irak, Emiratele Arabe Unite.

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 osii la locomotive electrice si diesel electrice precum si contracte subsecvente de reparatii vagoane si reparatii ale tip R7 pentru automotoare DESIRO.

In anul 2016 societatea intentioneaza sa participe la cat mai multe licitatii de reparatii si modernizari de material rulant anuntate de operatorii din tara sau strainatate pentru acoperirea capacitatilor de productie.

b) Pe piata reparatiilor exista foarte multe societati care efectueaza reparatii mici, revizii de diferite tipuri, reparatii accidentale, dar pentru modernizari si fabricatie sunt putine, avand in vedere ca pentru aceste lucrari trebuie sa existe dotari tehnice speciale.

Printre principalii concurenti, enumeram: Electroputere VFU Craiova- Reloc Craiova, Electroputere VFU Pascani, Euroest Constanta; Service Faur Bucuresti, CFR IRLU Bucuresti, Constantin Grup etc.

c) Datorita situatiei economice a proprietarilor de vehicule feroviare si a operatorilor de transport in general, acestia apeleaza la reparatori mai mult pentru lucrari mici solicitand rar lucrari de modernizari sau fabricatie, astfel ca desi societatea care capacitate mare de productie acesta a avut foarte multi clienti cu comenzi de valoare mica, fara pondere mare in valoarea productiei.

In productia societatii Remarul 16 Februarie ponderea ce a mai mare in 2015 au avut-o reparatiile si reviziile de automotoare care au reprezentat aproximativ 46% din productie, lucrari efectuate pentru Transferoviar Calatori.

Pentru viitor avand contracte incheiate pe o perioada de 2-3 ani, se va mari ponderea si a altor clienti, echilibrand pozitia societatii ca sa nu depinda doar de un singur client.

1.1.5 Aspecte legate de personalul societatii comerciale

a) Aspecte legate de salariati

Societatea a avut in 2015 un numar mediu de 281 salariati, iar la 31.12.2015 au fost 264 din care :

- 35 cu studii superioare
- 17 studii medii
- 206 muncitori calificati
- 6 muncitori necalificati

Varsta medie a salariatilor 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 Organizatiei Sindicale „16 Februarie”.

b) Raportul dintre manager si angajati pe 2015

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

1.1.6 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 Somes S.A.;
- Directia de Sanatate Publica a Judetului Cluj;

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

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

Din anul 2013 s-a constituit societatea S.C. Remarul Engineering SRL in care S.C.Remarul 16 Februarie S.A. 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 Engineering SRL, 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;
- intocmirea documentatiei tehnice pentru remotorizaare cu motor Caterpillar a unei locomotive de cale ingusta pentru Uzinele Sodice Govora.

1.1.8. 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.

1.1.9. 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 societatilor 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 SA
- noua pozitionare pe piata de transporturi a SNTFM CFR Marfa SA

b) In anul 2015, s-au realizat investitii de 1.564.312 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 mijloace de transport, licente, DSV-uri si alte cheltuieli conform programului de investitii aprobat pentru anul 2015 de 129.238 lei. Totalul cheltuielilor cu programul de investitii a fost de 1.693.550 lei.

Volumul investitiilor prevazute a fi realizate de societatea noastra pentru 2016 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.

Valoarea prevazuta in programul de investitii este de 6.000.000 lei.

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

In anul 2015 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 304 angajati la 264. 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.

Problema grea este plecarea personalului specializat si inlocuirea lui cu personal sub nivelul pregatirii necesare pentru activitatea care solicita o foarte buna pregatire profesionala si care se adapteaza greu conditiilor de lucru specifice reparatiilor de material rulant.

2. Activele corporale ale societatii.

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii 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 146 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 1286 mijloace fixe, un numar de 946 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 vehicule feroviare.

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

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Piața de tranzacționare: Bursa de Valori București Segment ATS; categorie AeRO Standard

In cadrul adunarii generale a actionarilor din 12.02.2015 prin Hotararea AGEA, a fost aprobat ca actiunile societatii sa fie tranzactionate pe sistemul alternativ de tranzactionare (AeRO) al Bursei de Valori Bucuresti SA.

In data de 12.06.2015, Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Decizia nr. 1191 prin care se admite la tranzactionare pe sistemul alternativ de tranzactionare (AeRO) administrat de Bursa de Valori Bucuresti, actiunile emise de societatea Remarul 16 Februarie SA.

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.

In perioada ultimelor 3 exercitii financiare (2012-2014), societatea nu a repartizat dividende actionarilor, profitul fiind reportat 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

In cursul anului 2015 au avut loc urmatoarele modificari, Consiliul de Administratie al societatii a fost alcatuit din urinatorii membrii:

a) Pentru perioada: 01.01.2015 – 29.04.2015

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

▪ Conform Hotararii AGOA nr. 2 din 29.04.2015 au fost revocati doi membrii din consiliul de administratie, respectiv dl Barbuceanu Florentin Codrut si dna Dalia Buga, ocazie cu care a fost modifiocata structura consiliului de administratie la 3 membri si anume:

- Bancila Virgiliu – Presedinte Consiliu de Administratie
- Timar Adrian - Membru – membru
- Aurori Marta-Maria – membru

▪ Incepend cu data de 25.09.2015 se numeste administrator provizoriu dl Nica Dumitru Catalin, ca urmare a demisiei din functia de administrator a dlui Timar Ioan Adrian. Astfel, pentru perioada 25.09.2015 – 30.10.2015 componenta consiliului de administratie este:

- Bancila Virgiliu – Presedinte Consiliu de Administratie
- Aurori Marta-Maria – membru
- Nica Dumitru Catalin – membru

▪ Incepend cu data de 30.10.2015 se numeste administrator provizoriu dl Ciceo Vasile Adrian ca urmare a demisiei din functia de administrator a dlui Nica Dumitru Catalin care a fost numit director executiv al societatii.

Asfel, componenta consiliului de administratie incepend cu data de 01.11.2015 este :

Nume si prenume	Calitatea	Varsta	Calificarea	Experienta profesionala	Functia	Vechimea in munca
1	2	3	3	4	5	6
Bancila Virgiliu	Presedinte CA	71	Fac. Chimie Industriala Iasi doctorat	Inginer; Sef sectie/Director/ Director general	Director General	48 de ani din care 26 Director General
Ciceo Adrian	Membru C.A.	50	Facultatea de Mecanica Timisoara sectia de Material Rulant	Inginer; sef atelier; sef depou; sef sectie IRLU	Director General Adjunct	27 ani
Aurori Marta	membru C.A.	69	Facultate de Mecanica, Sectia TCM	Inginer/ Sef Serviciu/ Consilier	Inginer;consilier	46 ani

			Cluj			
--	--	--	------	--	--	--

Consiliul de Administratie in cursul anului 2015 s-a intrunit in 17 sedinte si a emis 57 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, SC Euro Force Security SRL; SC Transferoviar Marfa SRL. SC Transferoviar Infrastructura SRL.

4.2. Conducerea executiva a societatii:

a) In cursul anului 2015 societatea a fost condusa de 2 directori generali, si anume:

- NICA DUMITRU CATALIN, numit din 30.10.2014 si pana la 23.02.2015
- GALOS HOREA-MIRCEA numit din 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 executiv 20.10.2015
- ✓ Lixandru Vasile – director productie 01.06.2012
- ✓ Lenghel Ioan Liviu – director comercial din 01.08.2014
- ✓ Bria Ilisie – director tehnic din 23.02.2015 pana in 31.12.2015
- ✓ Toth Leonard – director general adjunct 01.09.2015 – 31.12.2015

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>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	4.459.558	4.542.500	213.276
II. IMOBILIZARI CORPORALE	88.487.366	80.927.472	80.085.019
Terenuri si constructii	66.246.199	64.918.091	64.168.260
Instalatii tehnice si masini	14.020.855	9.869.079	9.223.769
Alte instalatii, utilaje si mobilier	228.555	213.498	216.949
Avansuri si imobilizari in curs de executie	7.991.757	5.926.804	6.326.041
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	219.700	44.900	5.000
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	93.166.624	85.514.872	80.303.295
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	24.248.544	15.773.812	15.214.256
Stocuri de materii prime si materiale consumab.	8.235.012	7.749.356	4.716.941
Productia in curs de executie	13.330.030	5.324.400	8.336.281
Produse finite si marfuri	35.416	34.207	33.740
Avansuri	2.648.086	2.665.849	2.121.399
II. CREANTE	27.147.073	21.327.515	26.588.148
Creante comerciale	4.840.163	3.579.947	1.189.450
Sume de incasat de la entitatile afiliate	18.822.677	17.285.630	24.415.653
Alte creante	3.484.233	461.938	1.034.516
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	151.448	2.108.649	272.299
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	51.547.065	39.223.905	41.896.313
C. CHELTUIELI IN AVANS	10.116	33.792	26.731
D. DATORII SUB 1 AN	43.065.961	27.536.498	27.576.388
1 Credite bancare	24.801.532	8.443.621	3.425.166
2 Avansuri incasate in contul comenzilor	54.671	579.321	3.681.572
3 Datorii comerciale -furnizori	14.018.420	12.684.049	12.464.878
4 Efecte de comert de platit	352.843	666.566	54.116
5 Sume datorate entitatilor din grup	978.836	830.249	970.065
6 Alte datorii/obligatii fata de bugetul de stat si bug asigurarilor sociale	2.859.659	4.332.692	6.979.691
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE	8.491.220	11.721.199	14.079.864
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	101.657.844	97.236.071	94.383.159
G. DATORII PESTE 1 AN	2.514.563	6.269.153	8.515.748
H. PROVIZIOANE	1.711.708	737.981	1.472.147
I. VENITURI IN AVANS	817.132	817.132	550.340

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	56.016.280	56.016.280
IV. REZERVE	45.339.389	32.156.799	30.423.314
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	-7.535.797	-3.896.165	-7.789.623
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-5.895.320	21.883	348.737
Repartizarea profitului			
CAPITALURI PROPRII- TOTAL	96.614.441	89.411.805	84.111.716
CAPITALURI- TOTAL	96.614.441	89.411.805	84.111.716

Din evolutia indicatorilor elementelor de patrimoniu rezulta ca exista variatii la data de 31.12.2015 fata de anul precedent, dupa cum urmeaza:

ACTIVELE IMOBILIZATE au scazut de la 85.514.872 lei cat erau la data de 31.12.2014 la 80.303.295 lei la finele lui 2015, diminuarea valorii acestora cu 5.211.577 lei datorandu-se in mare parte trecerii pe cheltuieli a licentei Bombardier in valoare de 4.300.500lei deoarece contractul incheiat intre Remarul si Bombardier a expirat iar societatea nu a reusit sa gaseasca piata de desfacere pentru valorificarea produselor ce ar fi urmat sa se construiasca sub licenta Bombardier.

Valoarea imobilizarilor corporale scade fata de anul precedent de la 80.927.472lei la 80.085.019lei, datorita in principal deprecierei inregistrate asupra constructiilor, a instalatiilor, a utilajelor si mobilierului. Totodata se poate observa si o crestere a valorii investitiilor in curs de executie de la 5.926.904 lei la 6.326.041 lei, aceasta crestere reprezentand lucrari efectuate in regie proprie de catre societate pentru modernizare de standuri, amenajari si reabilitari de hale.

STOCURI: La data de 31.12.2015 valoarea totala a stocurilor de materii prime si materiale inregistreaza o scadere cu 3.032.415 lei fata de cele evidentiuate la 31.12.2014 scadere rezultata urmare a faptului ca s-au inregistrat ajustari cu stocurile de materii prime si materiale care nu pot fi valorificate in perioada imediat urmatoare datorita faptului ca productia estimata a fi realizata nu prevede in ciclul de fabricatie folosirea acelor tipuri de materiale. In schimb valoarea productiei neterminate a crescut fata de soldul initial de la inceputul anului cu 3.011.881 lei, urmare a faptului ca s-au inregistrat cheltuieli cu materiale si salarii pentru o reparatie automotor desiro pentru clientul CFR Calatori in valoare aproximativ de 800.000lei (si care s-a facturat in primele saptamani ale anului 2016), precum si pentru reparatie automotor ADH pentru clientul TFC in valoare aproximativ de 2.000.000 lei.

CREANTE INAFARA GRUPULUI: La data de 31.12.2015 creantele comerciale in sold au scazut fata de finele anului 2014 de la 3.576.947 lei la 1.189.450 lei datorita demersurilor intreprinse de societate pentru recuperarea acestora.

CREANTELE DE LA AFILIATI : Soldul creantelor de incasat de la societatile afiliate a crescut fata de 31.12.2014 de la 17.285.630 lei la 24.415.653 lei datorita facturarii de penalitati catre Uzina de Vagoane Aiud, conform sentintei civile nr. 1791/2012 in valoare de 7.700.097,87 lei, reprezentand intarzieri la plata pe facturile in sold aferente perioadei 2010 -2014.

Tinand cont de modificarile capitolelor bilantiere prezentate mai sus valoarea Activele Circulante ale societatii a crescut la 41.896.313 lei la finele anului 2015, fata de 39.223.905lei cat insuma la finele anului precedent.

DATORII PE TERMEN SCURT: Datoriile pe termen se mentin la aproximativ aceeasi valoare ca si la inceputul anului 2015 si insumeaza 27.576.388 lei .Se observa o scadere a datoriilor pe termen scurt fata de institutiile bancare cu 5.018.455 lei fata de soldurile ce le inregistra societatea la inceput de an, dar in schimb cresc datoriile fata de societatile afiliate cu suma de 140.716 lei , precum si avansurile comerciale incasate de la clientii societatii cu 2.845.845 lei.

Datoriile fata de bugetul statului cresc la 31.12.2015 fata de anul precedent cu 2.646.999 lei de la 4.332.692 lei, la 6.979.691 lei, aceasta crestere se datoreaza majorarii valorii initiale a esalonarii pe care societatea o are fata de Bugetul de Stat si de Bugetul Asigurarilor Sociale.

DATORII PE TERMEN LUNG: Datoriile societatii pe termen lung insumeaza 8.515.748 lei din care suma de 4.295.017 lei reprezinta imprumut de la TFG iar suma de 4.220.731 lei reprezinta valoarea creditului de rambursat in cursul anului 2017 fata de BCR conform contractului de restructurare semnat in septembrie 2014. Valoarea creditului accesat de la BCR a scazut fata de perioada precedenta cu 923.077 lei datorita ratelor rambursate lunar.

PROVIZIOANELE constituite in suma de 1.472.147 lei reprezinta: penalitati pe perioada esalonarii datoriilor bugetare in valoare de 195.260 lei, drepturi salariale restante conform litigiilor de munca aflate pe rolul instantelor de judecata in suma de 921.854 lei si 212.830 lei pentru materiale platite si nelivrate pana la data de 31.12.2015 la furnizori.

CAPITALURILE PROPRII au scazut fata de anul precedent cu 5.330.089 lei, de la 89.411.805lei cat inregistrau la finele lui 2014, la 84.111.716 la data de 31.12.2015, aceasta scadere datorandu-se in mare parte trecerii pe cheltuieli a licentei Bombardier in valoare de 4.300.500lei deoarece contractul incheiat intre Remarul si Bombardier a expirat iar societatea nu a reusit sa gaseasca piata de desfacere pentru valorificarea produselor ce ar fi urmat sa se construiasca sub licenta Bombardier.

b) Contul de profit si pierdere

<i>Denumirea elementului</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>
1. Cifra de afaceri neta	21.687.338	34.482.060	18.698.282
Productia vanduta	21.468.326	34.363.865	18.560.330
Venituri din vanzarea marfurilor	219.012	118.195	137.952
Reduceri comerciale acordate	-	-	-
2. Venituri aferente costului de productie in curs de executie	310.827	-4.578.692	3.011.413
3. Productia realizata de entitate pt. scopuri proprii si capitalizata	2.803.309	142.159	1.062.585
4. Alte venituri din exploatare	3.622.479	1.349.916	8.244.035
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	28.423.953	31.395.443	31.016.315
5. Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	9.330.842	9.273.488	6.191.582
6. Alte cheltuieli materiale	95.677	83.535	50.430
7. Alte cheltuieli cu energie si apa	1.510.571	1.019.703	801.887
8. Cheltuieli cu marfurile	158.572	108.526	120.929
9. Reduceri comerciale primite	-	-	-
10. Cheltuieli cu personalul:	12.263.032	10.860.544	9.675.595
a) Salarii si indemnizatii	9.660.643	8.536.774	7.853.296
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	2.602.389	2.323.770	1.822.299
11. Ajustari de valoare privind imobilizarile coporale si necorporale	2.172.535	1.917.060	1.854.620
a) Cheltuieli	2.172.535	1.917.060	1.854.620
b) Venituri	-	-	-
12. Ajustari de valoare privind activele circulante	507.020	-92.625	2.854.993
a) Cheltuieli	1.120.528	135.420	3.178.481
b) Venituri	613.508	228.045	323.488
13. Alte cheltuieli de exploatare	7.771.329	7.920.037	7.649.720
a) Cheltuieli privind prestatiile externe:	5.538.817	6.669.784	4.066.782
b) Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	359.678	420.286	566.853
c) Alte cheltuieli	1.872.834	829.967	3.016.085
14. Ajustari privind provizioanele	-2.023.147	-973.727	734.166
a) Cheltuieli	1.380.363	130.000	1.249.451
b) Venituri	3.403.510	1.103.727	515.285
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	31.786.431	30.116.541	29.933.922
Profitul sau pierderea din exploatare	-3.362.478	1.278.902	1.082.393
15. Venituri din interese de participare	-	-	-
16. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	-	-	-
17. Venituri din dobanzi	197	460	344
Alte venituri financiare	171.994	288.287	132.691
TOTAL VENITURI FINANCIARE	172.191	288.747	133.035
18. Ajustari de valoare privind imobilizarile si investitiile financiare detinute ca active circulante	-	-	-

- Cheltuieli	-	-	-
- Venituri	-	-	-
19. Cheltuieli privind dobanzile	2.583.135	1.241.241	513.321
20. Alte cheltuieli financiare	121.898	304.345	180.665
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	2.705.033	1.545.766	693.986
Profitul sau pierderea financiara			
- Profit			
- Pierdere	2.532.842	1.257.019	560.951
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
- Profit		21.883	501.501
- Pierdere	5.895.320		
21. Venituri extraordinare			
22. Cheltuieli extraordinare			
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
- Profit			
- Pierdere			
VENITURI TOTALE	28.596.144	31.684.190	31.149.350
CHELTUIELI TOTALE	34.491.464	31.662.307	30.627.908
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit	-	21.883	521.442
- Pierdere	5.895.320		
23. Impozitul pe profit	-	-	172.705
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	-	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI	-	21.883	
- Profit		21.883	348.737
- Pierdere	5.895.320		

Activitatea societatii pe anul 2015 a generat venituri totale in valoare de 31.149.350 lei si cheltuieli totale de 30.627.908 lei, inregistrandu-se astfel un profit net de 348.737 lei. Din analiza contului de profit si pierdere rezulta o scadere a cifrei de afaceri cu 46 % fata de anul precedent, cifra de afaceri ajungand la valoarea de 18.698.282 lei, datorita scaderii volumului de lucrari contractate precum si datorita faptului ca o parte din lucrarile contractate au fost blocate urmare a modificarii legislatiei referitoare la acreditările tehnice ce trebuie obtinute de la Autoritatea Feroviara Romana.

Din activitatea de exploatare societatea a inregistrat venituri de 31.016.315 lei si cheltuieli de 29.933.922 lei, rezultand un profit de exploatare de 1.082.393 lei. Analizand cheltuielile de exploatare inregistrate in cursul anului comparativ cu cele din anul precedent se observa urmatoarele:

- cheltuielile materiale au scazut fata de anul precedent cu 3.081.906 lei acestea fiind in valoare de 6.191.582 lei; aceasta scadere se datoreaza schimbarii structurii de productie, din modernizari de material

ruant in reparatii si revizii de material rulant; cheltuielile materiale reprezinta 33% din cifra de afaceri a societatii si 20% din valoarea cheltuielilor totale ale societatii pe anul 2015;

- cheltuielile cu personalul au scazut cu 1.184.949 lei fata de anul precedent datorita perioadelor de reducere a programului de lucru, a fluctuatiei de personal precum si datorita restructurarii personalului productiv si administrativ; astfel valoarea cheltuielilor cu personalul insumand 9.675.595 lei, suma care reprezinta 51% din cifra de afaceri si 31% din cheltuielile totale ale societatii pe anul 2015.

-cheltuielile cu utilitatile au scazut datorita eforturilor depuse de societate pentru reducerea consumurilor dar si datorita scaderii volumului de lucrari prestate de societate pe anul 2015; astfel valoarea lor insumeaza 801.887lei si reprezinta 4% din cifra de afaceri si 2% din valoarea cheltuielilor totale ale societatii pe anul 2015;

- cheltuielile privind prestatiile externe si alte cheltuieli insumeaza 7.649.720 lei, dintre acestea cele mai semnificative fiind: cheltuielile cu serviciile executate de alti terti in suma de 3.199.498 lei (cheltuieli de proiectare si asistenta tehnica executate de Remarul Engeneering in suma de 504.839lei, cheltuieli de proiectare pentru prototip automotor Acca executate de Knorr Bremse in suma de 442.745 lei, servicii de paza executate de Euro Force Security in suma de 220.790lei, cheltuieli cu autorizatii Afer in suma de 211.775lei, cheltuieli cu reparatii motoare executate de Motoare Electrice Craiova in suma de 190.844lei, cheltuieli cu reparatii bloc motor locomotiva electrica executate de Explorail Brasov in suma de 167.700lei, cheltuieli cu servicii juridice in suma de 440.289 lei pentru reprezentare societate in instanta in litigiile in care este implicata, cheltuieli cu verificari si autorizari ISCIR in suma de 118.462 lei, cheltuieli cu auditorul intern in suma de 32.632 lei, cheltuieli cu expertize tehnice dispuse de instanta in suma de 27.143 lei etc), cheltuieli nedeductibile reprezentand casari de materiale in valoare de 1.182.806 lei etc, cheltuieli cu accesorii datorate bugetului de stat in suma de 761.977lei, penalitati comerciale in suma de 477.386 lei etc.

Din activitatea financiara societatea inregistreaza pierdere de 560.951 lei. Cheltuielile financiare au scazut de la 1.545.766 lei cat erau in 2014 la 693.986 lei la finele lui 2015, aceasta reducere datorandu-se rambursarii de credite precum si datorita scaderii valorii roborului practicat de bancile comerciale din Romania.

Societatea nu a inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare.

Consiliul de Administratie propune reportarea pe anul 2016 a rezultatului inregistrat la finele anului 2015.

Fluxul de numerar

Elementele fluxului de trezorerie	AN 2013	AN 2014	AN 2015
+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	15.879.084	9.433.136	4.744.711
+Incasari din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	43.111.847	41.049.491	25.665.379
- Plati in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	15.592.674	16.692.728	10.906.381
- Plati in numerar catre si in numele angajatilor	7.273.731	6.452.132	5.718.856
- Plati in numerar impozite,taxe si contributii la asigurari sociale	4.366.358	8.471.495	4.295.431
+ FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-323.125	5.004.018	-174.704
+Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		5.363.000	
- Plati achizitii actiuni			
- Plati pentru achizitii de imobilizari corporale	323.125	358.982	174.704
+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-15.655.627	-12.479.953	-6.406.357
+ Incasari de credite	43.695.756	18.244.609	
- Rambursari de credite	57.917.774	29.904.693	5.886.412
+ Dobanzi incasate	197	331	344
- Dobanzi platite	1.417.703	764.881	520.241
	16.103	55.319	48
- Plati catre actionari			
+ Incasari de subventii			
- Plati subventii			
FLUX DE NUMERAR – TOTAL	-99.668	1.957.201	-1.836.350
Numerar la inceputul perioadei	251.116	151.448	2.108.649
Numerar la sfarsitul perioadei	151.448	2.108.649	272.299

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

In anul 2015 nu s-a vandut si nici nu s-a oprit, niciun segment de activitate din cadrul societatii.

Presedinte Consiliul de Administratie Director General

BANCILA VIRGILIU

Director General

Galos Horea

Director Economic

Urs Claudia

