



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. Înregistr. ORC: J12/1591/1992 CIF RO 201373
IBAN: RO 91BACX 0000000288088000 UniCredit
Tiriac Bank, Cluj
E-mail: office@remarul.eu
http://www.remarul.eu

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2008

RAPORTUL ANUAL AL CONILIULUI DE ADMINISTRATIE **PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2016**

Intocmit conform regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului: 23.03.2017

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

Codul unic de înregistrare fiscala: RO 201373

Numar de ordine în 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 în numar de 2.045.203 cu valoare nominala de 2,50 RON/actiune.

1. Analiza activitatii SC REMARUL 16 FEBRUARIE SA

1.1. a) Societatea a fost infiintata în anul 1870 ca atelier de reparatii locomotive si vagoane.

b) Descrierea activitatii principale

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 pana la 2700 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;

c) În anul 2016 nu a avut loc nici o fuziune sau reorganizare a societatii comerciale.

d) În anul 2016 nu au fost vandute sau achizitionate active

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Rezultat net: 240.979 lei

b) Cifra de afaceri: 32.729.581 lei

c) Export: 535.709 lei

d) Costul bunurilor vandute si a serviciilor prestate in anul 2016: 31.965.631 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 31.12.2016 a fost in valoare de 334.739 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

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

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 539 masini si utilaje specifice, 95 de standuri, din care peste 80 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.

Lucrarile importante pe care societatea le executa in prezent sunt modernizari si reparatii de Locomotive Diesel Hidraulice, Diesel Electrice, Electica, 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 2016 principalii clienti au fost: SNTFC CFR Calatori, Cieh Soda Romania SA, Ramnicul Valcea, Uzinele Sodice Govora, Complexul Energetic Oltenia, CE Hunedoara, Suursala Electrocentrale Paroseni, 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	2014 %CA	2015 %CA	2016 % CA
Cifra de afaceri realizata [mii LEI], din care:	34.482	18.718,3	32.730
Locomotive diesel hidraulice si diesel electrice	13,6	29,7	7,8
Vagoane	20,13	10,4	8,78
Automotoare diesel	35,54	14,2	51,42

Revizii material rulant	9,53	22,1	13,59
Osii desiro	7,3	4,0	6,0
Diverse lucrari de material rulant si alte venituri, deseuri, chirii, vanzari marfuri	13,9	19,6	12,41

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, din acest motiv a crescut ponderea reparatiilor in cifra de afaceri anuala, in detrimentul modernizarilor.

Nici in anul 2016 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, Caromet, Forja Rotec, Primagra si multi altii avand **in vedere complexitatea** componentelor vehiculelor feroviare.

Serviciile de aprovizionare **se desfasoara** pe baza de contracte sau comenzi in functie de cantitatile solicitate de activitatea de productie.

De asemenea, ne confruntam cu disparitia de pe piata interna a unor furnizori in special cei specifici caii ferate, ceea ce impune achizitionarea produselor respective din import cu implicatii mari financiare si termen de livrare lung.

Aprovizionarea pentru sectorul de reparatii material rulant este dificila avand **in vedere** ca fabricantii de vehicule feroviare le modifica in permanenta, iar dupa 10 ani nu se mai produc piese de schimb pentru acestea. Din acest motiv piesele de schimb sunt scumpe fiind produse in regim de unicat la solicitarea noastra. De asemena, avand **in vedere** siguranta circulatiei, orice modificare a proiectului initial implica o modernizare, ceea ce necesita avize noi pentru produs de la AFER Bucuresti generand astfel 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 2016 In urma discutiilor avute in Bulgaria s-a reusit contractarea unei reparatii de LDH 1250 cu o firma privata BDZ Tovarni Prevoi LTD Pernik, urmand sa mai fie contractate inca doua LDH 1250. De asemenea se continua prospectarea pietei 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, diesel electrice si de automotare, precum si contracte subsecvente de reparatii vagoane si reparatii ale tip R7 pentru automotoare DESIRO.

In anul 2017 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 nu sunt decat cateva, avand in vedere ca pentru aceste lucrari trebuie sa existe dotari deosebite.

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 nu a avut foarte multi clienti pentru lucrari de valori mari ca modernizari si constructii.

In productia societatii Remarul 16 Februarie ponderea ce-a mai mare in 2016 au avut-o reparatiile si reviziile de automotoare Desiro, VT si DH2 care au reprezentat aproximativ 73% din productie, lucrari efectuate pentru SNTFC Calatori SA si SC Transferoviar Calataori SRL.

Pentru viitor avand contracte incheiate pe o perioada de 2-3 ani, se va cauta contractarea si a altor lucrari crescand 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 angajati

Societatea a avut in 2016 un numar mediu de 266 angajati, din care :

- 43 cu studii superioare
- 15 studii medii
- 197 muncitori calificati
- 11 muncitori necalificati

Varsta medie a angajatilor este peste 50 ani, iar 85% 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 2016

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. Mentionam ca in luna iunie a fost incheiat un nou Contract Colectiv de munca pe o perioada de 2 ani si noi contracte individuale de munca. In luna decembrie 2016 a fost elaborat un nou regulament de organizare si functionare al societatii. 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 impactul activitatii sale asupra mediului inconjurator.

Astfel, emisiile de noxe din produsele tehnologice specifice activitatii care au impact asupra mediului sunt urmatoarele: pulberi in suspensie, zgomot, compusi organici volatili, deseuri metalice, lemnoase si de alta natura, ulei, motorina, emulsii de la separatoare de produse petroliere.

Impactul activitatilor asupra mediului se urmareste 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, care a asigurat:

- asistenta tehnica in cadrul procesului de productie;
- proiectarea de dispozitive si standuri necesare in activitatea de reparatii de material rulant;
- finalizarea documentatiei tehnice pentru proiectul de remotorizare locomotive de cale ingusta.

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, iar de alta parte pentru ceilalti clienti ai societatii 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 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
- pozitionarea pe piata de transporturi a SNTFM CFR Marfa SA

b) In anul 2016, s-au realizat investitii de 823.267 Ron constand din:

- dotari cu standuri pentru omologare reparatii de automotoare si locomotive electrice
- reamenajari de fluxuri de reparatii si reabilitari de hale si birouri

In afara investitiilor au fost achizitionate obiecte de inventar, licente, SDV-uri si alte cheltuieli conform programului de investitii aprobat pentru anul 2016 de 66.528 lei. Totalul cheltuielilor cu programul de investitii a fost de 889.795 lei.

Volumul investitiilor prevazute a fi realizate de societatea noastra pentru 2017 se va limita la resursele disponibile si vor fi indreptate spre:

- re tehnologizarea 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

* lansare proiect pentru un vehicul feroviar

Valoarea prevazuta in programul de investitii este de 12.616.000 lei.

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

In anul 2016 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 s-a pastrat cam acelasi fata de anul 2015 incercand sa mentinem 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. Acest lucru va influenta negativ productia anului 2017 care din punct de vedere al contractelor este un an foarte bun, dar greu din punct de vedere al asigurarii bazei materiale si mai ales umane.

2. Activele corporale ale societății.

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 25 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 si intretinere
- 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 1.273 mijloace fixe, un numar de 953 sunt complet amortizate.

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 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.

Avand in vedere Principiile de Guvernanta Corporativa pentru piata AeRO piata alternativa a Bursei de Valori Bucuresti mentionam ca in anul 2016 a fost actualizat Regulamentul de functionare a Consiliului de Administratie. De asemenea a fost intocmit un Regulament de Guvernanta Corporativa a SC Remarul 16 Februarie SA regulamentul care are ca si obiectiv principal cresterea eficientei si a competitivitatii afacerilor societatii. Ambele regulamente sunt puse pe web-siteul societatii : www.remarul.eu . care a fost reorganizat conform principiilor de guvernanta corporativa pentru sistemul alternativ de tranzactionare AeRO.

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.

In perioada ultimelor 3 exercitii financiare (2013-2015), societatea nu a repartizat dividende actionarilor, profitul fiind contabilizat la alte rezerve. In cursul anului 2016 valoarea actiunilor societatii a crescut astfel de la 2,24 lei/actiune in 05.01.2016 la 3,00 lei/actiune in 30.12.2016.

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) In cursul anului 2016 nu au avut loc modificari in structura Consiliului de Administratie al societatii, aceasta fiind alcuit din :

Nume si prenume	Calitatea	Varsta	Calificarea	Experienta profesionala	Functia	Vechimea in munca
Bancila Virgiliu	Presedinte CA	72	Fac. Chimie Industriala Iasi doctorat	inginer; sef sectie/director/ director general	director general	49 de ani din care 27 director gen.
Aurori Marta Maria	Membru C.A.	69	Facultate de Mecanica Cluj	inginer/ Sef Serviciu/ Consilier	inginer	47 ani
Ciceo Vasile Adrian	Membru C.A	51	Facultatea de Mecanica Timisoara Fac. de Material Rulant	inginer; sef atelier; sef depou; sef sectie IRLU	director general	28 de ani

Consiliul de Administratie in cursul anului 2016 s-a intalnit in 19 sedinte in care s-au adoptat 49 de decizii privind reglementarea diferitelor probleme ale activitatii societatii.

In sedinta consiliului de administratie din 01.02.2017 a fost analizata activitatea consiliului de administratie si modul de rezolvare a deciziilor luate in cursul anului 2016.

Pentru activitatea prestată, membrii consiliului de administratie primesc o indemnizatie lunara fixa, stabilita prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 3 din 11.12.2012. Valoarea totala a indemnizatiei pentru toti administratorii pe anul 2016 a fost de 54.000 lei. Nu s-au acordat nici un fel de bonusuri sau alte compensatii variabile.

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 124 de actiuni nominative, reprezentand 0,0060% 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 Edelwiess Poiana Hotel's, SC Remarul Logistics SRL, SC Armonia Edelweiss SRL, SC Transferoviar Calatori SRL, SC Transferoviar Management SRL, SC 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 2016 societatea a fost condusa de 2 directori generali, si anume:

- GALOS HOREA-MIRCEA pana la 08.08.2016

- MIHET OVIDIU GEORGE numit din 08.08.2016

Directorul general a condus activitatea cu ajutorul urmatoarelor directori executivi:

- ✓ Urs Claudia Maria – director economic pana la 09.08.2016
- ✓ Moga Camelia Melita – director economic numit din 09.08.2016
- ✓ Nica Dumitru Catalin – director productie pana la 05.12.2016
- ✓ Lixandru Vasile – director productie numit din 05.12.2012
- ✓ Lenghel Ioan Liviu – director comercial din 01.08.2014
- ✓ Fartan Marius – director tehnic numit din 01.01.2016

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>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2016</i>
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	4.542.500	213.276	184.690
II. IMOBILIZARI CORPORALE	80.297.472	80.085.019	78.815.647
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	44.900	5.000	166.300
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	85.514.872	80.303.295	79.166.637
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	15.773.812	15.208.361	23.496.710
II. CREANTE	21.327.515	26.415.653	33.767.711
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	2.108.649	272.299	334.739
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	39.223.905	41.896.313	57.599.160
C. CHELTUIELI IN AVANS	33.792	26.731	24.840
D. DATORII SUB 1 AN	27.536.498	27.576.388	43.255.924
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE	11.721.199	14.079.864	14.279.922
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	97.236.071	94.383.159	93.446.559
G. DATORII PESTE 1 AN	6.269.153	8.515.748	9.106.409
H. PROVIZIOANE	737.981	1.472.147	1.388.876
I. VENITURI IN AVANS	817.132	550.340	345.272
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL	5.113.008	5.113.008	5.113.008
II. PRIME DE CAPITAL	-		
III. REZERVE DIN REEVALUARE	56.016.280	56.016.280	56.016.280
IV. REZERVE	32.156.799	30.423.314	30.423.314

V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	-3.896.165	-7.789.623	-9.099.425
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	21.883	348.737	240.979
Repartizarea profitului	-		
CAPITALURI PROPRII- TOTAL	89.411.805	84.111.716	82.694.156
CAPITALURI- TOTAL	89.411.805	84.111.716	82.694.156

b) Contul de profit si pierdere

<i>Denumirea elementului</i>	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2016</i>
1. Cifra de afaceri neta	34.482.060	18.698.282	32.729.581
Productia vanduta	34.363.865	18.560.330	32.677.773
Venituri din vanzarea marfurilor	118.195	137.952	51.808
Reduceri comerciale acordate	-	-	-
2. Venituri aferente costului de productie in curs de executie	-4.578.692	3.011.413	688.568
3. Productia realizata de entitate pt. scopuri proprii si capitalizata	142.159	1.062.585	240.523
4. Alte venituri din exploatare	1.349.916	8.244.035	1.348.117
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	31.395.443	31.016.315	35.006.789
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	9.273.488	6.191.582	11.153.572
Alte cheltuieli materiale:	83.535	50.430	37.245
b) Alte cheltuieli cu energie si apa	1.019.703	801.887	915.941
c) Cheltuieli cu marfurile	108.526	120.929	51.336
Reduceri comerciale primite	-	-	-
6. Cheltuieli cu personalul:	10.860.544	9.675.595	12.366.651
a) Salarii si indemnizatii	8.536.774	7.853.296	10.049.054
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	2.323.770	1.822.299	2.317.597
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile coporale si necorporale	1.917.060	1.854.620	1.965.224
a.1) Cheltuieli	1.917.060	1.854.620	1.965.224
a.2) Venituri	-	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante	-92.625	2.854.993	-2.407.048
b.1) Cheltuieli	135.420	3.178.481	-
b.2) Venituri	228.045	323.488	2.407.048
8. Alte cheltuieli de exploatare	7.920.037	7.649.720	10.197.363
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe:	6.669.784	4.066.782	7.452.643
8.2. Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	420.286	566.853	505.305
8.3. Alte cheltuieli	829.967	3.016.085	2.239.415
Ajustari privind provizioanele	-973.727	734.166	-83.271
- Cheltuieli	130.000	1.249.451	1.176.048
- Venituri	1.103.727	515.285	1.259.319
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	30.116.541	29.933.922	34.197.013
Profitul sau pierderea din exploatare	1.278.902	1.082.393	809.776
9. Venituri din interese de participare	-	-	-
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	-	-	-
11. Venituri din dobanzi	460	344	137
Alte venituri financiare	288.287	132.691	76.233
TOTAL VENITURI FINANCIARE	288.747	133.035	76.370
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile si	-		

investitiile financiare detinute ca active circulante			
- Cheltuieli	-		
- Venituri	-		
13. Cheltuieli privind dobanzile	1.241.241	513.321	440.204
Alte cheltuieli financiare	304.345	180.665	204.963
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	1.545.766	693.986	645.167
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit			
- Pierdere	1.257.019	560.951	568.797
14.PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
- Profit	21.883	521.442	240.979
- Pierdere			
15. Venituri extraordinare			
16. Cheltuieli extraordinare			
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
- Profit			
- Pierdere			
VENITURI TOTALE	31.684.190	31.149.350	35.083.159
CHELTUIELI TOTALE	31.662.307	30.627.908	34.842.180
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit	21.883	521.442	240.979
- Pierdere	-	-	-
18. Impozitul pe profit	-	172.705	-
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	-	-	-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI	21.883	348.737	240.979
- Profit	21.883	348.737	240.979
- Pierdere	-		

Activitatea societatii pe anul 2016 a generat venituri totale in valoare de 35.083.159 lei si cheltuieli totale de 34.842.180 lei, inregistrandu-se astfel un profit de 240.979 lei. Din analiza contului de profit si pierdere rezulta o crestere a cifrei de afaceri cu 75 % fata de anul precedent, cifra de afaceri atinand valoarea de 32.729.581 lei, datorita cresterii volumului de lucrari contractate.

Din activitatea de exploatare societatea a inregistrat venituri de 35.006.789 lei si cheltuieli de 34.197.013 lei, rezultand un profit de exploatare de 809.776 lei. Analizand cheltuielile de exploatare inregistrate in cursul anului comparativ cu cele din anul precedent se observa urmatoarele:

- cheltuielile materiale au crescut datorita schimbari structurii de productie, din modernizari de material rulant in reparatii si revizii de material rulant;
- cheltuielile salariale au crescut, datorita indexarii cu 10% a salariilor angajatiilor direct productivi, in urma negocierii contractului colectiv de munca si a achitarii unor drepturi de natura salariala restante, aferente anilor precedenti
- cheltuielile privind prestatiile externe a crescut in principal din cauza unor servicii efectuate de terti pentru reparatiile de tip R7 la automotoare

Din activitatea financiara societatea inregistreaza pierdere de 568.797 lei, desi cheltuielile financiare au scazut de la 693.986 lei in 2015 la 645.167 lei in anul 2016 .

Societatea nu a inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare.

Consiliul de Administratie propune reportarea pe anul 2017 a rezultatului inregistrat la finele anului 2016.

c) Fluxul de numerar

Elementele fluxului de trezorerie	AN 2014	AN 2015	AN 2016
+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	9.433.136	4.744.711	-9.030.662
+Incasari din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	41.049.491	25.665.379	29.805.664
- Plati in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	16.692.728	10.906.381	22.861.394
- Plati in numerar catre si in numele angajatilor	6.452.132	5.718.856	7.437.866
- Plati in numerar impozite,taxe si contributii la asigurari sociale	8.471.495	4.295.431	8.537.066
+ FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	5.004.018	-174.704	-37.207
+Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	5.363.000	0	0
- Plati achizitii actiuni			
- Plati pentru achizitii de imobilizari corporale	358.982	174.704	37.207
+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-12.479.953	-6.406.357	9.130.309
+ Incasari de credite	0	0	9.358.971
- Rambursari de credite	11.660.084	5.886.412	0
+ Dobanzi incasate	331	344	136
- Dobanzi platite	764.881	520.241	228.563
- Plati catre actionari	55.319	48	235
FLUX DE NUMERAR - TOTAL	1.957.201	-1.836.350	62.440
Numerar la inceputul perioadei	151.448	2.108.649	272.299
Numerar la sfarsitul perioadei	2.108.649	272.299	334.739

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

In anul 2016 nu s-a vandut/oprit, nici un segment de activitate din cadrul societatii.



Președinte Consiliul de Administratie

BANCILA VIRGILIU