

RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE **PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2019**

Intocmit conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului: 27.03.2020

Denumirea societății comerciale **REMARUL 16 FEBRUARIE S.A.** Cluj – Napoca

Sediul social: str. Tudor Vladimirescu nr. 2-4, Cluj – Napoca cod 400225

Numarul de telefon 40-741-555551

Codul unic de înregistrare fiscală: **RO 201373**

Numar de ordine in Registrul Comerțului Cluj: **J12/1591/1992**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: *Bursa de Valori*

București

Segment ATS; categorie AeRO Standard

Capital social subscris și vărsat: 5.113.007.50 RON

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni în numar de 2.045.203 cu valoare nominală de 2,50 RON/acțiune.

1. Analiza activității REMARUL 16 FEBRUARIE SA

1.1. a) Societatea a fost înființată în anul 1870 ca și atelier de reparații locomotive și vagoane.

b) Descrierea activității principale

Societatea are ca obiect principal de activitate construcții, modernizări și reparații de material rulant de cale ferată și anume:

- reconstrucții, modernizari, reparații și revizii locomotive diesel hidraulice cu puteri între 450 CP– 1250 CP și diesel electrice cu puteri de până la 2700 CP;
- reparații și revizii locomotive electrice 3400 si 5100 KW;
- construcții, modernizări, reparații și revizii automotoare diesel hidraulice și rame electrice;
- reconstrucții, modernizări și reparații vagoane de călători;

c) În anul 2019 nu a avut loc nici o fuziune sau divizare a societății

d) În anul 2019 a fost achiziționat 1 autoturism în valoare de 678.018.79 lei si s-au vandut 4 autoturisme în valoare de 397.543.11 lei.

e) In anul 2019 societatea a participat la majorarea capitalului social al Remarul Business Center SRL cu aport in natură (etapa II-a) constand din teren si cladiri, imobile in valoare totală de 3.117.780 lei .

f) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării – nu este cazul.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Rezultat net: - 13.082.171 lei

b) Cifra de afaceri: 54.418.456 lei

c) Export: 1.434.003 lei

d) Costul bunurilor vandute și a serviciilor prestate in anul 2019: 59.482.747 lei

e) Societatea prestează lucrari de reparații și reconstrucții pentru locomotive, automotoare, rame electrice și vagoane, adresându-se pieții de reparații material rulant atat interne cat și externe.

f) Disponibilul de cont curent inregistrat de către societate la data de 31.12.2019 a fost in valoare de 1.831.645 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Societatea deține capacități de producție specializate pentru lucrări de modernizare și reparare a locomotivelor diesel electrice, diesel hidraulice, automotoarelor diesel, a ramelor electrice a vagoanelor și a altor vehicule feroviare.

Reparațiile se efectuează cu respectarea instrucțiilor de reparații, standardelor, documentațiilor tehnice și a nomenclatoarelor de lucrări, întocmite pentru fiecare tip de material rulant și pentru fiecare tip de reparație în parte. Societatea este dotata cu 1059 masini si utilaje specifice, 84 de standuri funcționale, din care 76 de standuri de proba și rodaj atestate de către AFER, 67 mijloace de ridicat și transportat de pâna la 120 Tf, si 2484 de SDV-uri, si DMM-uri corespunzatoare. Toate aceste dotări tehnice sunt in proprietatea exclusivă a societatii REMARUL 16 FEBRUARIE SA.

Lucrarile importante pe care societatea le execută in prezent sunt modernizări și reparații de locomotive Diesel Hidraulice, Diesel Electrice, Electrica, vagoane de călători, Automotoare Diesel.

a) Piața de desfacere este cea a reparațiilor de material rulant și cuprinde operatori și societăți deținatoare de material rulant.

In anul 2019 principalii clienți au fost: SNTFC CFR Calatori, Cieh Soda Romania Ramnicu Valcea, Complexul Energetic Oltenia, CE Hunedoara Sucursala Electrocentrale Paroseni, , Transferoviar Grup, Transferoviar Calatori, precum si alti operatori si proprietari de material rulant.

b) Cifra de afaceri și ponderea principalelor produse și servicii în cifra de afaceri în ultimii trei ani este următoarea:

Servicii/lucrari	2017 % CA	2018% CA	2019%CA
Cifra de afaceri realizata [mii LEI], din care:	73.505,4	43.579,2	54.418,4
Locomotive diesel hidraulice si diesel electrice	6,72	20,95	18,26
Vagoane	0,47	8,94	7,46
Automotoare diesel	75,26	59,40	67,03
Revizii material rulant	6,13	2,4	-
Osii desiro	7,32	0,00	-
Diverse lucrari de material rulant si alte venituri, deseuri, chirii,vanzari marfuri	4,10	8,31	7,25

Din analiza structurii producție pe ultimii trei ani se poate vedea o oscilație a valorii reparațiilor de locomotive, datorită scăderii solicitărilor pentru modernizări. Se observă o creștere a reparațiilor și reviziilor de automotoare, exploatarea acestora fiind rentabilă pentru operatorii de transport călători datorită consumului scăzut de combustibil și a eficienței mărite în exploatare.

Nivelul investițiilor la beneficiarii nostri s-a menținut redus, din acest motiv ponderea reparațiilor în cifra de afaceri anuală, s-a menținut ridicată.

Nici în anul 2019 clientul tradițional al societății noastre, SNTFC CFR Calatori S.A. nu a dispus de resurse pentru modernizări de material rulant, efectuând doar reparații de material rulant.

c) Pentru anul 2020 se întrevide posibilitatea unor modernizări de:

- vagoane de călători
- modernizare locomotive pentru transportatori privați din Turcia, Bulgaria, Polonia, Serbia
- reparații/modernizări material rulant pentru transportul de călători, automotoare, trenuri push-pull și vagoane.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Dintre principalii furnizorii amintim: Knorr-Bremse, Mex-Impex, Siemens Mobility, Eberspaecher, MTU, Mahle, Voith, Softronic Craiova, Promat Craiova, Tehmin Brasov, Promex Braila, Hansa Flex Cluj, Izocolor Bucuresti, Linde Gaz, Bendkopp Cluj, ES Electro, Neptun Campina, Maximus Polonia, Faur Bucuresti, RMB Inter Auto Cluj, Valdunes, Bonatrans, Silogic, Resita Reductoare, Caromet, Forja Rotec, Primagra și mulți alții având în vedere complexitatea componentelor vehiculelor feroviare.

Serviciile de aprovizionare se desfășoară pe baza de contracte sau comenzi în funcție de cantitățile solicitate de activitatea de producție.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

a) Activitatea de reparații a ramas la nivel redus in continuare datorită scăderii volumului transportat la nivel național și reducerii alocării fondurilor pentru reparații de material rulant.

In ultimii ani in urma discuțiilor avute in Bulgaria s-a reușit contractarea unui număr de două locomotive LDH 1250 cu o firma privată, iar in anul 2019 se vor incheia contracte pentru încă două locomotive dar și subansamble pentru locomotive LDH si LDE, continuandu-se și prospectarea pieței de reparații si modernizari de material rulant pentru Turcia, Polonia, Serbia, Italia, Bulgaria etc.

In anul 2019 societatea intentionează sa participe la licitații de reparații și modernizari de material rulant anuntate de operatorii din țară sau străinatate pentru acoperirea capacitatilor de productie.

b) Pe piata reparatiilor exista foarte multe societati care efectueaza reparatii mici, revizii de diferite tipuri, reparatii accidentale, fiind insa putine societati comerciale care realizeaza modernizari si fabricatie de material rulant avand in vedere ca pentru aceste lucrari trebuie să existe dotari specifice.

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

Pentru viitor avand contracte incheiate pe o perioada de 2-3 ani, se va cauta contractarea și a altor lucrari, crescand ponderea și a altor clienti, echilibrand poziția societății din punct de vedere comercial.

1.1.5 Aspecte legate de personalul societății comerciale

a) Aspecte legate de angajați

Societatea a avut la 31.12.2019 un numar de 280 angajați, din care :

-253 barbati si 27 femei din care :

muncitori – 199 (din care calificati 188 si necalificati 11)

TESA – 81 (din care personal conducere – 23; personal executie 58 ; studii superioare – 52; studii medii 29)

Varsta medie a angajaților este peste 50 ani, iar 89,9% au vechimea in muncă de peste 20 ani, aceasta și datorită faptului că reparațiile de material rulant necesită un grad mare de specializare a personalului.

b) Raportul dintre manager și angajați pe 2019

Relațiile dintre manager și angajați au fost guvernate de relația structural funcționala și ierarhia instituită prin Organigrama și Statul de funcții. Pe de altă parte această relație a fost ghidată de Contractul Colectiv de Muncă, Regulamentul Intern, Regulamentul de Organizare și Funcționare și respectiv de contractele individuale de muncă. In luna decembrie 2016 a fost elaborat un nou Regulament de Organizare și Functionare al societății care s-a aplicat si in anul 2019. Pe parcursul anului problemele inerente s-au rezolvat prin dialog fără să se inregistreze conflicte de muncă. In anul 2018 s-a incheiat un nou Contract Colectiv de Muncă la nivel de societate valabil pentru perioada 2018-2020.

1.1.6 Aspecte legate de mediu

Societatea are autorizație de mediu, monitorizand impactul activității sale asupra mediului înconjurător prin luarea tuturor măsurilor pentru:

- prevenirea eficientă a poluării și evitării oricărui risc de poluare, astfel încât nici o poluare importantă nu a fost cauzată mediului
- utilizarea eficientă a energiei
- colectarea selectivă și controlată a deșeurilor pe categorii, valorificarea celor reciclabile și eliminarea celor nerecuperabile prin firme specializate și autorizate, conform legii privind regimul deșeurilor

S-au luat măsuri privind emisiile de noxe din procesele tehnologice specifice activității care au impact asupra mediului :

- reducerea pulberilor în suspensie prin folosirea filtrelor la cabina de vopsire,
- colectarea și depozitarea deșeurilor periculoase în spații special amenajate, securizate, pentru a limita accesul persoanelor și pentru evitarea contaminării accidentale a apei, solului sau aerului
- colectarea emulsiilor de la separatoarele de produse petroliere pentru a evita poluarea apelor.

Pentru a verifica impactul activităților asupra mediului, se face anual, cu un laborator autorizat, determinarea emisiilor de pulberi de la cabina de vopsire. Rezultatul analizelor efectuate s-a încadrat în limitele admise ale noxelor.

Periodic, reprezentanții ai Administrației Apele Române iau probe de apă uzată de la ieșirea din societate și nu au fost probleme cu prezența poluanților în apele uzate care se evacuează din perimetrul societății.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare dezvoltare

În condițiile în care, la nivel european, România este plasată în rândul țărilor cu un grad scăzut de inovare societatea REMARUL 16 FEBRUARIE S.A., prin proiectele URBIVEL și TRANSENERG, își propune valorificarea superioară a capacităților proprii de transfer tehnologic și de cunoștințe în domeniul Transport și Energie.

URBIVEL - "Cercetări cu privire la un nou concept de ramă electrică suburbană ușoară"

Valoarea totală este de 1.800.000 lei, din care:

- valoare totală eligibilă în sumă de 1.800.000 lei din care 900.000 lei REMARUL 16 FEBRUARIE
- valoarea cofinanțării eligibile a întreprinderii în sumă de 376.237 lei.

Durata contactului este de 34 luni, cu finalizare la 30.10.2020, echipa care implementează contractul împreună cu Universitatea Tehnică din Cluj-Napoca, este formată din 7 ingineri din cadrul Direcției Tehnice, coordonată de un responsabil de proiect.

TRANSENERG - "Stand pentru testare motoare Diesel de locomotivă, cu recuperarea energiei în rețeaua electrică"

Valoarea totală a Contractului este de 1.814.813 lei, din care:

- valoare totală eligibilă în sumă de 1.791.013 lei din care 943.738 lei REMARUL 16

FEBRUARIE

- valoarea cofinanțării eligibile a întreprinderii în sumă de 330.308 lei.

Durata contactului este de 24 luni, cu finalizare la 31.03.2021, echipa care implementează contractul împreună cu Institutul Național de Cercetare-Dezvoltare pentru Inginerie Electrică București, este formată din 5 ingineri din cadrul Direcției Tehnice, coordonată de un responsabil de proiect.

1.1.8. Managementul riscului

Riscul de credit. Riscul de credit se referă la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare societății. Societatea a adoptat o politică de a face tranzacții doar cu părți de încredere și de a obține suficiente garanții, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea societății și ratingurile de credit ale terțelor părți contractuale sunt monitorizate de către conducere. Creanțele comerciale constau dintr-un număr de clienți majoritatea tradiționali, cum sunt: CFR Calatori, Transferoviar Grup S.A., Transferoviar Calatori S.R.L. etc. Evaluarea permanentă a creanțelor este efectuată de către departamentul economic și de către cel comercial, notificându-se imediat orice întârziere la plată, inclusiv calculându-se penalități de întârziere la plată atunci când este cazul. Societatea nu are nici o expunere semnificativă la riscul de credit față de nici o contraparte sau grup de contrapărți având caracteristici similare. Societatea definește contrapărțile ca având caracteristici similare atunci când sunt entități afiliate.

Risc de lichiditate. Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține directorilor care au construit un cadru corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor societății pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Societatea gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut bancar, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare.

Gestionarea riscurilor valutare. Întrucât majoritatea clienților au fost de pe piața internă riscul legat de variația cursului de schimb s-a manifestat doar legat de importurile de echipamente. Societatea este expusă în principal cu privire la cursul de schimb EUR față de RON. Modificările vor fi atribuite

expunerii aferente imprumuturilor, creanțelor și datoriilor comerciale cu parteneri străini în EUR la sfârșitul anului.

Gestionarea riscurilor ratei dobanzii. Activele purtatoare de dobanzi ale Societății, veniturile, precum și fluxurile de numerar din activitățile operaționale sunt expuse fluctuației ratelor

dobanzii de piață. Riscul de dobândă al Societății apare din imprumuturile sale bancare. Imprumuturile cu rata dobanzii variabile expun Societatea la riscul de fluxuri de numerar din dobanzi. Societatea nu a recurs la nici o operațiune de hedging, în vederea diminuării expunerii sale la riscul de rată a dobanzii. Cu toate acestea, societatea monitorizează continuu expunerea sa la riscul de dobândă. Aceasta include simularea diverselor scenarii, inclusiv refinanțarea, actualizarea pozițiilor existente, alternative de finanțare. Pe baza acestor scenarii, societatea estimează impactul potențial asupra contului de profit și pierdere a unor fluctuații definite în rata dobanzii. Societatea este expusă la riscul ratei dobanzii, având în vedere că imprumută fonduri cu dobanzi fluctuante.

Riscul de piață. Conducerea societății monitorizează continuu expunerea acesteia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordări nu protejează Societatea de apariția unor eventuale pierderi în afara limitelor previzibile în cazul unor fluctuații semnificative pe piață. Nu a existat nicio modificare față de anul precedent în expunerea societății la riscurile de piață sau a modului în care societatea își gestionează și își măsoară riscurile.

1.9. Elementele de perspectivă privind activitatea comercială a societății

a) Tendințele viitoare depind în mare măsură de:

- politica economică a beneficiarilor, de valorile pe care aceștia le pot alocă pentru repararea și modernizarea materialului rulant;
- resursele operatorilor de transport feroviar pentru investiții în material rulant în anii viitori, cât și pentru întreținerea și reparația mijloacelor de transport feroviar;
- respectarea strategiei proprii de către SNTFC CFR Calatori SA
- poziționarea pe piața de transporturi a SNTFM CFR Marfa SA

b) În anul 2019, s-au realizat investiții de 3.885.803 lei constând în:

- dotări pentru dezvoltarea sistemului informatic
- achiziționarea de autoturisme pentru transport
- achiziționarea de echipamente noi pentru creșterea calității lucrărilor și a productivității muncii
- acțiuni Remarul Business Center prin majorarea capitalului social prin aport în natură

Volumul investițiilor prevăzute a fi realizate de societatea noastră pentru 2020 se va limita la resursele disponibile și vor fi îndreptate spre:

- re tehnologizarea și modificarea fluxului de reparații, urmărind diversificarea producției și eficientizarea activității;
- achiziții de utilaje noi pentru creșterea calității lucrărilor și productivității muncii, în funcție

de resursele financiare;

- dotări pentru dezvoltarea sistemului informatic;
- reabilitari hale și clădiri, urmărind izolarea termică, restrângerea vestiarelor, crearea unui climat de muncă adecvat;
- mijloace de transport

Valoarea prevăzută în programul de investiții începând cu anul 2020 este de 21.500.000 Ron și conține lucrări necesare realizării producției preconizate pe următorii 2-3 ani.

c) Prezentarea și analiza schimbării economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

În anul 2019 societatea și-a adaptat activitatea de producție la condițiile generate de piață, respectiv la acordurile cadru și sub-contractele aferente. Această stare de fapt a necesitat ajustarea resurselor umane la capacitatea de producție contractată, astfel numărul de personal a scăzut de la 341 cat era în anul 2018 la 280 societatea încercând astfel să mențină capabilitatea tehnică și realizarea producției programate.

Derularea dificilă a derulării contractelor a determinat dificultăți în derularea planului de producție inițial programat cu efecte negative asupra fluxului de numerar și acumularea de datorii semnificative.

2. Activele corporale ale societății.

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

- Suprafața totală a societății Remarul 16 Februarie S. A este de aproximativ 122.200 mp.

Proprietatea unității (urmare a actualizării situației cadastrale) este grupată în 23 cărți funciare, fiecare cuprinzând o parte din clădiri, terenurile aferente și căi de acces.

Principalele capacități de producție utilizate sunt atelierele:

- montaj general
- rotărie, atacuri osie, axe cardanice
- boghiuri
- instalații electrice, AMC-uri, motoare electrice
- sector de reparații montaj, probe pentru motoare diesel
- sector de reparat, montat, probat pentru transmisii hidraulice și reductor inversor
- reparații și modernizării vagoane de călători și automotoare
- probe și remedieri
- piese de schimb și întreținere
- forja
- vopsitorie

In anul 2019 au avut loc 5 ședințe ale Adunării Generale a Actionarilor din care 3 ședințe ale Adunării Generale Extraordinare și 2 ședințe ale Adunării Generale Ordinare .

In cadrul ședinței Adunării Generale Extraordinare din 28.01.2019 s-au adoptat o serie de hotărâri, dintre care:

- dobândirea de către REMARUL 16 FEBRUARIE a unor acțiuni proprii a căror valoare nominală să reprezinte maxim 10%, din capitalul social subscris respectiv a unui număr de 204.520 acțiuni pe o durată de 12 luni de la data publicării în Monitorul Oficial a hotărârii.

Această hotărâre nu a fost pusă în aplicare deoarece societatea nu a avut rezerve sau fonduri suficiente pentru susținerea acestui proiect.

- încheierea unui contract de dare în plată între societatea REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. (J12/1591/1992 CUI RO 201373) și REMARUL BUSINESS CENTER S.R.L. înregistrată la ORC sub nr. J12/6274/2017, CIF RO38431051, în vederea stingerii datoriei sau a unei părți din datoria societății REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. către creditorul REMARUL BUSINESS CENTER S.R.L., datorie existentă la data prezentei în baza Contractului de creditare nr. 130/4024/21.08.2018 încheiat între părți.

Această hotărâre a fost dusă la îndeplinire de către consiliul de administrație astfel prin darea în plată Remarul Business Center S.R.L. a dobândit dreptul de proprietate asupra imobilelor constând în terenuri aflate în proprietatea REMARUL 16 FEBRUARIE S.A., reprezentând 2 parcele în suprafață totală de 3.017 mp, înscrise în CF nr. 332681 și în CF nr. 332679 a localității Cluj-Napoca, situate în Cluj-Napoca, str. Tudor Vladimirescu, nr. 2-4, jud. Cluj, în scopul stingerii unei părți din datoria societății REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. către creditorul REMARUL BUSINESS CENTER S.R.L. Imobilele menționate, sunt în afara ariei productive a societății REMARUL 16 FEBRUARIE.

- constituirea unei societăți cu răspundere limitată având obiect principal de activitate cod CAEN 4910 – transporturi interurbane de călători pe calea ferată, în care REMARUL 16 FEBRUARIE să dețină calitatea de asociat majoritar. **Acest proiect nu a fost finalizat .**
- propunerea majorării capitalului social al societății REMARUL BUSINESS CENTER S.R.L., înregistrată la ORC sub J12/6274/01.11.2017, având CUI 38431051, de la valoarea de 11.679.370 lei până la maxim valoarea de 26.889.806,5 lei, cu o sumă de până la 15.210.436,5 lei (echivalentul în lei al sumei de 3.195.000 euro la cursul de 4,7607 euro/leu din data de 20.03.2019), prin emiterea de noi părți sociale fiecare cu o valoare nominală de 10,00 lei, urmare a aducerii de către asociați de aport în numerar și modificarea art. 7 și art. 8 din Actul Constitutiv al REMARUL BUSINESS CENTER SRL ca urmare a majorării capitalului social conform aporturilor aduse de asociați și totodată mandatarea consiliului de administrație societății REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. să decidă, în funcție de cash flow-ul societății și de disponibilitățile financiare pe termen scurt: dacă societatea va participa la majorarea capitalului social al societății REMARUL BUSINESS CENTER S.R.L. și valoarea aportului în numerar în

cazul participării precum și dacă e cazul, modificarea procentului de participare la capitalul social al societății REMARUL BUSINESS CENTER S.R.L.

Acest proiect nu a fost demarat de catre asociatii REMARUL BUSINESS CENTER S.R.L.

- majorarea capitalului social într-o singură etapă, cu valoarea maximă de 10.226.015 lei, respectiv de la valoarea actuală de 5.113.007,5 lei până la valoarea maximă de 15.339.022,5 lei, prin emiterea unui număr de 4.090.406 acțiuni noi, nominative, fiecare cu o valoare nominală și cu preț de emisiune de 2,5 lei, în schimbul aportului în numerar adus de acționarii societății. Majorarea de capital social se realizează din nevoia de lichidități a societății, pentru derularea programelor asumate de societate și pentru o parte din datoriile existente.

Acest proiect se afla in derulare fiind gestinat de catre consiliul de administratie, conform prevederilor Hotararii AGEA nr. 3 din 19.11.2019.

2.2. Grad de uzură

Societatea REMARUL 16 FEBRUARIE SA are o vechime de 150 de ani, foarte multe clădiri fiind construite în perioada 1960 – 1985 și cele mai multe utilaje fiind achiziționate din această perioadă. Având în vedere că reparațiile de material rulant, datorită diversității, sunt de serie mică și implică multă manoperă producția nu se poate automatiza.

Utilajele existente sunt cu un grad mare de uzură, cele mai multe fiind amortizate complet, dar producția fiind de serie mică ele sunt utilizate atata timp cat asigură precizia și calitatea necesară lucrurilor ce se execută.

2.3. Nu există probleme cu dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

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

În data de 12.06.2015, Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) a emis Decizia nr. 1191 prin care se admite la tranzacționare pe sistemul alternativ de tranzacționare (AeRO) administrat de Bursa de Valori București, acțiunile emise de societatea REMARUL 16 FEBRUARIE SA.

Având în vedere Principiile de Guvernanță Corporativă pentru piața AeRO, piața alternativă a Bursei de Valori București menționăm că în anul 2016 a fost actualizat Regulamentul de funcționare a Consiliului de Administrație. De asemenea a fost întocmit un Regulament de Guvernanță Corporativă al societății REMARUL 16 FEBRUARIE SA regulamentul care are ca și obiectiv principal creșterea eficienței și a competitivității afacerilor societății. Ambele regulamente sunt publicate pe web-siteul societății : www.remarul.eu, care a fost reorganizat conform principiilor de guvernanță corporativă pentru sistemul alternativ de tranzacționare AeRO.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende.

In cursul anului 2019 valoarea acțiunilor societății a scăzut, astfel de la 21,80 lei/acțiune în 28.12.2018 la 8,10 lei în 30.12.2019.

In anul 2019 societatea REMARUL 16 FEBRUARIE a participat la majorarea capitalului social al SC REMARUL BUSINESS CENTER (etapa II), conform Hotararilor AGEA nr. 1/09.01.2018 , AGEA nr. 5/26.04.2018, AGEA nr. 4/28.01.2019 a acționarilor societății.

REMARUL 16 FEBRUARIE SA a participat la majorare cu aport în natură în valoare totală de 3.117.780 lei conform Raportului de evaluare întocmit de Neoconsult valuation nr. 6890/14.11.2017 în schimbul locării unui număr de 311.778 părți sociale la o valoare nominală de 10,0 lei fiecare.

3.3. Activități de achiziție a propriile acțiuni.

Nu s-a realizat.

3.4. Societatea nu are filiale.

3.5. Nu s-au emis obligațiuni sau alte titluri de creanțe.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Componenta Consiliului de Administrație

a) In cursul anului 2019 au avut loc modificări în structura Consiliului de Administrație al societății, acesta fiind alcătuit din:

Nume si prenume	Calitatea	Varsta (ani)	Calificarea	Funcția	Vechimea în munca
Bancila Virgiliu	Membru C.A. și Presedinte CA	75	inginer; sef sectie/director/ director general	director general/ presedinte CA	52 de ani din care 28 director gen.
Aurori Marta Maria	Membru C.A.	73	inginer/ sef serviciu/ consilier	inginer	49 ani
Ghinescu Vlad	Membru C.A	28	economist, consultat fiscal, consultant management	economist	9 ani
Mihet Ovidiu George	Membru C.A.	43	jurist/avocat	avocat	20 ani
Calin Mitica	Membu C.A. Presedinte C.A.	52	consilier management/ presedinte CA	consilier	16 ani
Popa Liviu	Membru C.A.	51	politist / lector universitar / consilier	consilier / lector universitar	26
Pavelescu Stelian Gabriel	Membru C.A.	63	inginer, șef serviciu, șef departament, presedinte CA, consilier	șef departament	38
Avram Ionut	Membru C.A.	39	economist	director general	

Consiliul de Administrație în cursul anului 2019 s-a întâlnit în 27 ședințe în care s-au adoptat 62 decizii privind reglementarea diferitelor probleme ale activității societății.

În anul 2019 au avut loc 5 ședințe ale Adunării Generale a Acționarilor din care 3 ședințe ale Adunării Generale Extraordinare și 2 ședințe ale Adunării Generale Ordinare, ședințe în care au fost adoptate 12 hotărâri din care 9 hotărâri ale AGEA și 3 ale AGOA.

În ședința consiliului de administrație 20502.2020 fost analizată activitatea consiliului de administrație și modul de rezolvare a deciziilor luate în cursul anului 2019.

Pentru activitatea prestată, membrii consiliului de administrație au primit o indemnizație lunară fixă, stabilită prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.2 din 26.04.2018. Valoarea totală a indemnizației pentru toți administratorii pe anul 2019 a fost de 179.509 lei (venit brut) respectiv 105.000 lei (venit net). Nu s-au acordat nici un fel de bonusuri sau alte compensații variabile.

b) Nu există acorduri sau legături de familie între administratori și cei care i-au propus în funcție.

c) Dintre administratori, Aurori Marta Maria detinea 124 de acțiuni nominative, reprezentând 0,0060% din capitalul social.

d) Societăți afiliate: Transferoviar Grup SA; Uzina de Vagoane Aiud SA; Edelweiss Poiana Hotel's; Armonia Edelweiss SRL; Transferoviar Calatori SRL; Transferoviar Administrare Active SRL; Remarul Engineering SRL; Transferoviar Marfa SRL; Transferoviar Infrastructura Neinteroperabila SRL și Remarul Business Center SRL.

4.2. Conducerea executivă a societății:

a) În cursul anului 2019 echipa managerială care a condus societatea a fost compusă din:

- Nica Dumitru Catalin din 29.11.2018 și în prezent

Directorul general a condus activitatea cu ajutorul următorilor directori executivi:

- ✓ Lixandru Vasile – director producție din 15.02.2018 – 10.09.2019
- ✓ Fartan Marius – director tehnic numit din data 01.01.2016
- ✓ Timar Ioan Adrian – director economic din 01.05.2018
- ✓ Lenghel Ioan Liviu – director comercial din 01.08.2014
- ✓ Călin Mitică – director dezvoltare și strategie din 01.05.2019 – 01.02.2020

b) Nu există legături de rudenie între directori și membrii consiliului de administrație sau directorul general.

c) Conducerea executivă a societății nu deține acțiuni la societate.

4.3. Litigii conducere

În ultimii cinci ani personalul din conducerea societății REMARUL 16 FEBRUARIE SA nu a fost implicat în litigii referitoare la activitatea acestora în cadrul societății.

5. Situatia financiar-contabila

Analiza situatiei economico-financiare actuale comparativ pe ultimii 2 ani:

a) Tabel bilant prescurtat:

<i>Denumirea elementului</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2019</i>
A. ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	2.342	6.906
II.IMOBILIZARI CORPORALE	68.187.277	57.318.762
III.IMOBILIZARI FINANCIARE	32.802.563	35.920.346
<i>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</i>	97.992.182	93.246.014
B. ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI	33.790.869	26.934.815
II. CREANTE	12.306.122	26.750.499
III.INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	521.392	1.833.645
<i>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</i>	46.618.383	55.518.959
C. CHELTUIELI IN AVANS	171.878	196.817
D. DATORII SUB 1 AN	60.232.461	78.682.417
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE	-13.611.165	-22.947.452
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	84.381.017	70.298.562
G. DATORII PESTE 1 AN	12.295.106	14.125.060
H. PROVIZIOANE	1.831.425	941.379
I. VENITURI IN AVANS	168.965	80.811
J. CAPITAL SI REZERVE		
I. CAPITAL	5.113.008	5.113.008
II. PRIME DE CAPITAL		
III. REZERVE DIN REEVALUARE	45.572.803	41.499.612
IV. REZERVE	14.802.146	6.172.463
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	13.507.348	15.529.211
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-8.629.684	-13.082.171
Repartizarea profitului		
CAPITALURI PROPRII- TOTAL	70.365.621	55.232.123

Imobilizările corporale au scăzut datorită aportului cu clădiri și terenuri la capitalul social al societății Remarul Business Center SRL.

Imobilizările financiare au crescut în cursul anului 2019 și reprezintă:

5.000 Ron acțiuni la Remarul Engineering SRL

13.629.214 Ron acțiuni la Remarul Business Center SRL

10.910.832 Ron acțiuni la Uzina de Vagoane Aiud SA

11.375.300 Ron acțiuni la Transferoviar Călători.

Scăderea stocurilor se datorează livrării produselor aflate pe stoc la 31.12.2019 ca și a reducerii stocurilor de materiale inclusiv prin valorificarea acestora prin vânzare.

Creșterea creanțelor se explică prin livrările semnificative din trimestrul IV al anului 2019 și întârzierii semnificative a încasării creanțelor de la CFR Călători.

Creșterea datoriilor atât pe termene scurte cât și pe termen lung se datorează angajării de resurse externe pentru finanțarea societății, cea mai mare parte pe termen scurt.

Capitalurile proprii ale societății au scăzut de la 70.365.612 Ron la 55.232.123 Ron în principal datorită pierderii contabile înregistrate de 13.082.171 Ron.

b) Contul de profit și pierdere

<i>Denumirea elementului</i>	31.12.2018	31.12.2019
1. Cifra de afaceri netă	43.579.235	54.418.456
Productia vanduta	43.520.645	52.519.157
Venituri din vanzarea marfurilor	58.590	1.899.299
Reduceri comerciale acordate		
2. Venituri aferente costului de productie in curs de executie	6.039.054	-4.044.038
3. Productia realizata de entitate pt. scopuri proprii si capitalizata	968.551	14.564
4. Alte venituri din exploatare	621.080	1.021.047
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	51.392.263	51.649.053
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	19.967.847	20.388.813
Alte cheltuieli materiale:	95.003	64.125
b) Alte cheltuieli cu energie si apa	1.297.675	1.364.345
c) Cheltuieli cu marfurile	45.188	1.727.030
Reduceri comerciale primite	-	
6. Cheltuieli cu personalul:	17.723.733	18.125.428
a) Salarii si indemnizatii	17.191.676	17.574.145
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	532.057	551.283
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile coporale si necorporale	2.857.329	2.962.561
a.1) Cheltuieli	2.857.329	2.962.561
a.2) Venituri		
b) Ajustari de valoare privind activele circulante	238.641	-382.395
b.1) Cheltuieli	586.493	3.066.668
b.2) Venituri	347.852	3.449.063
8. Alte cheltuieli de exploatare	16.140.607	18.385.178
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe:	14.030.441	12.613.434
8.2. Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	832.381	682.659
8.3. Alte cheltuieli	1.277.785	5.089.085
Ajustari privind provizioanele	515.218	-325.134
- Cheltuieli	3.281.672	1.506.292
- Venituri	2.766.454	1.831.426
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	58.010.859	61.777.295
Profitul sau pierderea din exploatare	-6.618.596	-10.128.242
9. Venituri din interese de participare		
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate		
11. Venituri din dobanzi	237	31.526
Alte venituri financiare	505.976	64.434
TOTAL VENITURI FINANCIARE	506.213	95.960
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile si investitiile financiare detinute ca active circulante		
- Cheltuieli		
- Venituri		
13. Cheltuieli privind dobanzile	1.908.280	2.814.558
Alte cheltuieli financiare	157.284	235.331
TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE	2.065.564	3.049.889
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)		

- Profit		
- Pierdere	1.559.351	2.953.929
14.PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)		
- Profit		
- Pierdere	8.177.947	13.082.171
15. Venituri extraordinare		
16. Cheltuieli extraordinare		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA		
- Profit		
- Pierdere		
VENITURI TOTALE	51.898.476	51.745.013
CHELTUIELI TOTALE	60.076.423	64.827.184
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)		
- Profit		
- Pierdere	-8.177.947	13.082.171
18. Impozitul pe profit	451.737	
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	-	
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI	-8.629.684	13.082.171
- Profit		
- Pierdere	8.629.684	13.082.171

Activitatea societății pe anul 2019 a generat o cifră de afaceri de 54.418.456, cu venituri totale de 51.745.013 și cheltuieli totale de 64.827.184 lei. Creșterea cifrei de afaceri de 25% se datorează măririi producției. Societatea efectuează atât modernizări (pondere mare în preț a materialelor și mai mică de manoperă) cât și reparații (pondere mică în preț a materialelor și mai mare de manoperă). În funcție de fluctuația celor două variante menționate anterior, cifra de afaceri poate varia semnificativ de la un exercițiu financiar la altul.

În anul 2019, a rezultat o pierdere de 13.082.171Ron , formată din :

- Pierdere din exploatare de 10.128.242 Ron
- Pierdere financiară de 2.953.929Ron
- Pierdere financiară este generată de creșterea volumului creditelor accesate în cursul anului 2019 pentru finanțarea producției. Volumul finanțărilor atrase a fost superior celor folosite în anul 2018.

Societatea a înregistrat pierdere din exploatare în cursul anului 2019 din mai multe motive, cele mai importante fiind:

- Încasarea cu întârziere a creanțelor ceea ce a generat costuri financiare superioare
- Derularea cu dificultăți a unor contracte de reparații
- Cheltuielile cu penalitățile datorate plății sau livrării cu întârziere
- Cheltuielile salariale s-au menținut la un nivel crescut în raport cu prețul de livrare al produselor

- Creșterea cheltuielilor financiare ca urmare a încasării cu întârziere a creanțelor și implicit a rambursării cu întârziere a creditelor angajate
- Principalele contracte, au fost oferite în urmă cu perioade cuprinde între 1 an și 3 ani, efectele creșterilor de preț atât cu forța de muncă cât și cu materialele urmând a fi recuperate prin mecanismele de actualizare a prețului din contracte.

Consiliul de Administrație propune repartizarea rezultatului aferent anului 2019 la rezultat reportat.

c) Fluxul de numerar

Elementele fluxului de trezorerie	AN 2018	An 2019
+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	-2.567.577	-12.466.212
+Incasari din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	59.434.583	45.141.195
- Plati in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	42.790.261	38.857.757
- Plati in numerar catre si in numele angajatilor	10.384.619	9.821.347
- Plati impozite,taxe si contributii la asigurari sociale	8.827.280	8.928.303
+ FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	-3.620.713	-440.749
+Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		473.195
- Plati achizitii actiuni	3.400.000	0
- Plati pentru achizitii de imobilizari corporale	220.713	913.944
+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	6.137.442	14.219.214
+ Incasari de credite	9.709.146	17.085.539
- Rambursari de credite	0	
+ Dobanzi incasate	237	214
- Dobanzi platite	1.415.319	2.790.477
- Plati catre actionari	2.156.622	76.062
FLUX DE NUMERAR – TOTAL	-50.848	1.312.253
Numerar la inceputul perioadei	572.240	521.392
Numerar la sfarsitul perioadei	521.392	1.833.645

Fluxul de numerar din activitatea de exploatare reflectă faptul că activitatea de exploatare nu a fost rentabilă în cursul anului 2019.

Fluxul de numerar din investiții nu influențează semnificativ situația fluxului de numerar, în timp ce fluxul de finanțare pozitiv a susținut funcționarea în continuare a fabricii.

Referitor la impactul pe care îl are actuala situație pandemică asupra capacității S.C. Remarul 16 Februarie S.A. de a-și continua activitatea:

- Conducerea societății a pus în aplicare toate măsurile legale impuse de autoritățile statului cu privire la limitarea extinderii pandemiei
- Au fost achiziționate materiale sanitare și de protecție și distribuite personalului

- Se monitorizează constant starea de sănătate a personalului
- Activitatea se desfășoară normal
- Conducerea societății supraveghează atent situația, obiectivul fiind de a menține societatea în funcțiune
- În această perioadă au continuat normal relațiile atât cu clienții cât și cu furnizorii noștri, fiind asigurată în prezent încărcarea fabricii pentru anul 2020

În concluzie, având în vedere faptul că activitatea noastră este dependentă de asigurarea încasărilor debitelor înregistrate de clienții care au datorii la societatea noastră, apoi asigurarea pieselor și materiilor prime necesare desfășurării activității furnizate de către parteneri ce până la acest moment au asigurat că nu și-au redus activitatea și că nu sunt schimbări până la acest moment, ne conduce la concluzia că pentru acest moment nu am fost și nu suntem afectați de această situație. În funcție de factorii viitori ne vom adapta situației cu măsurile ce se impun.

La acest moment raportat la situația specifică nouă, în sensul că avem contractate lucrări specifice până la 31.12.2020, nu avem în vedere restructurări majore sau încetarea definitivă a activității.

Presedinte Consiliul de Administratie
CALIN MITICA

