



Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj-Napoca ROMANIA

- Telefon: +40-264-435276 ; * 436045 ; *436023
- Telefax: +40-264-432299; • Telex: 3 12 23
- Nr. Înregistr. RC: J12/1591/1992 C.I.F. RO 201373
- IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
- E-mail: office@remarul.eu Web site: www.remarul.eu

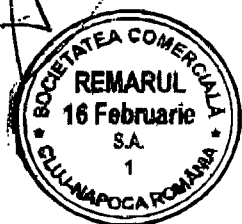
Nr. 106/197 din 19.08.2011

**Catre,
Bursa de Valori Bucuresti**

**Vă transmitem prin prezenta raportul semestrial privind situatiile financiare
semestriale la data de 30.06.2011.**

Cu stima,

**Presedintele Consiliului de Administratie
Ec. Adrian Timar**





REMARUL
16 FEBRUARIE

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj-Napoca ROMANIA
Telefon: +40-264-435276; *436045; *436022
Telefax: +40-264-432299;
Nr. Inregistr. ORC: J12/1591/1992 CIF RO 201373
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
E-mail: office@remarul.eu
http://www.remarul.eu

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE
A SISTEMELOR CALITATIVI
OCF-AFER

CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2001

Nr. 106/ 199 din 19.08.2011

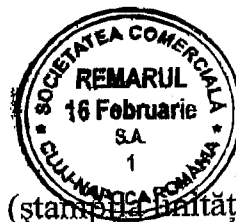
DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Subsemnatul, Adrian Timar, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și subsemnata Claudia Maria Urs în calitate de Director Economic, declarăm pe proprie răspundere că, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă semestrială întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile societății noastre, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale S.C. REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. Cluj Napoca.

Totodată mai declarăm pe proprie răspundere că, raportul anual întocmit la data de 30.06.2011 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și a performanțelor emitentului precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Președintele Consiliului de Administrație,
Adrian Timar

Semnătura.....



(ștampă de încredințare)

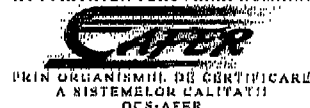
Director Economic,
Claudia Maria Urs
Semnătura.....



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 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
E-mail: office@remarul.eu
http://www.remarul.eu

AUTORITATEA FEROVIAARA ROMANA



CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2001

RAPORT SEMESTRIAL 2011

elaborat în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006
19.08.2011

S.C. Remarul 16 Februarie S.A.

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

Numărul de telefon/fax: 0264/436045, 0264/432299

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comertului: J12/1591/1992

Cod de Identificare Fiscală: 201373

Atribut fiscal RO

Valoarea Nominală: 2,5 lei

Număr de acțiuni: 2.045.283

Piata de tranzacționare: Bursa de Valori București-Piața Rasdaq

Cuprins

- 1 **Situația economico-financiară**
- 2 **Analiza activității societății comerciale**
- 3 **Schimbari care afectează capitalul și administrarea societății comerciale**
- 4 **Tranzacții semnificative**
- 5 **Semnături**



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 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
E-mail: office@remarul.eu
http://www.remarul.eu

AUTONITATIA FERROVIARA ROMANA

PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE
A SISTEMELOR CALITATII
OCS-APBR
CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2001

1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

<i>BILANT</i>	<i>30.06.11</i>	<i>30.06.10</i>	<i>% 06.11/06.10</i>
Imobilizari necorporale	4.350.921	19.977	21.679,7%
Imobilizari corporale	79.916.148	75.995.912	5,2%
Imobilizari financiare	0	3.261.904	-100,0%
Active imobilizate - Total	84.267.069	79.277.793	6,3%
Stocuri	42.956.749	47.707.232	-10,0%
Creante	39.564.156	45.323.715	-12,7%
Investitii financiare pe term scurt	0	0	-
Casa si conturi la banci	1.168.200	314.891	271%
Active circulante - Total	83.689.105	93.345.838	-10,3%
Cheltuieli in avans	14.724	18.096	-18,6%
Total Active	167.970.898	172.641.727	-2,7%
Datorii pe term scurt	53.025.273	57.678.399	-8,1 %
Datorii pe term mediu si lung	3.379.889	3.379.820	0%
Provizioane	4.063.311	5.265.743	-22,8%
Subventii pt investitii	1.155.939	1.249.510	-7,5%
Total Datorii (DT S+DT ML)	56.405.162	61.058.219	-7,6%
Capital	5.113.008	5.113.008	-
Rezerve din reevaluare	56.889.259	57.274.249	-0,7%
Rezerve	41.053.016	26.604.637	54,3%
Rezultat reportat	2.860.503	14.100.082	-79,7%
Rezultat exercitiu financiar	430.700	1.967.279	-78,1%
Capitaluri proprii	106.346.486	105.068.255	1,2%
Total Pasive	167.970.898	172.641.727	-2,7%



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 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
E-mail: office@remarul.eu
http://www.remarul.eu

AUTORITATEA FEROVIAARA ROMANA



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE
A SISTEMELOR CALITATII
OCS-AFER

CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2001

La 30.06.2011 față de 30.06.2010 se înregistrează următoarele:

- La 30.06.2011, societatea comercială are în patrimoniu imobilizări corporale, în valoare de 79.915.148 lei care reprezintă 45,57% din total active. În aceeași perioadă a anului precedent unitatea dispunea de imobilizări corporale în valoare de 75.995.912 lei, reprezentând 44,01% din total active.
- Stocurile sunt în valoare de 42.956.749 lei, care reprezintă 25,57%, în timp ce anul trecut erau în valoare de 47.707.232 lei, reprezentând 27,63%, din total active. Stocurile au scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 10%.
- Creanțele reprezintă clienții neincasați și debitorii din vânzări și sunt în valoare de 39.564.156 lei, care reprezintă 23,55%, în timp ce anul trecut erau în valoare de 45.323.715 lei, reprezentând 26,25% din total active. Creanțele au scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 12,7%.
- Casa și conturile curente la bănci în lei sunt în valoare de 1.168.200 lei față de aceeași perioadă a anului trecut când erau de 314.891 lei.
- Total active la data de 30.06.2011 sunt în valoare de 167.970.898 lei, față de 30.06.2010, când aveau valoare de 172.641.727 lei, astfel se remarcă o scădere cu 2,7%.
- Datoriile unității la 30.06.2011 sunt de 61.058.219 lei, față de 30.06.2010 când erau de 61.058.219, adică în decurs de un an au scăzut cu 7,6%.

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

<i>Contul de profit și pierdere</i>	<i>30.06.11</i>	<i>30.06.10</i>	<i>% 06.11/06.10</i>
Cifra de afaceri neta	21.185.506	46.526.608	-54,5
Venituri din exploatare	27.618.693	52.116.426	-47,0
Cheltuieli din exploatare	25.711.702	47.810.941	-46,2
Rezultatul din exploatare	1.906.991	4.305.485	-55,7
Venituri financiare	264.005	486.401	-45,7
Cheltuieli financiare	1.624.659	2.152.684	-24,5
Rezultatul financiar	-1.360.654	-1.666.283	-18,3
Rezultatul curent	546.337	2.639.202	-79,3
Venituri extraordinare	0	0	0,0



REMARUL
16 FEBRUARIE

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj-Napoca ROMANIA
Telefon: +40-264-435276; *436045; *436022
Telefax: +40-264-432299;
Nr. Inregistr. ORC: J12/1591/1992 CIF RO 201373
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
E-mail: office@remarul.eu
http://www.remarul.eu

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA
SAFER
PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE
A SISTEMELOR CALITATII
DGS-APBR
CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2001

Cheltuieli extraordinare	0	0	0,0
Rezultatul extraordinar	0	0	0,0
<i>Venituri totale</i>	<i>27.882.698</i>	<i>52.602.827</i>	<i>-47,0</i>
<i>Cheltuieli totale</i>	<i>27.336.361</i>	<i>49.963.625</i>	<i>-45,3</i>
<i>Rezultatul brut</i>	<i>546.337</i>	<i>2.639.202</i>	<i>-79,3</i>
<i>Rezultatul net</i>	<i>430.700</i>	<i>1.976.279</i>	<i>-78,2</i>

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

- Cifra de afaceri este de 21.185.506 lei, cu 54,5% mai puțin față de aceeași perioadă a anului anterior;
- Veniturile totale sunt în valoare de 27.882.698 lei, cu 47% mai puțin față de 30.06.2010;
- În ultimele 6 luni nu a avut loc vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate, și nici în următoarele 6 luni nu se preconizează vânzarea sau oprirea vreunui segment de activitate.

Scaderea cifrei de afaceri se datorează faptului ca licitațiile pentru reparațiile de material rulant au avut loc în luna mai, iar la societățile care au ca obiect de activitate reparațiile de material rulant deși au încheiat contracte cadru, contractele subsecvente aferente acestora au fost demarate la sfârșitul semestrului I 2011.

Având în vedere ca produsul societății (lucrarile de reparatii material rulant) are un ciclu lung de fabricație, deși lucrarile au fost demarate în semestrul I 2011, veniturile aferente vor fi generate doar în semestrul II al anului, având certitudinea ca se vor recupera intarzierile în cel de al doilea semestru, realizandu-se Bugetul aprobat de către AGA.

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de baza, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Pana la data de 30.06.2011, s-au cheltuit pentru investitii 4.028.577 lei, care au fost finantate din surse proprii de finantare. Investitiile prevazute pe anul 2011 au urmarit asigurarea unor conditii tehnice pentru realizarea lucrarilor de modernizare, dar si pentru imbunatatirea calitatii produselor si serviciilor sau asigurarea unor conditii de mediu si de munca mai bune.

Creanțele societății au scăzut cu 12,7%, datoriile curente au scăzut cu 8,1%, iar datoriile pe termen lung au rămas la o valoare aproximativ egală cu cea de la data de 30.06.2010.

2. Analiza activității societății comerciale

5

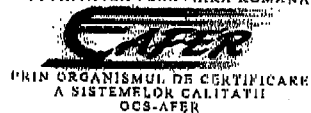
Raport semestrial 2011
SC Remarul 16 Februarie SA



REMARUL
16 FEBRUARIE

Str. Tudor Vladimirescu Nr. 2-4, RO-400225
Cluj-Napoca ROMANIA
Telefon: +40-264-433276; *436045; *436022
Telefax: +40-264-432299;
Nr. înregistr. ORC: J12/1591/1992 CIF RO 201373
IBAN: RO 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
E-mail: office@remarul.eu
http://www.remarul.eu

AUTORITATEA FERVIARĂ ROMÂNĂ



CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2001

S.C. "REMARUL 16 Februarie" S.A. Cluj - Napoca, societate pe acțiuni cu capital integral privat, înregistrată la Oficiul Comerțului Cluj sub nr. J12/1591/1992, având Codul fiscal nr. 201373, are ca obiect principal de activitate repararea materialului rulant pentru calea ferată.

La 30.06.2011 patrimoniul societății este de 167.970.898 lei, capitalurile proprii fiind în sumă de 106.346.486 lei.

Cifra de afaceri realizată de societate pe semestrul I al anului 2010 este de 21.185.506 lei

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Lichiditatea societății comerciale:

- Lichiditatea generală:
Lichiditatea generală pe semestrul I 2010 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 1,62
Lichiditatea generală pe semestrul I 2011 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt = 1,58
- Lichiditatea redusă
Lichiditatea redusă pe semestrul I 2010 = Active circulante-stocuri/ Datorii pe termen scurt = 0,79
Lichiditatea redusă pe semestrul I 2011 = Active circulante-stocuri/ Datorii pe termen scurt = 0,77
- Lichiditatea imediată
Lichiditatea imediată pe semestrul I 2010 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt = 0,0054
Lichiditatea imediată pe semestrul I 2011 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt = 0,0022
Lichiditatea la data de 30.06.2011, față de 30.06.2010 a avut o ușoară scădere.

2.2. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății comerciale a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate (precizând scopul și sursele de finanțare a acestor cheltuieli), comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Nu este cazul.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de baza. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

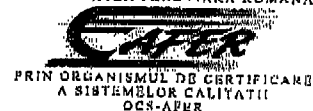
Veniturile totale realizate pe primele 6 luni sunt în sumă de 27.882.698 lei, care în proporție de 99.05% sunt din activitatea de exploatare, respectiv de 27.618.693 lei.



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 16RNCB0106026588110001 BCR Cluj
E-mail: office@remarul.eu
http://www.remarul.eu

AUTORITATEA FEROVIAARA ROMANA



CERTIFICAT
SERIA SMC, NR. 005
SR EN ISO 9001 : 2001

Pe lângă veniturile din activitatea de exploatare societatea a realizat venituri financiare în sumă de 264.005 (diferență de curs valutar).

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective.

Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială.

Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

La data de întocmirii raportului, structura acționariatului era următoarea:

Acționar	Număr acțiuni	Procent
S.C. Transferoviar Grup S.A.	674.173	32,96%
Baiculescu Monica	667.312	32,63%
Alți acționari	703.718	34,41%
Total	2.045.203	100%

Situațiile financiare la data de 30.06.2011 nu au fost auditate.

5. Semnături

Președinte Consiliul Administrație

Timar Adrian

Director General,
Barbuceanu Codrut-Florin

Barbuceanu



Director economic,
Urs Claudia

Urs