

## RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

pentru exercitiul financiar 2011

Intocmit conform regulamentului CNVM nr. 1/2006

Data raportului 23.03.2012.

Denumirea societatii comerciale SC "REMARUL 16 Februarie" SA Cluj – Napoca

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

Numarul de telefon 0264-435276/0264-432299

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului RO 201373

Numar de ordine in Registrul Comertului J12/1591/1992

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

### **– Piața Rasdaq**

Capital social subscris si varsat 5.113.007.50 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: actiuni in numar de 2.045.203 cu valoare nominala de 2,50 lei/actiune

### **1. Analiza activitatii SC "REMARUL 16 Februarie" SA**

1.1. a) Societatea are ca obiect principal de activitate constructii, modernizari si reparatii de material rulant de cale ferata, si anume:

- reconstructii, modernizari, reparatii si revizii locomotive diesel hidraulice cu puteri intre 450 CP – 1250 CP si diesel electrice cu puteri de 2100 CP
- reparatii si revizii locomotive electrice 3400 si 5100 KW
- constructii, modernizari, reparatii si revizii automotoare diesel hidraulice si rame electrice;
- reconstructii, modernizari si reparatii vagoane de calatori;

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

c) In anul 2011 nu a avut loc nici o fuziune sau reorganizare a societatii comerciale.

d) In anul 2011 au fost vandute active in valoare de 10.696.118 lei si au fost achizitionate active in valoare de 6.283.017 lei. Mentionam ca activele vandute au reprezentat in principal automotoare a caror vanzare a fost aprobata in sedinta AGA din 25.05.2011 pentru asigurarea de lichiditati. Activele

achizitionate au fost cele din programul de investitii pe anul 2011, adica utilaje pentru retehnologizare flux, reabilitare hale industriale, cai ferate uzinale, etc.

e) In anul 2011 s-a continuat activitatea de diversificare a productiei astfel s-a predat in circulatie locomotiva de 2100 CP Carpathia – reconstruita pentru SNTFM “CFR Marfa” SA, care este urmarita in exploatare in vederea omologarii timp de 1 an de zile.

Tot in anul 2011 au fost realizate 11 automotoare de transport persoane tip ADH11 obtinute din reconstructia completa a unui automotor tip 614 pentru SNTFC “CFR Calatori”.

#### **1.1.1. Elemente de evaluare generala:**

- a) Profitul net 1.209.916 lei;
- b) Cifra de afaceri 119.602.038 lei;
- c) Export: 899.623 lei;
- d) Cheltuielie de exploatare inregistrate de catre societate in 2011 au avut o valoare de 118.375.097 lei;

e). Suntem in prezent singura societate capabila sa realizeze reparatii complexe de material rulant de tractiune adresându-ne pietii de reparatii material rulant atat interne cat si externe. Datorita situatiei actuale in economie, proprietarii de material rulant nu isi permit reparatii mari sau modernizari, efectuate de societati specializate, ci se apeleaza mai mult la reparatii curente efectuate de societati mici, fara dotari pentru reparatii de amploare, ceea ce duce la degradarea accentuata a vehiculelor si marestre considerabil costurile reparatiilor ulterioare.

f) Disponibilul de cont curent inregistrat de catre societate la data de 31.12.2011 a fost in valoare de 14.904.038 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 656 masini si utilaje specifice, 94 de standuri, din care 52 de standuri de proba si rodaj atestate AFER, 78 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 în proprietatea exclusiva a SC "REMARUL 16 Februarie" SA.

Pastrarea pozitiei de lider pe piata româneasca de reparatii material rulant, dezvoltarea si asimilarea continua de lucrari noi este preocuparea permanenta a societatii.

Lucrarile importante pe care societatea le executa în prezent sunt modernizari de Locomotive Diesel Hidraulice, Diesel Electrice, Automotoare Diesel si Rame Electrice .



a) Piata de desfacere este cea a reparatiilor de material rulant si cuprinde proprietarii de locomotive, vagoane, automotoare, etc.

In anul 2011 principalii clienti au fost: SNTFC „CFR Calatori” SA, SNTFM „CFR Marfa” SA, SNLO – Targu Jiu, SC Cargo Trans Vagon Bucuresti, Complexul Energetic Turceni, SC "Transferoviar Grup" SA, SC „Transferoviar Calatori” SRL si alti proprietari privati 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	2009 %CA	2010 %CA	2011 %CA
<b>Cifra de afaceri realizata [mii lei], din care:</b>	<b>133.062</b>	<b>101.769</b>	<b>119.602</b>
Locomotive diesel hidraulice si diesel electrice	62,80	32,70	14,20
Vagoane	21,10	16,40	-
Automotoare diesel si rame electrice	13,00	14,40	70,60
Revizii material rulant	0,20	1,70	2,70
Diverse lucrari de material rulant	0,70	0,90	1,80

Din analiza structurii productiei pe ultimii trei ani se poate vedea o scadere a valorii reparatiilor de locomotive datorita scaderii solicitarilor pentru modernizari, care reprezentau lucrari de valori mari, si o crestere a reparatiilor si modernizarilor de automotoare pentru transport de calatori. Exploatarea automotoarelor este rentabila pentru operatorii de transport calatori datorita consumului scazut de combustibil si a eficientei marite in exploatare.

Scaderea foarte puternica a resurselor financiare alocate de companiile nationale pentru investitii in material rulant si pentru mentenanta acestuia a generat lipsa contractelor de reparatii de material rulant in 2011 pentru SNTFC CFR Calatori si SNTFM CFR Marfa, lipsa suplinita prin eforturi deosebite ale compartimentului de marketing de atragere de comenzi de la alte societati proprietare de material rulant. Toate acestea au generat pierderi pentru societate in prima jumatate a anului 2011 recuperate in a doua jumatate a anului, reusind astfel ca pe tot anul sa se obtina profit.

c) Pentru viitor se are in vedere contractarea urmatoarelor tipuri de lucrari:

- modernizare locomotive pentru transportatori privati;
- reparatii/modernizari automotoare pentru transportul de calatori;
- proiectarea unui automotor nou care sa satisfaca solicitarile beneficiarilor privind acest tip de vehicul feroviar. Fabricarea acestui vehicul depinde de asigurarea resurselor financiare pentru crearea prototipului.

În proiectul de Buget de venituri și cheltuieli pentru anul 2012 s-au prevăzut venituri de 86.028.366 lei care vor asigura un rezultat pozitiv adică un profit net de 1.696.000 lei.

Din aceste venituri estimate sunt contractate numai 50% în condițiile în care nu avem încheiat nici un contract cu vreo societate națională de cale ferată deși avem încheiat cu SNTFC CFR Calatori 3 acorduri cadru. Mai mult din corespondența cu Ministerul Finanelor și Ministerul Transporturilor se precizează că în acest an nu sunt prevăzute în bugetul de stat sume pentru investiții în material rulant. În plus alocarea de fonduri pentru investiții de la bugetul de stat pe viitor cade sub incidența legislației privind ajutorul de stat. Cel mai grav este că în bugetul de stat nu sunt prevăzute nici sumele necesare pentru achitarea facturilor restante din 2011 cu toate efectele negative ce decurg din această situație asupra societății noastre.

Acoperirea veniturilor previzionate cu contracte de reparații de la alți clienți va fi foarte dificilă.

În perioada următoare se va urmări încheierea a cât mai multe contracte, iar la sfârșitul semestrului I se va impune analizarea contractelor existente, posibilitățile materiale și forța de muncă necesară pentru realizarea lor, în vederea luării măsurilor necesare pentru semestrul II 2012.

### **1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială**

Societatea fiind furnizor feroviar aprovizionarea tehnico-materială se realizează prin intermediul furnizorilor atestați de AFER București și acceptați de societățile de cale ferată.

Dintre principalii furnizorii amintim: MTU, Behr, GMW Goessen Germania, Voith, Softronic Craiova, Promat Craiova, Hepa Bârlad, Tehmin Brașov, Promex Braila, Tehnic Glass Cluj, Hansa Flex Cluj, Izocolor București, Mibarom Resita, Bendkopp Cluj și mulți alții având în vedere complexitatea componentelor vehiculelor feroviare.

Aprovizionarea se face pe baza de contracte sau comenzi în funcție de cantitățile solicitate de activitatea de producție, evitând crearea stocurilor de piese de schimb sau materiale.

### **1.1.4 Evoluția activității de vânzare.**

a) Având în vedere situația economică din ultimii trei ani activitatea de reparații a scăzut din următoarele cauze:

- scăderea activității economice la nivel național a dus la scăderea transportului pe calea ferată, și implicit la micșorarea parcului activ de locomotive;
- situația economică a proprietarilor de locomotive care nu își mai permit reparații sau modernizări de locomotive decât atunci când este absolut necesar;
- alocările de fonduri insuficiente pentru modernizări și reparații la societățile naționale de cale ferată și la alte societăți cu capital de stat (ex: centrale electrice, societăți miniere, etc)

Piața internă fiind în scădere, societatea s-a orientat spre export, reușind să contracteze reparații de locomotive în Polonia și Turcia.



b) In ceea ce priveste concurenta, am ramas singura societate comerciala de aceasta marime care poate executa reconstructii, modernizari de material rulant de tractiune (locomotive si automotoare) care este dotata cu standuri si are toate produsele omologate sau agrementate de AFER Bucuresti.

Societatile mari de material rulant, Atelierele CFR Bucuresti, Astra Arad, UVA Aiud au ca principal obiect de activitate reparatii si modernizari vagoane, iar restul societatilor reparatoare sunt mai slab dotate si de aceea efectueaza reparatii mai mici sau revizii la locomotive.

c) Societatea SC "REMARUL 16 Februarie" SA a depins in trecut in proportie de 90-95% de comenzile de la societatile de cale ferata SNTFC CFR Calatori si SNTFM Marfa. Datorita problemelor cu care s-au confruntat aceste societati in ultimii doi ani aceasta dependenta s-a redus la 60-70% din productia planificata. Pentru anul 2012 s-a reusit incheierea de contracte pentru 50% din capacitatea de productie a societatii in conditiile in care nu avem perspectiva unor contracte cu societatile nationale de transport feroviar pentru anul 2012.

Acest lucru va avea un impact negativ asupra veniturilor si rentabilitatii societatii, tinand cont ca reparatiile sunt de valori mult inferioare modernizarilor sau reconstructiilor.

Speram ca prin intensificarea activitatii de marketing sa reusim acoperirea cu comenzi intreaga capacitate de productie.

#### **1.1.5 Aspecte legate de personalul societatii comerciale**

a) Aspecte legate de angajati

Societatea a avut in 2011 un numar mediu de 507 angajati, din care :

- 84 cu studii superioare
- 30 studii medii
- 386 muncitori calificati
- 7 muncitori necalificati

Sunt angajati 446 barbati si 61 femei. Varsta medie a angajatilor este intre 45 si 50 ani, iar 76,50% au vechimea in munca de peste 20 ani, aceasta si datorita faptului ca reparatiile de material rulant necesita un grad mare de specializare a acestora.

Mentionam ca 91 % din personal este membru al sindicatului liber Remarul 16 Februarie.

b) Raportul dintre manager si angajati pe 2011

Relatiile dintre manager si angajati au fost guvernate de relatia structural functionala si ierarhia instituita prin Organigrama si Statul de functii. Pe de alta parte aceasta relatie a fost ghidata de Contractul Colectiv de Munca, Regulamentul Intern si de Contractele individuale de munca. Pe parcursul anului problemele inerente s-au rezolvat prin dialog fara sa se inregistreze conflicte de munca.

#### **1.1.6 Aspecte legate de mediu**

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

Astfel, produsele sau serviciile societatii care interactioneaza cu mediul se pot ierarhiza dupa cum urmeaza: pulberi in suspensie, zgomot, gaze de ardere, compusi organici volatili, deseuri metalice si lemnoase, ulei, emulsii de la separatoare de produse petroliere.

Impactul activitatilor asupra mediului se urmareste permanent prin analize si determinari pentru apa, atmosfera si sol, analize efectuate atat de laboratorul chimic al societatii cat si de organele de control abilitate ale municipiului:

- Compania de apa canal;
- Agentia de sanatate publica Cluj;

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

#### **1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare**

Societatea SC "REMARUL 16 Februarie" SA are un compartiment propriu de proiectare si cercetare dezvoltare. Activitatea de aici sta la baza reconstructiilor, modernizarilor si proiectarii de material rulant nou, modificarilor de fluxuri de productie si realizarii de dispozitive pentru obtinerea produselor noi.

#### **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.
- Bugetul Ministerului Transporturilor pe care il are la dispozitie pentru investitii in material rulant in anii viitori, cat si pentru intretinerea si reparatia mijloacelor de transport feroviar.
- Relansarea intregii economii pentru dezvoltarea transportului pe calea ferata si a transportului intern.
- Respectarea strategiei proprii de catre SNTFC CFR Calatori



- Strategia si procesul de privatizare a SNTFM CFR Marfa

In acest an ne confruntam cu o situatie dificila datorata neincasarii productiei realizate pentru SNTFC CFR Calatori (automotoare).

b) Avand in vedere cele de mai sus, volumul investitiilor prevazute a fi realizate de societatea noastra pentru 2012 se va limita la resurse disponibile pe 2012.

Pentru a putea asimila noi produse, este absolut necesar ca in 2012 sa continuam investitiile incepute in anul 2011, dupa cum urmeaza:

- ▲ retehnologizarea si modificarea fluxului de reparatii
- ▲ achizitii de utilaje noi pentru cresterea calitatii si productivitatii
- ▲ dotari pentru dezvoltarea sistemului informatic
- ▲ reabilitari hale si cladiri.

Fondul de investitii estimat pentru aceste categorii de investitii este de 8.776.000 lei.

Pe langa aceste investitii suntem in faza finala de elaborare a documentatiei unui proiect de investitii pentru care dorim sa solicitam finantare conform HG 1680/2008 privind asigurarea dezvoltarii economice.

Valoarea totala a proiectului este aproximativ 7.500.000 de euro din care valoarea nerambursabila solicitata de unitate in cazul aprobarii proiectului este de aproximativ 2.650.000 de euro, iar partea de contributie a unitatii este de 4.850.000 de euro.

Finantarea acestui proiect din partea societatii a fost aprobata in AGEA din 05.10.2011.

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

Scaderea ponderii societatilor nationale de cale ferata ca beneficiar in veniturile societatii noastre, lipsa contractelor incheiate pâna in prezent pe anul 2012 ridica probleme deosebite. Aceasta necesita ajustarea resurselor umane la capacitatea de productie contractata dar in acelasi timp societatea nu-si poate sustine activitatea cu un personal sub numarul critic necesar, personal care trebuie sa asigure functionarea uzinei cu echipamentele existente. Ne referim aici si la personalul necesar pentru intretinerea si mentenanta utilajelor si a celor 100 de standuri care asigura reparatiile conform prescriptiilor tehnice.

## **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:

- ▲ Atelierul Rotarie, atacuri osie, axe cardanice,
- ▲ Atelierul boghiuri
- ▲ Atelier montaj general
- ▲ Atelier piese de schimb
- ▲ Atelier instalatii electrice, AMC-uri, motoare electrice
- ▲ Atelier probe si remedieri
- ▲ Atelier forja
- ▲ Atelier cauciucarie
- ▲ Turnatoria de neferoase
- ▲ Sector de reparatii montaj, probe pentru motoare diesel
- ▲ Sector de reparat, montat, probat pentru transmisii hidraulice si reductor inversor
- ▲ Atelier constructii metalice
- ▲ Atelier pentru reparat si modernizat vagoane de calatori si automotoare
- ▲ Vopsitorie

## **2.2 Grad de uzura**

SC REMARUL 16 Februarie SA are o vechime de 142 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.

In ultimii 3 ani a fost amenajata o hala de vopsitorie si o hala de montaj vagoane, iar in anul 2011 a fost modernizata hala rotarie, achizitionându-se o presa de osii pentru partea de rulare a materialului rulant.

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

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



### **3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială**

#### **3.1. Piața de tranzacționare: Bursa de Valori București – Piața Rasdaq**

#### **3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende.**

În perioada ultimelor 3 exerciții financiare (2009-2011), societatea a constituit și acordat dividende acționarilor doar din profitul înregistrat la finalul anului 2009, aplicând principiul dividendelor fixe pe acțiuni, astfel:

Nr. total de acțiuni = 2.045.203

Dividende de repartizat din profitul net = 1.000.000 lei

Dividend brut/acțiune = 0,4889 lei/acțiune

#### **3.3. Societatea nu a achiziționat propriile acțiuni.**

#### **3.4. Societatea nu are filiale.**

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

### **4. Conducerea societății comerciale**

#### **4.1. Lista administratorilor societății și informații pentru fiecare administrator**

În anul 2011 Consiliul de Administrație al societății a fost alcătuit din următorii membrii:

- Timar Adrian - Președinte Consiliu de Administrație
- Mătiș Dumitru – Membru
- Aurore Marta-Maria – Membru
- Barbuțeanu Florentin – Membru
- Buga Dalia-Elena – Membru

În cursul anului 2011 a avut loc o singură modificare în componenta **Consiliului de Administrație**, în urma retragerii D-lui Muresan Vasile, din data de 19.04.2011, Consiliul de Administrație numește administrator provizoriu pe dl. Barbuțeanu Florentin Codrut. Mandatul acestuia ca și administrator a fost confirmat în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 25.05.2011.

Informații administratori:

- **Timar Adrian** – matematician, economist

Născut la 09.11.1973

Absolvent al universității Universitatea Babeș – Bolyai Cluj-Napoca, Facultatea de Matematică și Informatică și Facultatea de Științe Economice.

1997 – 2004 economist la SC Somes SA Dej

2004 – 2009 consultant SC Actim Serv SRL Dej

2009 – 2010 președinte CA la SC Metalurgica Transilvania Aiud

2010 – 2012 presedinte CA la SC "REMARUL 16 Februarie" SA Cluj – Napoca

Membru in consiliul de administratie din 2008.

➤ **Matis Dumitru** – profesor universitar Universitatea Babes – Bolyai Cluj-Napoca, Facultatea de Stiinte Economice si Gestionarea Afacerilor

Nascut la 20.10.1952

Absolvent al Facultatii de Stiinte Economice Cluj-Napoca in 1975, pana in 1979 economist SC TEHNOFRIG SA Cluj-Napoca

Din 1979 si pana in prezent este angajat la Universitatea Babes – Bolyai Cluj-Napoca trecand prin toate gradele didactice pana la profesor universitar.

Specializari in tara si in strainatate avand urmatoarele titluri: expert contabil, cenzor extern independent, evaluator financiar, auditor financiar si formator de standarde internationale de contabilitate

Membru in Consiliul de administratie al societatii din anul 2006.

➤ **Aurori Marta –Maria** – inginer

Nascuta la data de 06.11.1946

Absolventa Institutul Politehnic Cluj – Napoca, facultatea de Mecanica, Sectia TCM in anul 1969.

Absolventa a cursurilor post universitare de planificare si organizare a intreprinderilor de normare a muncii, resurse umane si de management a calitatii.

La terminarea facultatii in 1969 a fost angajata la SC "REMARUL 16 Februarie" SA ca inginer. In anul 1977 a fost numita sef serviciu organizare normare pana in 2006 apoi consilier si Director comercial pana in anul 2008. Membra in Consiliul de administratie din august 2008.

➤ **Barbuceanu Florentin Codrut** – inginer

Nascut la 04.04.1966

Absolvent in 1990 a Institutului Politehnic Bucuresti, Specialitatea Material Rulant de Cale Ferata

Absolvent de cursuri de formare in managementul feroviar si de managementul calitatii.

Din 1990-1998 a lucrat la SNCFR regionala Cai Ferate Brasov, Depoul Brasov si Divizia material Rulant indeplinind functii de inginer, sef atelier reparatii, sef birou reparatii locomotive

1998-1999 – inginer la SAAF SA Agentia Teritoriala Brasov

1999-2007 – inginer si apoi sef divizie Exploatare la SNTFC CFR Calatori – RTFC Brasov

2007 – 2011- director general SC CFR SIRV Brasov SA

Din aprilie 2011 – director general SC REMARUL 16 FEBRUARIE SA si membru in Consiliul de Administratie.

➤ **Buga Dalia Elena** – economist

Nascuta in 13.01.1978

Absolventa a Universitatii Babes Bolyai Cluj-Napoca, Facultatea de Stiinte Economice sectia Marketing in 2001 si a facultatii de Business, Sectia managementul Afacerilor in 2007 .



2002 – 2005 – economist la SC LA FANTANA SRL

2005-2007 – contabil sef la SC REMATINVEST SRL

2007-2010 – director economic SC NISCO INVEST SRL

2010 – director economic SC TRANSFEROVIAR GRUP SA

Membru în consiliul de administratie din noiembrie 2010.

Consiliul de Administratie în cursul anului 2011 s-a întrunit în 16 sedinte si a emis 69 de decizii privind reglementarea diferitelor probleme ale activitatii societatii.

b) Nu exista acorduri sau legaturi de familie între administratori si cei care i-au propus în 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.

#### **4.2. Conducerea executiva a societatii:**

a) Directorul general este BARBUCEANU FLORENTIN CODRUT, numit în 04.04.2011 dupa încetarea contractului de mandat al dlui Stoicescu Dan Constantin.

Directorul general a condus activitatea cu ajutorul urmatorilor directori executivi:

- ✓ Urs Claudia Maria – director economic din 01.02.2008
- ✓ Nica Dumitru Catalin – director productie din 16.08.2010
- ✓ Galos Mircea Horea – director tehnic din 01.01.2003
- ✓ Fulger Musat Sorin – director marketing din 01.08.1994
- ✓ Bratu Cosmin – director comercial din 01.03.2011

b) Nu exista legaturi de rudenie între 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**

În ultimii cinci ani personalul din conducerea SC "REMARUL 16 Februarie" SA Cluj – Napoca nu a fost implicat în litigii referitoare la activitatea acestora în cadrul societatii.

## 5. Situatia financiar-contabila

Analiza situatiei economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani:

a) Tabel bilant prescurtat:

<i>Denumirea elementului</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	31.297	4.311.326	4.454.068
II.IMOBILIZARI CORPORALE	79.158.394	90.647.348	81.197.115
III.IMOBILIZARI FINANCIARE	5.889.035	-	-
<i>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</i>	<i>85.078.726</i>	<i>94.958.674</i>	<i>85.651.183</i>
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	26.020.101	21.666.742	27.816.365
II. CREANTE	51.330.806	45.477.672	94.692.033
III.INVESTITII PE TERMEN SCURT	4.551.248	12.794	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	2.440.223	4.312.971	14.920.445
<i>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</i>	<i>84.342.378</i>	<i>71.470.179</i>	<i>137.428.843</i>
C. CHELTUIELI IN AVANS	37.770	9.345	12.631
D. DATORII SUB 1 AN	52.308.671	52.443.372	104.628.490
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE	37.960.512	19.036.152	32.812.984
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	117.150.203	113.994.826	118.464.167
G. DATORII PESTE 1 AN	3.899.851	2.859.790	1.819.750
H. PROVIZIOANE	7.645.899	4.063.311	5.476.414
I. VENITURI IN AVANS	1.344.700	1.155.939	986.060
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL	5.113.008	5.113.008	5.113.008
II. PRIME DE CAPITAL	-	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	57.468.382	57.079.363	59.775.465
IV. REZERVE	22.825.652	40.862.912	41.243.073
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	14.267.960	204.565	2.840.481
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	4.584.751	2.655.938	1.209.916
Repartizarea profitului	-	-	-
CAPITALURI PROPRII- TOTAL	104.259.753	105.915.786	110.181.943
CAPITALURI- TOTAL	104.259.753	105.915.786	110.181.943

Activul societatii a crescut cu 33% fata de anul trecut.

Activele imobilizate au scazut in 2011 urmare a vanzarii de mijloace fixe. Societatea a procedat la evaluarea terenurilor si constructiilor din patrimoniu, in vederea reflectarii lor la valoarea justa in situatiile financiare ale anului 2011. Au fost evaluate terenurile si constructiile aflate in patrimoniul societatii la 31.12.2011, rezultand o crestere de la o valoare contabila neta de 19.762.034 lei la 22.151.187 lei, deci o diferenta din reevaluare de 2.389.153 lei.

Avansurile si imobiliarile corporale in curs au scazut datorita receptionarii amenajarilor de hale puse in functiune.

Cresterea valorii stocurilor are drept cauze:



- ▲ cresterii valorii stocurilor materiale datorita faptului ca au fost achizitionate materiale pentru realizarea automototarelor ADH;
- ▲ scaderii valorii productiei in curs de executie datorita terminarii lucrarilor la locomotiva DA 1035(Carpathia);
- ▲ cresterii valorii produselor finite datorita faptului ca locomotiva DA 1035 (Carpathia) nu va fi facturata decat in anul 2012, dupa expirarea termenului de testare in exploatare;
- ▲ cresterii avansurilor pentru cumparari de stocuri reprezentand unele echipamente pentru automotoare, motoare si alte materiale.

Creantele societatii au crescut fata de anul trecut datorita:

- ▲ neincasarii facturilor emise catre CFR Calatori in trimestrul IV 2011 pentru livrarea de Automotoare ADH.
- ▲ sumele de incasat de la entitatile afiliate au crescut cu sumele reprezentand inchiriere de material rulant, revizii sau reparatii material rulant, societatile respective neincasand la randul lor sume de la clientii lor
- ▲ alte creante aflate in sold, reprezinta:
  - alte creante legata cu personalul
  - creante de recuperat de la bugetul asigurarilor sociale
  - creante asupra debitorilor diversi
  - creante din operatiuni diverse in curs de clarificare

Casa si conturi la banci a crescut datorata incasarii contravalorii unor produse livrate in trimestrul IV 2011.

Datoriile sub un an s-au dublat urmare a:

- cresterii creditelor pe termen scurt datorita accesarii unui credit pentru realizarea contractului cu CFR Calatori, credit ce se va rambursa odata cu incasarea contravalorii produselor vandute
- diminuarea avansurilor incasate datorita faptului ca au fost decontate avansurile aflate in sold la 31.12.2010 in anul 2011 incasandu-se mai putine avansuri, pentru comenzile din 2011.
- cresterii datoriilor comerciale datorita intensificarii aprovizionarii cu materiale. În structura productiei aferente anului 2011 o pondere importanta au avut lucrarile de modernizare de material rulant cu echipamente noi, si o pondere mai mica lucrarile de reparatii.
- cresterii datoriilor bugetare datorita facturarilor mari din trimiestrul IV si acumularea de TVA de plata, precum si a impozitului pe profit datorat, scadente in Ianuarie 2012.

Schimbarile de structura in active prin transformarea unor active fixe in lichiditati prin vanzare la care se adauga activitatea profitabila desfasurata de societate in anul 2011 au determinat cresterea semnificativa a activelor circulante nete.



## b) Contul de profit si pierdere

<i>Denumirea elementului</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2011</i>
1. Cifra de afaceri neta	133.062.200	101.768.721	119.602.038
Productia vanduta	131.695.820	69.292.321	112.343.721
Venituri din vanzarea marfurilor	1.366.380	32.476.400	7.265.317
Reduceri comerciale acordate	-	-	-7.000
2. Venituri aferente costului de productie in curs de executie	-3.713.711	5.290.746	385.373
3. Productia realizata de entitate pt. scopuri proprii si capitalizata	2.399.292	9.201.581	1.659.543
4. Alte venituri din exploatare	118.399	975.200	1.939.942
<b>TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>131.866.180</b>	<b>117.236.248</b>	<b>123.586.896</b>
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	81.953.601	41.561.321	71.158.409
Alte cheltuieli materiale:	329.113	289.078	304.073
b) Alte cheltuieli cu energie si apa	2.371.495	1.967.928	2.248.229
c) Cheltuieli cu marfurile	1.071.340	18.396.655	4.032.825
Reduceri comerciale primite	-	-	-63.923
6. Cheltuieli cu personalul:	18.274.932	17.868.141	17.678.185
a) Salarii si indemnizatii	14.196.578	14.033.266	13.631.065
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	4.078.354	3.834.875	4.047.120
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile coporale si necorporale	4.597.177	3.588.873	5.096.896
a.1) Cheltuieli	4.597.177	3.588.873	5.096.896
a.2) Venituri	-	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante	-4.078.151	8.288.816	-3.584.621
b.1) Cheltuieli	2.302.538	17.293.632	-
b.2) Venituri	6.380.689	9.004.816	3.584.621
8. Alte cheltuieli de exploatare	15.633.010	20.597.122	20.091.921
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe:	13.809.389	18.841.805	10.075.389
8.2. Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	371.385	388.170	325.936
8.3. Alte cheltuieli	1.452.236	1.367.147	9.690.596
Ajustari privind provizioanele	2.523.062	-3.582.588	1.413.103
- Cheltuieli	3.643.034	1.999.689	5.476.414
- Venituri	1.119.972	5.582.277	4.063.311
<b>TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>122.675.579</b>	<b>108.975.346</b>	<b>118.375.097</b>
<b>Profitul sau pierderea din exploatare</b>	<b>9.190.601</b>	<b>8.260.902</b>	<b>5.211.799</b>
9. Venituri din interese de participare	-	-	-
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	-	-	-
11. Venituri din dobanzi	2.226	6.574	6.875
Alte venituri financiare	358.313	659.584	653.082
<b>TOTAL VENITURI FINANCIARE</b>	<b>360.539</b>	<b>666.158</b>	<b>659.957</b>
12. Ajustari de valoare privind imobilizarile si investitiile financiare detinute ca active circulante	-	-	-
- Cheltuieli	-	-	-
- Venituri	-	-	-
13. Cheltuieli privind dobanzile	4.157.035	3.514.609	3.347.049
Alte cheltuieli financiare	493.978	801.654	598.415
<b>TOTAL CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>4.651.013</b>	<b>4.316.263</b>	<b>3.945.464</b>



PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit			
- Pierdere	4.290.474	3.650.105	3.285.507
14.PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A)			
- Profit	4.900.127	4.610.797	1.926.292
- Pierdere			
15. Venituri extraordinare	-	-	-
16. Cheltuieli extraordinare	-	-	-
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	-	-	-
- Profit	-	-	-
- Pierdere	-	-	-
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>132.226.719</b>	<b>117.902.406</b>	<b>124.246.853</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>127.326.592</b>	<b>113.291.609</b>	<b>122.320.561</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit	4.900.127	4.610.797	1.926.292
- Pierdere	-	-	-
18. Impozitul pe profit	315.376	1.954.859	716.376
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	-	-	-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI			-
- Profit	4.584.751	2.655.938	1.209.916
- Pierdere	-	-	-

Profitul net realizat de societate in anul 2011 este de 1.209.916 Ron in scadere fata de 2.655.938 Ron profit inregistrat in 2010. Din analiza contului de profit si pierdere rezulta o crestere a cifrei de afaceri cu 17,82 % fata de anul precedent, cifra de afaceri atingand 119.602.038 RON.

Din punct de vedere al cheltuielilor de exploatare:

- cheltuielile materiale au crescut datorita schimbari structurii de productie, produsele realizate in acest an fiind modernizate prin inlocuirea echipamentelor vechi cu altele noi ceea ce a determinat cresterea acestui tip de cheltuiala.
- cheltuielile cu utilitatile si cele de natura salariale au fost relativ constante neexistand modificari semnificative intre cele doua finaluri de an.
- Cresterea valorii cheltuielii cu amortizarea intre cei doi ani se datoreaza in principal amortizarii aferente materialului rulant proprietatea Remarul inchiriat catre clienti.
- Cheltuielile privind prestatiile externe au scazut

Ca si rezultat al activitatii din exploatare societatea a obtinut un profit de 5.211.799 Ron fata de 8.260.902 Ron in anul 2010.

Din punct de vedere al activitatii financiare societatea a inregistrat aproximativ acelasi nivel de venituri financiare, respectiv de 659.957 Ron. In conditiile in care cheltuielile financiare au scazut, s-a redus si pierderea financiara de la 3.650.105 Ron la 3.285.507 Ron.

Societatea nu a inregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare.

Rezultatul brut al societății a fost de 1.926.292 Ron, iar rezultatul net de 1.209.916 Ron, diferența reprezentând impozit pe profit de 716.376 Ron. Consiliul de Administrație propune repartizarea profitului net la rezultat reportat.

**c) Fluxul de numerar**

Elementele fluxului de trezorerie	AN 2009	AN 2010	AN 2011
<b>+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>-18.486.941</b>	<b>-1.473.529</b>	<b>-21.753.579</b>
+Incasari din vanzarea de bunuri si prestarea de servicii	98.105.706	91.471.757	93.856.776
- Plati in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	89.801.558	65.863.235	88.786.384
- Plati in numerar catre si in numele angajatilor	15.465.734	16.434.134	15.693.965
- Plati in numerar impozite,taxe si contributii la asigurari sociale	11.325.355	10.647.917	11.130.006
<b>+ FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>	<b>10.171.535</b>	<b>-6.074.490</b>	<b>10.886.071</b>
+Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	12.799.861	8.712.083	12.152.000
- Plati pentru achizitii de imobilizari corporale	2.628.326	14.786.573	1.265.929
<b>+FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>	<b>-</b>	<b>4.882.313</b>	<b>21.474.982</b>
+ Incasari de credite	192.258.992	106.154.531	134.322.380
- Rambursari de credite	173.228.681	98.762.490	109.358.476
+ Dobanzi incasate	-	-	6.873
- Dobanzi platite	4.017.622	3.395.692	3.004.901
- Plati catre actionari	2.266	260.670	492.979
+ Incasari de subventii	201.939	1.146.634	2.085
- Plati subventii	124.211	-	-
<b>FLUX DE NUMERAR – TOTAL</b>	<b>6.772.745</b>	<b>-2.665.706</b>	<b>10.607.474</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>218.726</b>	<b>6.991.471</b>	<b>4.312.971</b>
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>6.991.471</b>	<b>4.325.765</b>	<b>14.920.445</b>

Situatia fluxului de numerar demonstreaza ca activitatea societății a fost finanțată prin intermediul vanzarilor de active si angajarea de credite bancare pe termen scurt pentru finanțarea achizițiilor de materiale pentru realizarea contractelor încheiate.

**Director General**

**Ing. Barbuceanu Florentin**



**Director Economic**

**Ec. Urs Claudia**




**Presedinte Consiliul de Administratie**

**Timar Adrian**

