

- Telefon: +40-264-435276 ; \* 436045 ; \*436022
- 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](mailto:office@remarul.eu) Web site: [www.remarul.eu](http://www.remarul.eu)

130/2234/17.08.2012

Catre,  
**Bursa de Valori Bucuresti**

Vă transmitem prin prezenta raportul semestrial privind situatiile financiare semestriale la data de 30.06.2012.

Cu stima,

Presedintele Consiliului de Administratie  
**Adrian Timar**



S.C. REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. CLUJ NAPOCA

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

J12/1591/1992

CIF RO 201373

Nr. 130/2235/17-08-2012

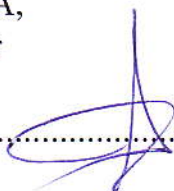
## DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Subsemnații, Adrian Timar, în calitate de Președinte C.A., și Claudia 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 semestrial întocmit la data de 30.06.2012 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și a performanțelor emitentului precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Președinte CA,  
Adrian Timar

Semnătura.....



(ștampila unității)



Director Economic,  
Claudia 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 FERROVIARA ROMANA



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE  
A SISTEMELOR CALITATII  
OCS-AFER

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

## RAPORT SEMESTRIAL 2012

elaborat în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006  
20.08.2012

### 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 tranzactionare: Bursa de Valori București-Piața Rasdaq



**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

## Cuprins

- 1 Situația economico-financiară**
- 2 Analiza activității societății comerciale**
- 3 Schimbări 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

AUTORITATEA FERROVIARA ROMANA



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE  
A SISTEMELOR CALITATII  
OCS-AFER

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

## I. 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>30.06.12</i>	<i>30.06.11</i>	<i>%06.12/06.11</i>
Imobilizari necorporale	4,446,987	4,350,921	2.2%
Imobilizari corporale	82,507,006	79,916,148	3.2%
Imobilizari financiare	0	0	-
<b>Active imobilizate - Total</b>	<b>86,953,993</b>	<b>84,267,069</b>	<b>3.2%</b>
Stocuri	38,025,594	42,956,749	-11.5%
Creante	65,070,439	39,564,156	64.5%
Investitii financiare pe term scurt	178,436	0	-
Casa si conturi la banci	242,752	1,168,200	-79.2%
<b>Active circulante - Total</b>	<b>103,517,221</b>	<b>83,689,105</b>	<b>23.7%</b>
<b>Cheltuieli in avans</b>	<b>403,925</b>	<b>14,724</b>	<b>2,643.3%</b>
<b>Total Active</b>	<b>190,875,139</b>	<b>167,970,898</b>	<b>13.6%</b>
Datorii pe term scurt	75,011,427	53,025,273	41.5%
Datorii pe term mediu si lung	1,957,500	3,379,889	-42.1%
Provizioane	2,511,780	4,063,311	-38.2%
Venituri in avans	901,348	0	-
Subventii pt investitii	901,348	1,155,939	-22.0%
<b>Total Datorii (DTS+DTML)</b>	<b>76,968,927</b>	<b>56,405,162</b>	<b>36.5%</b>
Capital	5,113,008	5,113,008	-
Rezerve din reevaluare	59,775,465	56,889,259	5.1%
Rezerve	45,108,927	41,053,016	9.9%
Rezultat reportat	142,233	2,860,503	-95.0%
Rezultat exercitiu financiar	353,451	430,700	-17.9%
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>110,493,084</b>	<b>106,346,486</b>	<b>3.9%</b>
<b>Total Pasive</b>	<b>190,875,139</b>	<b>167,970,898</b>	<b>13.6%</b>



**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 FERROVIARĂ ROMÂNĂ



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE  
A SISTEMELOR CALITĂȚII  
OCS-AFER

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

La 30.06.2012 față de 30.06.2011 se înregistrează următoarele:

- La 30.06.2012, societatea comercială are în patrimoniu imobilizări corporale, în valoare de 82,507,006 lei care reprezintă 43,22% din total active. În aceeași perioadă a anului precedent unitatea dispunea de imobilizări corporale în valoare de 79.916.148 lei, reprezentând 45,57% din total active.
- Stocurile sunt în valoare de 38.025.594 lei, care reprezintă 19,92%, în timp ce anul trecut erau în valoare de 42.956.749 lei, reprezentând 25,57%, din total active. Stocurile au scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 11,5%.
- Creanțele reprezintă clienții neincasați și debitorii din vânzări și sunt în valoare de 65.070.439 lei, care reprezintă 34,09%, în timp ce anul trecut erau în valoare de 39.564.156 lei, reprezentând 23,55% din total active. Creanțele au crescut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 64,5%.
- Casa și conturile curente la bănci în lei sunt în valoare de 242.752 lei față de aceeași perioadă a anului trecut când erau de 1.168.200 lei.
- Total active la data de 30.06.2012 sunt în valoare de 190.875.139 lei, față de 30.06.2011, când aveau valoare de 167.970.898 lei, astfel se remarcă o creștere cu 13,6%.
- Datoriile unității la 30.06.2012 sunt de 76.968.927 lei, față de 30.06.2011 când erau de 56.405.162, adică în decurs de un an au crescut cu 36,5%.

**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>CPP</i>	<i>30.06.12</i>	<i>30.06.11</i>	<i>%06.12/06.11</i>
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>13,598,353</b>	<b>21,185,506</b>	<b>-35.8%</b>
Venituri din exploatare	23,334,701	27,618,693	-15.5%
Cheltuieli din exploatare	21,423,649	25,711,702	-16.7%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>1,911,052</b>	<b>1,906,991</b>	<b>0.2%</b>
Venituri financiare	293,124	264,005	11.0%



**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. 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

Cheltuieli financiare	1,850,725	1,624,659	13.9%
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>-1,557,601</b>	<b>-1,360,654</b>	<b>14.5%</b>
<i>Rezultatul curent</i>	<i>353,451</i>	<i>546,337</i>	<i>-35.3%</i>
Venituri extraordinare	0	0	0.0%
Cheltuieli extraordinare	0	0	0.0%
<b>Rezultatul extraordinar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>
<i>Venituri totale</i>	<i>23,627,825</i>	<i>27,882,698</i>	<i>-15.3%</i>
<i>Cheltuieli totale</i>	<i>23,274,374</i>	<i>27,336,361</i>	<i>-14.9%</i>
<i>Rezultatul brut</i>	<i>353,451</i>	<i>546,337</i>	<i>-35.3%</i>
<i>Rezultatul net</i>	<i>353,451</i>	<i>430,700</i>	<i>-17.9%</i>

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

- Cifra de afaceri este de **13.598.353** lei, cu 35,8% mai puțin față de aceeași perioadă a anului anterior;
- Veniturile totale sunt în valoare de **23.627.825** lei, cu 15,3% mai puțin față de 30.06.2011;
- 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.

În semestrul I al anului 2012 societatea s-a confruntat cu probleme financiare, având în vedere că nu a încasat mare parte a producției realizate pentru societățile naționale de cale ferată, ceea ce a dus la greutăți privind plata furnizorilor și asigurarea cu dificultate a bazei materiale pentru realizarea producției în curs. Producția a fost redusă având în vedere că nici o societate de cale ferată română nu a solicitat lucrări de reparații și modernizări, iar proprietarii de material rulant nu au organizat licitații nedispunând de fonduri pentru reparații.

Pentru semestrul II al anului 2012 s-a intensificat activitatea de marketing, încercând pătrunderea pe piața externă cu modernizarea materialului rulant, participând la licitații și trimițând oferte, în diferite țări, de reparații, modernizări și livrări de locomotive achiziționate și reparate.



**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 FERROVIARA ROMANA



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE  
A SISTEMELOR CALITATII  
OCS-AFER

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

S-a intocmit si depus un proiect de investitii, pentru obtinerea de fonduri nerambursabile, in conformitate cu HG 1680/2008, obiectul lucrarii fiind fabricatia de vehicule autopropulsate electrice si/sau diesel pentru transportul de calatori. Valoarea proiectului se ridica la 7.500.000 eur din care contributia societatii ar fi de 4.850.000 eur.

Cu toate ca si in prima parte a anului 2012 criza economica a determinat o reducere a veniturilor societatii, prin masurile de schimbare a sortimentelor de produse si reducerea costurilor, societatea si-a pastrat competitivitatea, iar rezultatele financiare ale primului semestru sunt pozitive.

Preocuparea conducerii societatii este de incheierea de contracte pentru asigurarea activitatii de productie in conditii eficiente pentru a se putea realiza si investitiile necesare dezvoltarii viitoare a societatii.

**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 2.363.297 lei, care au fost finantate din surse proprii de finantare. Investitiile prevazute pe anul 2012 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 crescut cu 64,5%, datoriile curente au crescut cu 41,5%, iar datoriile pe termen lung au scazut fata de aceeași perioada a anului trecut cu 42,1%

**2. Analiza activității societății comerciale**

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 30.06.2012 patrimoniul societății este de 190.875.139 lei, capitalurile proprii fiind în sumă de 110.493.084 lei.

Cifra de afaceri realizată de societate pe semestrul I al anului 2012 este de 13.598.353 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  
  
PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE  
A SISTEMELOR CALITATII  
OCS-AFER  
CERTIFICAT  
SERIA SMC, NR. 005  
SR EN ISO 9001 : 2001

## **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 2011 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt =1,58  
Lichiditatea generală pe semestrul I 2012 = Active circulante/ Datorii pe termen scurt =1,38
- Lichiditatea redusă  
Lichiditatea redusă pe semestrul I 2011 = Active circulante-stocuri/ Datorii pe termen scurt =0,77  
Lichiditatea redusă pe semestrul I 2012 = Active circulante-stocuri/ Datorii pe termen scurt =0,87
- Lichiditatea imediată  
Lichiditatea imediată pe semestrul I 2011 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt =0,0022  
Lichiditatea imediată pe semestrul I 2012 = Lichidități/ Datorii pe termen scurt =0,0032  
Lichiditatea la data de 30.06.2012, față de 30.06.2011 a avut o ușoară creștere.

## **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. Comparatie cu perioada corespunzătoare a anului trecut.**

Veniturile totale realizate pe primele 6 luni sunt în sumă de 23.627.825 lei, care în proporție de 98,75% sunt din activitatea de exploatare, respectiv de 23.334.701 lei.

Pe lângă veniturile din activitatea de exploatare societatea a realizat venituri financiare în sumă de 293.124 (diferență de curs valutar).



**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 FERVIARA ROMANA



PRIN ORGANISMUL DE CERTIFICARE  
A SISTEMELOR CALITATII  
OCS-AFER

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

### 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 emitentilor 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	669.602	32,74%
Alți acționari	701.428	34,30%
<b>Total</b>	<b>2.045.203</b>	<b>100%</b>

Situațiile financiare la data de 30.06.2012 nu au fost auditate.

### 5. Semnături

Președinte Consiliul Administrație  
Timar Adrian

Director General,  
Barbuceanu Codrut-Florin

Director economic,  
Urs Claudia

