



Denumirea societatii : **REVA SA**

Data raportului : **29.04.2016**

Sediul social : **SIMERIA, Str. Atelierelor, nr.32, jud. Hunedoara**

Numărul de telefon/fax : **0254/260402, 025/262050**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrul Comerțului : **RO 2150217**

Numărul de ordine în Registrul Comerțului : **J20/643/1992**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : **ATS-AeRO**

Capitalul social subscris si varsat: **3.730.463 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala :

- acțiuni dematerializate în număr de **1.492.185**
- valoare nominala, RON/actiune **2,5**

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1 a) Descrierea activității de bază a societății comerciale

Activitatea principală constă în constructia si repararea materialului rulant -grupa CAEN : 3020 ‘‘ Fabricarea materialului rulant ‘‘

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale

Data începerii afacerii : 1869

În anul 1992 prin HG 77/1992 se constituie ca Societate Comerciala pe acțiuni (SA) cu capital majoritar de stat, iar la sfârșitul anului 2001 societatea s-a privatizat.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar

Nu este cazul

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

În anul 2015 au fost achiziționate active (imobilizari corporale si necorporale) în valoare de 5.592.115 lei reprezentand instalatii tehnologice si utilaje, licente si softuri pentru tablete. Valoarea activelor instrainate a fost de 1.095.218 lei , din care 1.081.881lei reprezinta mijloace de transport si 13.337 lei reprezinta instalatii tehnologice.



1.1.1. Elemente de evaluare generală :

a) profit net	1.217.608 lei
b) cifra de afaceri	47.582.355 lei
c) export	7.844.891 lei
d) costuri aferente cifrei de afaceri	45.604.759 lei
e) % din piață deținut	50%
Obs: procentul de mai sus reprezinta o estimare, intrucat nu exista studii statistice pentru a putea determina o pondere exacta a procentului de piata.	
f) lichiditate (disponibil în cont curent)	431.104 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Descrierea principalelor domenii de activitate, produse si servicii realizate

- Domenii principale de activitate

- Proiectarea, fabricarea, modernizarea si repararea vagoanelor de cale ferata ;
- Fabricarea și recondiționarea pieselor de schimb material rulant de cale ferata ;
- Fabricarea de construcții metalice și alte produse cu caracter industrial ;
- Executarea de șanduri, instalații pentru construcții civile și industriale, SDV-uri, piese forjate și matrițate, îmbuteliere oxigen ;
- Activități de import export și comercializare material rulant de cale ferata, materii prime si produse ;

- Prezentarea produselor si serviciilor

Produsele si serviciile oferite, acopera intreaga gama de tipuri de reparatii ,periodice (RP) sau capitale(RK), revizii conform normelor VPI pentru vagoane cisterna(Z), sau alte tipuri (U), revizii conform normelor SNCF pentru vagoane pe 2 osii si pe boghiuri, modernizari si constructii.

- Revizia si reparatia vagoanelor de marfă din seriile : F, T, U, R, K, E, S, L, H ;
- Revizia si reparatia vagoanelor cisterna seria Z ;
- Constructia si modernizarea de vagoane din seriile E, L, F. ;
- Repararea de componente (tampoane,arcuri ,frana,etc) ;
- Repararea osiilor montate IL,IS1, IS2, IS3 conform normelor VPI;
- Revizii G4.0, G4.2, G4.8 , conform normelor VPI;
- Revizii tip REV A, REV B, conform normelor SNCF;
- Revizii si probe recipienti vagoane cisterna, calibrari ;
- Atelier mobil de intretinere.



SC REVA SA Simeria deține următoarele capacități de producție:

- Sector I cu specializarea în repararea vagoanelor cisternă și revizia recipientelor;
- Sector II cu specializarea în construcția, modernizarea, repararea și revizia vagoanelor cisternă și marfa.

Societatea dispune de tehnologii, personal specializat, capacități de producție specifice: secții, ateliere forjă și arcușărie, prelucrări mecanice, montaj, ateliere de sculărie, laboratoare de analize chimice și metrologice, laborator END etc. în care se desfășoară activități ce concurează în principal la realizarea reparațiilor de vagoane.

a. Principalii clienți

➤ **Clienți interni:**

- GRUP FEROVIAR ROMAN SA Bucuresti
- ROLLING STOCK COMPANY SA Bucuresti
- SNTFM CFR-MARFA SA Bucuresti
- OLTCHIM S.A.
- ALRO S.A.
- RENNTAX S.A.

➤ **Clienți externi:**

- ERMEWA SAS Franta
- TRANSWAGGON GmbH Germania
- EVS SA Franta
- ATIR-RAIL SA Franta
- GEFCO SA Franta
- VTG Germania

b. Ponderea în cifra de afaceri, pe grupe de servicii pe perioada 2013-2015 :

Grupa de servicii	% în cifra de afaceri		
	2013	2014	2015
Reparații vagoane marfa	84,65	87,21	85,52
Produse finite	0,18	0,47	2,85
Diverse servicii	11,53	8,79	8,73
Vanzari de marfuri	3,64	3,53	2,90
Total	100	100	100



Ponderea în total venituri, pe grupe de servicii pe perioada 2013-2015 :

Grupa de servicii	% în venituri		
	2013	2014	2015
Reparatii vagoane marfa	84,09	86,72	79,47
Produse finite	0,18	0,45	2,65
Diverse servicii/produse	11,45	8,50	8,12
Vanzari de marfuri	3,61	1,48	2,69
Alte venituri	0,67	2,85	7,07
Total	100	100	100

c. Servicii noi: în următorul exercitiu financiar societatea se orientează către reparatii capitale a vagoanelor de marfa pentru cale ferată îngustă.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materială

Principalii furnizori interni:

MEXIMPEX MOBILITY S.R.L.: piese schimb pentru vagoane
GRUP FERVIAR ROMAN SA : laminate, organe de asamblare, piese de schimb,etc
STORMATIC S.R.L.: .: piese schimb pentru vagoane
ELECTROPUTERE VFU SA: piese schimb pentru material rulant
SWARCO VICAS S.A.: vopsea, diluant, grund

Principalii furnizori externi:

ERMEWA S.A.-Franta: subansamble vagoane
GRAMPET DEBRECENI VAGONGYAR - Ungaria: piese de schimb, prestatii diverse.
WILCKENS FARBEN GMBH-Germania : vopsele
WAGON SERVICE Ostroda - Polonia : piese de schimb pentru vagoane;

Activitatea de aprovizionare se desfășoară după reguli stricte specifice domeniului feroviar (furnizori acceptați de AFER conf. Ordinul Ministrului Transporturilor 290/2000) .

În scopul de a realiza toate cerințele impuse de activitatea de producție și activitățile auxiliare, serviciul aprovizionare colaborează cu peste 500 furnizori.

La finele anului 2015 valoarea totală a stocurilor era în sumă de 11.060.873 lei, fiind compuse din:

- materiale consumabile, piese schimb: 8.373.626 lei;
- producția în curs de execuție: 2.097.785 lei;
- produse finite: 478.165 lei;
- avansuri pentru stocuri: 111.297 lei.



1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a. Prezentarea evoluției cifrei de afaceri și a vanzarilor pe ultimii 3 ani :

Lei

Indicator \ an	2013	2014	2015
Cifra de afaceri	57.566.334	45.262.185	47.582.355
Din care :			
Productia vanduta	55.487.581	44.801.537	46.203.888
Marfuri	2.093.781	530.325	1.378.467

b. Principalii concurenți actuali interni pe grupe de servicii și enumerarea concurenților :

Reparații vagoane marfă

- GRUP TRANSPORT FERVIAR SA Bucuresti
- ELECTROPUTERE VFU S.A. Pascani
- ATELIERELE CFR GRIVITA SA Bucuresti
- I.R.V. MARASESTI SA Marasesti
- UZINA DE VAGOANE AIUD SA
- ACAZIA IMPEX S.R.L. Tg. Mures

Tipuri vagoane

Fals, Eacs, Uagps, Rgs, Rmms,
Z/4, Eaos, Tals
Eacs, Eaos, Rmm
Uagps, Eaos
Eaos, Rgs, Fals
Eacs, Fals

Pe piața reparațiilor de vagoane din Europa de Est **principalii concurenți** pentru sortimentele reparate de S.C. REVA SA sunt:

- GRAMPET DEBRECENI VAGONGYAR- Ungaria
- MAV VAGON Kft. Szekesfehervar – Ungaria
- TS HUNGARIA Kft. Miskolc - Ungaria
- TRAKTSIA AD Samuil- Bulgaria
- VAGONREMONTEN ZAVOD-99 AD Septemvri - Bulgaria

Punctul forte al concurenței îl reprezintă mai buna poziționare geografică față de anumiți clienți, reducându-se astfel cheltuielile de transport a vagoanelor la și de la reparație.

Punctele slabe ale concurenței :

detinerea unei game mai restranse de omologari « AFER » pentru tipuri de vagoane reparate precum și o dotare tehnică mai precară;



c. Dependenta de anumiti clienti

SC REVA SA nu este dependenta de un singur client, avandu-se în vedere onorarea tuturor solicitarilor de la clienti .

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajaii/personalul societatii comerciale

- a) În cursul anului 2015 SC REVA SA Simeria a avut un numar mediu scriptic de 517 salariați, din care:
- | | |
|-------------------------------|-----|
| - personal management | 9 |
| - personal administrativ | 25 |
| - personal vanzari | 10 |
| - personal financiar-contabil | 5 |
| - personal logistica | 15 |
| - personal productie | 453 |

Nivel de pregatire	- studii superioare	12 %
	- studii medii	43 %
	- studii gimnaziale	45 %

Gradul de sindicalizare este de 72%.

- b) Raporturile dintre manager si sindicat sunt bune, iar în cursul anului 2015 nu au fost evenimente conflictuale.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Societatea SC REVA SA detine Autorizatie de mediu si Autorizatie de gospodarire a apelor pentru ambele sectoare de activitate si în procesul de productie se tine cont de conditiile de functionare impuse de acestea, în conformitate cu legislatia în vigoare, aliniata la cerintele europene. Se apreciaza ca impactul asupra mediului ca rezultat al activitatii desfasurate este redus, deoarece exista o monitorizare permananta a factorilor care ar putea influenta negativ mediul inconjurator, în societate esitand compartiment specializat si personal pregatit în domeniu.

Produsele periculoase aflate pe stoc, care ar putea avea impact asupra mediului (vopsele, grunduri, solventi, uleiuri etc) se depoziteaza în spatii dotate corespunzator si aflate sub control permanent.

Pentru toate tipurile de deseuri rezultate (inclusiv cele considerate periculoase) societatea are încheiate contracte cu agenti economici specializati în preluarea, transportul, depozitarea sau eliminarea acestora. Pana la predarea deseurilor, acestea se pastreaza în locuri special amenajate, în containere, recipienti închisi, bazine speciale etc.

Nu exista litigii cu privire la încalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.



1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În cursul anului 2015 nu au fost realizate cheltuieli de cercetare și dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Există o preocupare permanentă pentru a evita expunerea activității la apariția unor riscuri care să influențeze semnificativ continuitatea activității.

Societatea lucrează în monedă națională și ne propunem în negocierea contractelor cu beneficiarii serviciilor noastre obținerea unui profit de minim 10% și o diminuare a termenelor de încasare, plățile către furnizori să se efectueze într-un interval cuprins între 30 și 60 de zile.

- Riscul ratei dobânzii

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are pe termen lung. Politica Societății este de a administra costul dobânzii printr-un mix de împrumuturi cu dobândă fixă și dobândă variabilă.

- Riscul de credit

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica Societății este ca toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. De asemenea, soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere ne semnificativă a Societății la riscul unor creanțe neincasabile.

- Riscul variațiilor de curs valutar

Societatea are tranzacții și împrumuturi într-o altă monedă decât moneda funcțională (RON).

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

- Lichiditatea societății comerciale ar putea fi afectată de neîncheierea unor contracte de reparații (la nivelul celor încheiate în anul 2015) și de întârzierea recuperării creanțelor de la clienți generată de adâncirea crizei economico-financiare în România.
- Cheltuielile de capital în anul 2015 au fost de 2140147 lei iar pentru anul 2016 conducerea societății își propune o ușoară creștere a acestora.
- Reducerea comenzilor de transport pe calea ferată implică o diminuare a numărului de vagoane destinate a fi reparate de Societatea noastră, ceea ce ar putea afecta veniturile din activitatea de bază.

2. Active corporale ale societății comerciale

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție ale S.C. REVA S.A. Simeria

S.C. REVA S.A. Simeria are două sectoare de activitate amplasate după cum urmează :

- Sectorul I** situat în zona centrală a orașului Simeria, str. Atelierelor 32, unde se află și sediul administrativ al societății;



B. **Sectorul II** situat in zona industrială a orasului Simeria, str. Soseaua Nationala nr.138-
pozitia Sud-Est a orasului Simeria.

Toate capacitatile de productie sunt amplasate in sectoarele de mai sus. Utilajele au diferite
grade de uzura morala si fizica.

Repararea vagoanelor se efectueaza dupa un flux tehnologic specific tipurilor de vagoane
de marfa.

Principalele obiective din dotare sunt :

- Statie de calibrat vagoane cisterna;
- Statii pentru sablat vagoane;
- Statii de vopsit si uscat vagoane;
- Ateliere de reparat frana, boghiuri, rotarie, cutie ;
- Atelier confectionare-montare serpentine ;
- Atelier confectionat piese de schimb ;
- Atelier pentru prelucrari mecanice ;
- Laborator E.N.D. ;
- Laborator Metrologie ;
- Sector de prelucrare la cald-forja-arcuarie ;
- Sector de montaj ;
- Atelier debitare dotat cu instalatie de taiere cu plasma si oxigaz;
- Compresoare cu surub pentru producerea aerului comprimat;
- Atelier mecano-energetic ;
- Strunguri tip"UBB 112-2" modernizate cu CNC;
- Instalatie de taiere cu plasma si oxigaz;
- Magazii;
- Linii CF industriale;
- Birouri si grupuri sociale;
- Hale de productie ;
- Instalatie probe de ploaie ;

2.2. Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Valoarea de inventar a imobilizarilor corporale la 31.12.2015 este de 62.014.943 lei,
iar valoarea uzurii este de 9.992.564 lei, ceea ce reprezinta 16,11%.

2.3. Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii.



3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Valorile mobiliare emise de catre SC REVA SA Simeria se tranzactioneaza numai pe piata ATS-AeRO.

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2015 este de 3.730.463 lei, aferent a 1.492.185 acțiuni nominative a 2,5 lei valoare nominală/acțiune.

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.

Politica societatii cu privire la dividende in anii 2003-2013 a constat in reinvestirea profitului conform hotararii actionarului majoritar. La sfarsitul anului 2014 profitul net s-a repartizat pentru surse proprii de finantare (3.255.850lei). Soldul contului " Dividende de plata" la data de 31.12.2016 este in valoare de 160.343 lei reprezinta dividendele neachitate actionarului majoritar GRAMPET S.A.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.

In anul 2015 SC REVA SA nu a achizitionat actiuni proprii.

3.4. Lista filialelor SC REVA SA Simeria si a societatilor controlate de aceasta.

S.C. 'REVA &CO' S.R.L.

- Sediul in Simeria, str. Atelierelor, nr.32, jud. Hunedoara
- Inregistrata la ORC Hunedoara sub nr.J/20/916/2002, atribut fiscal RO, CUI 15028115.
- Obiect principal de activitate: cod CAEN 4120 – "Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale".

Capitalul social subscris si varsat este de 500 RON, divizat in 50 parti sociale a cate 10 RON fiecare, cu urmatoarea participare:

1. S.C. REVA S.A. Simeria - 490 RON, respectiv 49 parti sociale (98%)
2. Moise Daniel - 10 RON, respectiv 1 parte sociala (2%).

3.5. Societatea Comerciala REVA SA Simeria nu a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Consiliul de administratie este format din 3 membrii:

a)

1. DIDILA VASILE– Presedintele C.A., varsta: 45 ani, studii superioare economice;
2. TOMONI VIZANTE DUMITRU– membru C.A., varsta: 56 ani, studii superioare tehnice;
3. CALIN GRATIAN-GEORGE – membru C.A., varsta 41 ani, studii superioare tehnice.

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita carcia persoana respectiva a fost numita administrator;

Nu este cazul



c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale – Dl. Tomoni Vizante, in calitate de membru al Consiliului de Administratie detine 0,99% din capitalul social al firmei.

d) Lista persoanelor afiliate :

- GRAMPET SA Bucuresti,
- GRUP FERROVIAR ROMAN SA Bucuresti,
- ELECTROPUTERE VFU SA Pascani,
- TRANS EXPEDITION FERROVIAR SRL Bucuresti,
- POIANA CIUCAS SA Brasov,
- TRANSBORDARE VAGOANE MARFA SA Bucuresti,
- RAPID COM SRL Galati,
- ROLLING STOCK COMPANY SA Bucuresti,
- GRAMPET SERVICE SA Ploiesti,
- ITC SA Bucuresti,
- GRAMPET DEBRECENI VAGONGYAR KFT Debrecen, Ungaria
- BULGARIAN RAILWAY COMPANY A.D. Sofia, Bulgaria
- VIE VIN SA Valea Calugareasca
- SERVTRANS INVEST SA Bucuresti,
- SIRV SA Marasesti
- SERVTRANS TRAVERSE S.R.L.
- SERVTRANS MENTENANCE S.R.L.
- RELOC S.A.
- TRAIN HUNGARY

4.2. Conducerea executiva a societatii este asigurata de:

DIRECTOR GENERAL	- ec. Magdău Alina
DIRECTOR PRODUCTIE	- ing. Tudor Gheorghe
DIRECTOR RESURSE UMANE	- Dandu Ramona Crinuta

- a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva : nedeterminat ;
- b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive : Nu este cazul.
- c) participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale :
Nu este cazul.

4.3. Membrii conducerii executive nu au fost implicati in ultimii 5 ani in niciun litigiu si in nicio procedura administrativa.



5. SITUATIA FINANCIAR – CONTABILA

Mii RON

Indicatori	2012	2013	2014	2015
a) Elemente de bilant				
Active imobilizate	54.835	53.227	55.606	52.225
Stocuri	8.687	8.378	9.144	11.061
Creante	19.412	21.867	18.024	15.702
Disponibilitati	523	565	333	1.186
Conturi de regularizare	38	44	22	24
TOTAL ACTIV	83.495	84.081	83.129	80.198
Capitaluri proprii	56.909	60.878	64.134	62.099
Provizioane	19	20	23	414
Datorii	25.956	22.604	18.419	17.156
Conturi de regularizare	611	579	553	529
TOTAL PASIV	83.495	84.081	83.129	80.198
b) Contul de profit si pierderi				
VENITURI TOTALE	71.060	57.953	47.061	51.201
din care : productia vanduta	67.966	55.488	44.802	46.281
CHELTUIELI TOTALE	64.527	54.210	42.972	49.562
din care :				
- Cheltuieli materiale	28.580	19.302	13.561	17.444
- Cheltuieli cu personalul	16.815	16.100	14.364	14.268
REZULTATUL BRUT	6.533	3.743	4.089	1.639
REZULTATUL NET	5.326	3.017	3.256	1.218
din care repartizat pentru :				
- fond rezerve legale				
- surse proprii de finantare	5.326	3.017	0	1.218
- acoperire pierdere contabila				
-pentru dividende			3.256	



REVA S.A.
Raport Anual 2015
Intocmit în conformitate cu
Regulamentul nr.1/2006 emis de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare

d) cash flow:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</i>		
Profit înaintea impozitării	4.088.943	1.638.836
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	473.193	44.960
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	4.266.938	4.639.574
Ajustari de valoare reversate în cursul anului	(93.634)	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	-	(104.778)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	2.814	391.611
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	837	(130.346)
Venituri din producția de imobilizări corporale	(997.263)	-
Venituri din subvenții	(25.813)	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	13.199	-
Cheltuieli cu dobânzile	353.392	241.369
Venituri din dobânzi	(149)	(925)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	8.082.457	6.720.301
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	4.174.082	1.567.748
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	-	(1.560)
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	(980.878)	(1.812.290)
Creșteri / (descreșteri) de datorii	(2.501.903)	446.162
Creșteri / (descreșteri) de venituri în avans	-	(24.747)
Dobânzi plătite	-	(249.027)
Dobânzi încasate	149	925
Impozit pe profit plătit	(1.017.719)	(421.228)
Numerar net din activități de exploatare	7.756.188	6.226.282
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție</i>		
Achiziții de active corporale	(6.442.127)	(2.315.598)
Încasări din vânzarea de imobilizări	-	1.142.057
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(6.442.127)	(1.173.541)



REVA S.A.
Raport Anual 2015
Intocmit în conformitate cu
Regulamentul nr.1/2006 emis de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</i>		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	(1.333.898)	(1.834.409)
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	24.420	-
Plăți din leasing financiar	(353.392)	-
Dobanzi plătite	-	(3.120.483)
Dividende plătite	-	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	(1.662.870)	(4.954.892)
 (Descrășterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		
	348.809	97.851
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	(3.232.594)	333.254
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	(3.581.403)	431.105



6.SEMNATURI SI ANEXE

- Situatiile financiare la 31.12.2015 impreuna cu notele anexe
- Raportul Consiliului de Administratie
- Raportul de audit financiar
- Hotararea AGA nr.1 /28.04.2016 privind aprobarea Situatiilor financiare la 31.12.2015, repartizarea profitului, Bugetului de Venituri si Cheltuieli pe 2016 si Programului de Investitii pe 2016
- Declaratie conform, art.30 din LC nr.82/1991
- Tabel privind conformitatea cu Codul de Guvernanta Corporativa al BVB

DIRECTOR GENERAL,
ec. Magdau Alina Veronica

DIRECTOR ECONOMIC
ec. Costea Emilia



Denumirea societatii : **SC DE REPARAT MATERIAL RULANT "REVA" - SA**

Data raportului : **29.04.2016**

Sediul social : **SIMERIA, Str. Atelierelor, nr.32, jud. Hunedoara**

Numărul de telefon/fax : **0254/260402, 025/262050**

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrul Comerțului : **RO 2150217**

Numărul de ordine în Registrul Comerțului : **J20/643/1992**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : **ATS-AeRO**

Capitalul social subscris si varsat: **3.730.463 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala :

- acțiuni dematerializate în număr de **1.492.185**
- valoare nominala, RON/actiune **2,5**

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1 a) Descrierea activității de bază a societății comerciale

Activitatea principală constă în construcția și repararea materialului rulant -grupa CAEN : 3020 " Fabricarea materialului rulant "

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale

Data începerii afacerii : 1869

În anul 1992 prin HG 77/1992 se constituie ca Societate Comerciala pe acțiuni (SA) cu capital majoritar de stat, iar la sfârșitul anului 2001 societatea s-a privatizat.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar

Nu este cazul

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

În anul 2015 au fost achiziționate active (imobilizari corporale si necorporale) în valoare de 5.592.115 lei reprezentand instalatii tehnologice si utilaje, licente si softuri pentru tablete. Valoarea activelor instrainate a fost de 1.095.218 lei , din care 1.081.881 lei reprezinta mijloace de transport si 13.337 lei reprezinta instalatii tehnologice.



1.1.1. Elemente de evaluare generală :

a) profit net	1.217.608 lei
b) cifra de afaceri	47.582.355 lei
c) export	7.844.891 lei
d) costuri aferente cifrei de afaceri	45.604.759 lei
e) % din piață deținut	50%

Obs: procentul de mai sus reprezinta o estimare, intrucat nu exista studii statistice pentru a putea determina o pondere exacta a procentului de piata.

f) lichiditate (disponibil în cont curent)	431.104 lei
--	-------------

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Descrierea principalelor domenii de activitate, produse si servicii realizate

- Domenii principale de activitate

- Proiectarea, fabricarea, modernizarea si repararea vagoanelor de cale ferata ;
- Fabricarea și recondiționarea pieselor de schimb material rulant de cale ferata ;
- Fabricarea de construcții metalice și alte produse cu caracter industrial ;
- Executarea de șanduri, instalații pentru construcții civile și industriale, SDV-uri, piese forjate și matrițate, îmbuteliere oxigen ;
- Activități de import export și comercializare material rulant de cale ferata, materii prime si produse ;

- Prezentarea produselor si serviciilor

Produsele si serviciile oferite, acopera intreaga gama de tipuri de reparatii ,periodice (RP) sau capitale(RK), revizii conform normelor VPI pentru vagoane cisterna(Z), sau alte tipuri (U), revizii conform normelor SNCF pentru vagoane pe 2 osii si pe boghiuri, modernizari si constructii.

- Revizia si reparatia vagoanelor de marfă din seriile : F, T, U, R, K, E, S, L, H ;
- Revizia si reparatia vagoanelor cisterna seria Z ;
- Constructia si modernizarea de vagoane din seriile E, L, F. ;
- Repararea de componente (tampoane,arcuri ,frana,etc) ;
- Repararea osiilor montate IL,IS1, IS2, IS3 conform normelor VPI;
- Revizii G4.0, G4.2, G4.8 , conform normelor VPI;
- Revizii tip REV A, REV B, conform normelor SNCF;
- Revizii si probe recipienti vagoane cisterna, calibrari ;
- Atelier mobil de intretinere.



SC REVA SA Simeria deține următoarele capacități de producție:

- Sector I cu specializarea în repararea vagoanelor cisternă și revizia recipientelor;
- Sector II cu specializarea în construcția, modernizarea, repararea și revizia vagoanelor cisternă și marfa.

Societatea dispune de tehnologii, personal specializat, capacități de producție specifice: secții, ateliere forjă și arcurărie, prelucrări mecanice, montaj, ateliere de sculărie, laboratoare de analize chimice și metrologice, laborator END etc. în care se desfășoară activități ce concurează în principal la realizarea reparațiilor de vagoane.

a. Principalii clienți

➤ **Clienți interni:**

- GRUP FERROVIAR ROMAN SA Bucuresti
- ROLLING STOCK COMPANY SA Bucuresti
- SNTFM CFR-MARFA SA Bucuresti
- OLTCHIM S.A.
- ALRO S.A.
- RENNTAX S.A.

➤ **Clienți externi:**

- ERMEWA SAS Franta
- TRANSWAGGON GmbH Germania
- EVS SA Franta
- ATIR-RAIL SA Franta
- GEFCO SA Franta
- VTG Germania

b. Ponderea în cifra de afaceri, pe grupe de servicii pe perioada 2013-2015 :

Grupa de servicii	% în cifra de afaceri		
	2013	2014	2015
Reparații vagoane marfa	84,65	87,21	85,52
Produse finite	0,18	0,47	2,85
Diverse servicii	11,53	8,79	8,73
Vanzări de marfuri	3,64	3,53	2,90
Total	100	100	100



Ponderea in total venituri, pe grupe de servicii pe perioada 2013-2015 :

Grupa de servicii	% in venituri		
	2013	2014	2015
Reparatii vagoane marfa	84,09	86,72	79,47
Produce finite	0,18	0,45	2,65
Diverse servicii/produse	11,45	8,50	8,12
Vanzari de marfuri	3,61	1,48	2,69
Alte venituri	0,67	2,85	7,07
Total	100	100	100

c. Servicii noi: in urmatorul exercitiu financiar societatea se orienteaza catre reparatii capitale a vagoanelor de marfa pentru cale ferata ingusta.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Principalii furnizori interni:

MEXIMPEX MOBILITY S.R.L.: piese schimb pentru vagoane
GRUP FERROVIAR ROMAN SA : laminate, organe de asamblare, piese de schimb,etc
STORMATIC S.R.L.: : piese schimb pentru vagoane
ELECTROPUTERE VFU SA: piese schimb pentru material rulant
SWARCO VICAS S.A.: vopsea, diluant, grund

Principalii furnizori externi:

ERMEWA S.A.-Franta: subansamble vagoane
GRAMPET DEBRECENI VAGONGYAR - Ungaria: piese de schimb, prestatii diverse.
WILCKENS FARBEN GMBH-Germania : vopsele
WAGON SERVICE Ostroda - Polonia : piese de schimb pentru vagoane;

Activitatea de aprovizionare se desfasoara dupa reguli stricte specifice domeniului feroviar (furnizori acceptati de AFER conf. Ordinul Ministrului Transporturilor 290/2000) .

In scopul de a realiza toate cerintele impuse de activitatea de productie si activitatile auxiliare, serviciul aprovizionare colaboreaza cu peste 500 furnizori.

La finele anului 2015 valoarea totala a stocurilor era in suma de 11.060.873 lei, fiind compuse din:

- materiale consumabile, piese schimb: 8.373.626 lei;
- productia in curs de executie: 2.097.785 lei;
- produse finite: 478.165 lei;
- avansuri pentru stocuri: 111.297 lei.



1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a. Prezentarea evoluției cifrei de afaceri și a vanzarilor pe ultimii 3 ani :

Lei

Indicator \ an	2013	2014	2015
Cifra de afaceri	57.566.334	45.262.185	47.582.355
Din care :			
Productia vanduta	55.487.581	44.801.537	46.203.888
Marfuri	2.093.781	530.325	1.378.467

b. Principalii concurenți actuali interni pe grupe de servicii și enumerarea concurenților :

Reparații vagoane marfă

- GRUP TRANSPORT FERVIAR SA Bucuresti
- ELECTROPUTERE VFU S.A. Pascani
- ATELIERELE CFR GRIVITA SA Bucuresti
- I.R.V. MARASESTI SA Marasesti
- UZINA DE VAGOANE AIUD SA
- ACAZIA IMPEX S.R.L. Tg. Mures

Tipuri vagoane

- Fals, Eacs, Uagps, Rgs, Rmms, Z/4, Eaos, Tals
- Eacs, Eaos, Rmm
- Uagps, Eaos
- Eaos, Rgs, Fals
- Eacs, Fals

Pe piața reparațiilor de vagoane din Europa de Est **principalii concurenți** pentru sortimentele reparate de S.C. REVA SA sunt:

- GRAMPET DEBRECENI VAGONGYAR- Ungaria
- MAV VAGON Kft. Szekesfehervar – Ungaria
- TS HUNGARIA Kft. Miskolc - Ungaria
- TRAKTSIA AD Samuil- Bulgaria
- VAGONREMONTEN ZAVOD-99 AD Septemvri - Bulgaria

Punctul forte al concurenței îl reprezintă mai buna poziționare geografică față de anumiți clienți, reducându-se astfel cheltuielile de transport a vagoanelor la și de la reparație.

Punctele slabe ale concurenței :

detinerea unei game mai restranse de omologari « AFER » pentru tipuri de vagoane reparate precum și o dotare tehnica mai precara;



c. Dependenta de anumiți clienți

SC REVA SA nu este dependenta de un singur client, avandu-se în vedere onorarea tuturor solicitarilor de la clienți .

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajaii/personalul societatii comerciale

- a) În cursul anului 2015 SC REVA SA Simeria a avut un număr mediu scriptic de 517 salariați, din care:
- | | |
|-------------------------------|-----|
| - personal management | 9 |
| - personal administrativ | 25 |
| - personal vânzări | 10 |
| - personal financiar-contabil | 5 |
| - personal logistică | 15 |
| - personal producție | 453 |

Nivel de pregătire	- studii superioare	12 %
	- studii medii	43 %
	- studii gimnaziale	45 %

Gradul de sindicalizare este de 72%.

- b) Raporturile dintre manager și sindicat sunt bune, iar în cursul anului 2015 nu au fost evenimente conflictuale.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Societatea SC REVA SA deține Autorizație de mediu și Autorizație de gospodărire a apelor pentru ambele sectoare de activitate și în procesul de producție se țin cont de condițiile de funcționare impuse de acestea, în conformitate cu legislația în vigoare, aliniată la cerințele europene. Se apreciază că impactul asupra mediului ca rezultat al activității desfășurate este redus, deoarece există o monitorizare permanentă a factorilor care ar putea influența negativ mediul înconjurător, în societate existând compartiment specializat și personal pregătit în domeniu.

Produsele periculoase aflate pe stoc, care ar putea avea impact asupra mediului (vopsele, grunduri, solvenți, uleiuri etc) se depozitează în spații dotate corespunzător și aflate sub control permanent.

Pentru toate tipurile de deseuri rezultate (inclusiv cele considerate periculoase) societatea are încheiate contracte cu agenți economici specializați în preluarea, transportul, depozitarea sau eliminarea acestora. Până la predarea deșeurilor, acestea se păstrează în locuri special amenajate, în containere, recipiente închise, bazine speciale etc.

Nu există litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.



1.1.7. Evaluarea activității de cercetare si dezvoltare

În cursul anului 2015 nu au fost realizate cheltuieli de cercetare si dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Există o preocupare permanentă pentru a evita expunerea activității la apariția unor riscuri care să influențeze semnificativ continuitatea activității.

Societatea lucrează în monedă națională și ne propunem în negocierea contractelor cu beneficiarii serviciilor noastre obținerea unui profit de minim 10% și o diminuare a termenelor de încasare, plățile către furnizori să se efectueze într-un interval cuprins între 30 și 60 de zile.

- Riscul ratei dobânzii

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are pe termen lung. Politica Societății este de a administra costul dobânzii printr-un mix de împrumuturi cu dobândă fixă și dobândă variabilă.

- Riscul de credit

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terti recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica Societății este ca toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. De asemenea, soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere ne semnificativă a Societății la riscul unor creanțe neincasabile.

- Riscul variațiilor de curs valutar

Societatea are tranzacții și împrumuturi într-o altă monedă decât moneda funcțională (RON).

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

- Lichiditatea societății comerciale ar putea fi afectată de neîncheierea unor contracte de reparații (la nivelul celor încheiate în anul 2015) și de întârzierea recuperării creanțelor de la clienți generată de adâncirea crizei economico-financiare în România.
- Cheltuielile de capital în anul 2015 au fost de 2140147 lei iar pentru anul 2016 conducerea societății își propune o ușoară creștere a acestora.
- Reducerea comenzilor de transport pe calea ferată implică o diminuare a numărului de vagoane destinate a fi reparate de Societatea noastră, ceea ce ar putea afecta veniturile din activitatea de bază.

2. Active corporale ale societății comerciale

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție ale S.C. REVA S.A. Simeria

S.C. REVA S.A. Simeria are două sectoare de activitate amplasate după cum urmează :

- Sectorul I** situat în zona centrală a orașului Simeria, str. Atelierele 32, unde se află și sediul administrativ al societății;



B. **Sectorul II** situat în zona industrială a orașului Simeria, str. Soseaua Natională nr.138-
poziția Sud-Est a orașului Simeria.

Toate capacitățile de producție sunt amplasate în sectoarele de mai sus. Utilajele au diferite
grade de uzură morală și fizică.

Repararea vagoanelor se efectuează după un flux tehnologic specific tipurilor de vagoane
de marfă.

Principalele obiective din dotare sunt :

- Stație de calibrat vagoane cisternă;
- Stații pentru sablat vagoane;
- Stații de vopsit și uscat vagoane;
- Ateliere de reparat frână, boghiuri, rotarie, cutie ;
- Atelier confecționare-montare serpentine ;
- Atelier confecționat piese de schimb ;
- Atelier pentru prelucrări mecanice ;
- Laborator E.N.D. ;
- Laborator Metrologie ;
- Sector de prelucrare la cald-forja-arcuarie ;
- Sector de montaj ;
- Atelier debitare dotat cu instalație de tăiere cu plasmă și oxigaz;
- Compresoare cu surub pentru producerea aerului comprimat;
- Atelier mecano-energetic ;
- Strunguri tip "UBB 112-2" modernizate cu CNC;
- Instalație de tăiere cu plasmă și oxigaz;
- Magazii;
- Linii CF industriale;
- Birouri și grupuri sociale;
- Hale de producție ;
- Instalație probe de ploaie ;

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale

Valoarea de inventar a imobilizărilor corporale la 31.12.2015 este de 62.014.943 lei,
iar valoarea uzurii este de 9.992.564 lei, ceea ce reprezintă 16,11%.

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



3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Valorile mobiliare emise de catre SC REVA SA Simeria se tranzactioneaza numai pe piata ATS-AeRO.

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2015 este de 3.730.463 lei, aferent a 1.492.185 acțiuni nominative a 2,5 lei valoare nominală/acțiune.

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende.

Politica societatii cu privire la dividende in anii 2003-2013 a constat in reinvestirea profitului conform hotararii actionarului majoritar. La sfarsitul anului 2014 profitul net s-a repartizat pentru surse proprii de finantare (3.255.850lei). Soldul contului " Dividende de plata" la data de 31.12.2016 este in valoare de 160.343 lei reprezinta dividendele neachitate actionarului majoritar GRAMPET S.A.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale societetii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.

In anul 2015 SC REVA SA nu a achizitionat actiuni proprii.

3.4. Lista filialelor SC REVA SA Simeria si a societatilor controlate de aceasta.

S.C. 'REVA &CO' S.R.L.

- Sediul in Simeria, str. Atelierelor, nr.32, jud. Hunedoara
- Inregistrata la ORC Hunedoara sub nr.J/20/916/2002, atribut fiscal RO, CUI 15028115.
- Obiect principal de activitate: cod CAEN 4120 – "Lucrari de constructii a cladirilor rezidentiale si nerezidentiale".

Capitalul social subscris si varsat este de 500 RON, divizat in 50 parti sociale a cate 10 RON fiecare, cu urmatoarea participare:

1. S.C. REVA S.A. Simeria - 490 RON, respectiv 49 parti sociale (98%)
2. Moise Daniel - 10 RON, respectiv 1 parte sociala (2%).

3.5. Societatea Comerciala REVA SA Simeria nu a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Consiliul de administratie este format din 3 membrii:

a)

1. DIDILA VASILE– Presedintele C.A., varsta: 45 ani, studii superioare economice;
2. TOMONI VIZANTE DUMITRU– membru C.A., varsta: 56 ani, studii superioare tehnice;
3. CALIN GRATIAN-GEORGE – membru C.A., varsta 41 ani, studii superioare tehnice.

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;

Nu este cazul



c) **participarea administratorului la capitalul societatii comerciale** – Dl. Tomoni Vizante, în calitate de membru al Consiliului de Administrație detine 0,99% din capitalul social al firmei.

d) **Lista persoanelor afiliate :**

- GRAMPET SA Bucuresti,
- GRUP FERVIAR ROMAN SA Bucuresti,
- ELECTROPUTERE VFU SA Pascani,
- TRANS EXPEDITION FERVIAR SRL Bucuresti,
- POIANA CIUCAS SA Brasov,
- TRANSBORDARE VAGOANE MARFA SA Bucuresti,
- RAPID COM SRL Galati,
- ROLLING STOCK COMPANY SA Bucuresti,
- GRAMPET SERVICE SA Ploiesti,
- ITC SA Bucuresti,
- GRAMPET DEBRECENI VAGONGYAR KFT Debrecen, Ungaria
- BULGARIAN RAILWAY COMPANY A.D. Sofia, Bulgaria
- VIE VIN SA Valea Calugareasca
- SERVTRANS INVEST SA Bucuresti,
- SIRV SA Marasesti
- SERVTRANS TRAVERSE S.RL.
- SERVTRANS MENTENANCE S.R.L.
- RELOC S.A.
- TRAIN HUNGARY

4.2. Conducerea executiva a societatii este asigurata de:

DIRECTOR GENERAL	- ec. Magdău Alina
DIRECTOR PRODUCTIE	- ing. Tudor Gheorghe
DIRECTOR RESURSE UMANE	- Dandu Ramona Crinuta

- a) **termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva** : nedeterminat ;
- b) **orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive** : Nu este cazul.
- c) **participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale** :
Nu este cazul.

4.3. Membrii conducerii executive nu au fost implicati în ultimii 5 ani în niciun litigiu si în nicio procedura administrativa.



5. SITUATIA FINANCIAR – CONTABILA

Mii RON

Indicatori	2012	2013	2014	2015
a) Elemente de bilant				
Active imobilizate	54.835	53.227	55.606	52.225
Stocuri	8.687	8.378	9.144	11.061
Creante	19.412	21.867	18.024	15.702
Disponibilitati	523	565	333	1.186
Conturi de regularizare	38	44	22	24
TOTAL ACTIV	83.495	84.081	83.129	80.198
Capitaluri proprii	56.909	60.878	64.134	62.099
Provizioane	19	20	23	414
Datorii	25.956	22.604	18.419	17.156
Conturi de regularizare	611	579	553	529
TOTAL PASIV	83.495	84.081	83.129	80.198
b) Contul de profit si pierderi				
VENITURI TOTALE	71.060	57.953	47.061	51.201
din care : productia vanduta	67.966	55.488	44.802	46.281
CHELTUIELI TOTALE	64.527	54.210	42.972	49.562
din care :				
- Cheltuieli materiale	28.580	19.302	13.561	17.444
- Cheltuieli cu personalul	16.815	16.100	14.364	14.268
REZULTATUL BRUT	6.533	3.743	4.089	1.639
REZULTATUL NET	5.326	3.017	3.256	1.218
din care repartizat pentru :				
- fond rezerve legale				
- surse proprii de finantare	5.326	3.017	0	1.218
- acoperire pierdere contabila				
-pentru dividende			3.256	



d) cash flow:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</i>		
Profit înaintea impozitării	4.088.943	1.638.836
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	473.193	44.960
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	4.266.938	4.639.574
Ajustari de valoare reversate în cursul anului	(93.634)	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	-	(104.778)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	2.814	391.611
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	837	(130.346)
Venituri din producția de imobilizări corporale	(997.263)	-
Venituri din subvenții	(25.813)	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	13.199	-
Cheltuieli cu dobânzile	353.392	241.369
Venituri din dobânzi	(149)	(925)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	8.082.457	6.720.301
(Creșteri)/Descrășteri de creanțe	4.174.082	1.567.748
(Creșteri)/Descrășteri de cheltuieli în avans	-	(1.560)
(Creșteri)/Descrășteri de stocuri	(980.878)	(1.812.290)
Creșteri / (descrășteri) de datorii	(2.501.903)	446.162
Creșteri / (descrășteri) de venituri în avans	-	(24.747)
Dobânzi plătite	-	(249.027)
Dobânzi încasate	149	925
Impozit pe profit plătit	(1.017.719)	(421.228)
Numerar net din activități de exploatare	7.756.188	6.226.282
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție</i>		
Achiziții de active corporale	(6.442.127)	(2.315.598)
Încasări din vânzarea de imobilizări	-	1.142.057
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(6.442.127)	(1.173.541)



REVA S.A.
Raport Anual 2015
Intocmit în conformitate cu
Regulamentul nr.1/2006 emis de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</i>		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	(1.333.898)	(1.834.409)
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	24.420	-
Plăți din leasing financiar	(353.392)	-
Dobanzi platite	-	(3.120.483)
Dividende plătite	-	-
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	(1.662.870)	(4.954.892)
(Descrășterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	348.809	97.851
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	(3.232.594)	333.254
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	(3.581.403)	431.105

6. Declaratie privind indeplinirea Principiilor de Guvernanta Corporativa

Subsemnatii MAGDAU ALINA VERONICA In calitate de Director General al REVA S.A. si COSTEA EMILIA in calitate de DIRECTOR ECONOMIC declaram ca societatea a indeplinit Principiile de Guvernanta Corporativa pe parcursul exercitiului financiar 2015.



6.SEMNATURI SI ANEXE

- Situatiile financiare la 31.12.2015 impreuna cu notele anexe
- Raportul Consiliului de Administratie
- Raportul de audit financiar
- Hotararea AGA nr.1 /28.04.2016 privind aprobarea Situatiilor financiare la 31.12.2015, repartizarea profitului, Bugetului de Venituri si Cheltuieli pe 2016 si Programului de Investitii pe 2016
- Declaratie conform, art.30 din LC nr.82/1991
- Tabel privind conformitatea cu Codul de Guvernanta Corporativa al BVB

DIRECTOR GENERAL,

ec. Magdau Alina Veronica



DIRECTOR ECONOMIC

ec. Costea Emilia

