



REVA – S.A. SIMERIA

Str. Atelierelor nr. 32 – Sector I, Str. Soseaua Nationala nr. 138 – Sector II
Simeria, cod 335900, Jud Hunedoara, România
Cod fiscal: RO 2150217, Nr. Inreg. Reg. Com J20/643/1992
Tel : + 40-254-260402, Fax: + 40-254-262050
Cont BT : RO41 BTRL RONC RT03 2146 7201
Cont BCR : RO94 RNCB 0168 0185 1605 0001
Web: www.revasimeria.ro; e-mail: office@revasimeria.ro

membru al grupului
Grampet



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ ÎN EXERCIȚIUL FINANCIAR 2016

Data: 24 martie 2017

1. Activitatea societății

Denumirea societății: REVA S.A. SIMERIA
Sediul: Str. Atelierelor, nr. 32, Simeria, jud. Hunedoara
CUI 2150217
Forma de organizare: societate pe acțiuni
Forma de proprietate: privată, cu capital integral românesc
Capital social: 3.730.463 lei
Structura acționariatului:

Acționari	Număr de acțiuni	Valoarea nominală a acțiunilor - lei	%
1. S.C. GRAMPET SA	1.336.447	3.341.118	89,56
2. Alți acționari	155.738	389.345	10,44
TOTAL	1.492.185	3.730.463	100

Obiectul principal de activitate al societății este fabricarea materialului rulant – grupa CAEN 3020.

Numarul de salariați existenți la 31.12.2016: 528 salariați.

Organizarea și funcționarea societății este orientată spre realizarea obiectivelor sale, satisfacerea cerințelor și așteptărilor clienților, desfășurarea unor activități profitabile, menținerea segmentelor de piață castigate, lărgirea lor și îmbunătățirea calității serviciilor furnizate.

Echipa de conducere a Societății la nivel strategic și la nivel executiv este compusă din Consiliul de administrație și Conducerea executivă:

Nume, prenume	Funcția actuală
DIDILA VASILE	Presedinte CA
TOMONI VIZANTE DUMITRU	Membru CA
GRATIAN CALIN	Membru CA
MAGDAU ALINA	Director General
TUDOR GHEORGHE	Director Productie
COSTEA EMILIA	Director Economic
NOVAC RAMONA CRINUTA	Director Resurse Umane

2. Principalele servicii oferite:

- reparații periodice (RP), reparații capitale (RK) pentru vagoanele de marfă;
- construcție vagoane marfa;
- modernizări vagoane marfă;
- revizia intermediară a frânel pentru vagoanele de marfă;
- confecții de piese de schimb pentru material rulant;
- reparații și recondiționări de plese de schimb pentru material rulant;
- proiectare pentru modernizări în domeniul materialului rulant;
- vanzare de produse finite si alte produse/marfuri care au legatura cu materialul rulant

Pe plața reparațiilor de vagoane din România, **principalii concurenți** pentru sortimentele reparate de REVA S.A. sunt:

- GRUP TRANSPORT FERVIAR S.A. Bucuresti
- ELECTROPUTERE VFU CA PASCANI
- ACAZIA IMPEX SRL TG. MURES
- ATELIERELE CFR GRIVITA S.A. Bucuresti
- I.R.V.C. CFR SIRV MARASESTI S.A. Marasesti
- PETROUTILAJ SA CAMPINA
- UZINA DE VAGOANE AIUD S.A.

Pe plața reparațiilor de vagoane din Europa de Est **principalii concurenți** pentru sortimentele reparate de REVA S.A. 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
- FZV ZELVOZ SMEDEREVO - Serbia

Principalii clienti si ponderea valorii productiei realizate in 2016 pentru ei au fost:

ROLLING STOCK COMPANY SA	41%
GRUP FERVIAR ROMAN SA	29%
ERMEWA SA Franta	7%
ALRO SA	5%
HOLCIM SA	4%
OLTCHIM SA	2%
VTG GMBH	2%
ALTII	10%

Dintre clientii externi amintim: ERMEWA SAS (Franta), ATIR-RAIL (Franta), EVS (Franta), VTG (Germania), TRANSWAGGON (Germania), GEFCO (Franta) si DAXI SA (Belgia).

Principalii furnizori de materiale și servicii necesare desfășurării activității de producție sunt:

1. Furnizori de materiale	Denumire serviciu/produs
GRUP FERVIAR ROMAN S.A BUCURESTI	piese de schimb și materiale
STORMATIC SRL	piese de schimb și materiale
SWARCO VICAS S.A	vopsea, diluant, grund
RONERA RUBBER SA	piese de schimb pentru vagoane
KNORR-BREMSE	piese de schimb pentru vagoane
2. Furnizori de servicii	
GRUP FERVIAR ROMAN	intretinere linii CF, serv. Internet
TRANS EXPEDITION FERVIAR Buc	manevra și transport vagoane
TRANS ENERGO COM S.A. Bucuresti	energie electrica
EDENRED ROMANIA SA Bucuresti	tichete de masa
DUSSMAN SECURITY SERV	servicii paza
TEF LOGISTICA FERVIARA	manevra și transport vagoane
3. Furnizori de imobilizari	
PORSCHE LEASING ROMANIA IFN SA	autoturisme
UMC MACHINES TOOLS SRL	masina de sablat
BEGA REPARATII VAGOANE SA	garnituri, strunguri
PROGETTO VALDEZE SRL	reabilitare trotuar și pavele
ELECTROPUTERE VFU PASCANI SA	Autoutilitara

Structura producției în unități fizice și valorice realizată în anul 2016 față de 2015:

Indicatorul	Productie in unitati fizice			Productie in unitati valorice		
	2015	2016	Variatie %	2015	2016	Variatie %
Reparatii vagoane marfa	3.135	3.416	9%	39.828.211	37.925.333	-5%
Produce finite	-			1.356.960	2.365.986	74%
Alte reparatii	-			862.366	1.762.493	104%
Diverse				5.534.815	5.666.943	2%
CIFRA DE AFACERI	3.135	3.416	9%	47.582.352	47.720.755	0,29%
PROD. imobilizari	-			458.347	140.516	-69%
PROD. neterminata	-			1.572.426	-1.068.036	-168%
TOTAL PRODUCTIE	3.135	3.416	9%	49.613.125	46.793.235	-6%

Structura numărului de salariați:

Numarul mediu al salariatilor pe parcursul anului 2016 este urmatorul:

	Precedent	Curent
Personal management	9	9
Personal administratie	25	29
Personal vanzari	10	9
Personal financiar-contabil	5	455
Personal direct productive	453	6
Personal logistica	15	15
TOTAL	517	523

4. Organizarea și conducerea contabilității

Contabilitatea este organizată într-un compartiment distinct, condus de directorul economic. Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale s-a realizat cu respectarea prevederilor:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008);
- Cerintele de prezentare specificate în OMF 1802/2014.

Operațiunile economico-financiare au fost consemnate în documente legale și înregistrate în conturi sintetice și analitice reflectate în bilanța de verificare care a stat la baza întocmirii situațiilor financiare. Situațiile financiare sunt prezentate în lei ("RON") cu excepția cazurilor în care nu este menționată specific o altă monedă utilizată.

Inventarierea elementelor patrimoniale a bunurilor și valorilor deținute cu orice titlu s-a făcut potrivit Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2861/2009.

Graficul de desfășurare și comisiile de inventariere au fost stabilite în baza Deciziei nr. 20/91300/19.07.2016. Valorificarea rezultatelor inventarierii a fost reflectată în bilanțul încheiat.

Continuitatea activității

La 31 decembrie 2016 Societatea a înregistrat o pierdere a exercitiului financiar în suma de 2.535.531 lei. Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Conducerea Societății este încrezătoare că finanțatorii săi vor continua să susțină operațiunile sale.

De asemenea, dependența de cei doi clienți – partii afiliate (RSCO și GFR) nu afectează continuitatea activității, deoarece atât GFR, cât și RSCO sunt companii solide care asigură societății încasări constante (termene de 30-45 de zile). În cazul unui eventual decalaj de numerar, societatea beneficiază de suport financiar alternativ prin linia de creditare existentă. În plus, în anul ce urmează, Societatea are în plan extinderea pe două plete cu cerere crescută: construcția de vagoane cisterna noi și diversificarea producției de piese turnate. Aceste investiții sunt în curs de implementare și deja se negociază parteneriate cu potențialii clienți non-grup. Pe baza analizelor mai sus menționate, conducerea crede că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Datorii contingente și acțiuni în instanță

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății. În urma litigiului privind reîntoarcerea executării silită a unui număr de 44 vagoane care au fost executate silit în anul 2006 de la SAAF SA București din dosarul nr. 51171/299/2013 al Tribunalului București, societatea este obligată la plata sumei de 4.224.842 lei. (în urma remiterii de către Bej Barboni Eugen a adresei de înființare popriri numărul 518/2016 din data de 17-11-2016).

Conducerea societății a decis înregistrarea contabilă a datoriei în valoare de 4.224.842 lei reprezentând: 4.188.295 lei contravaloare vagoane Eacs + 36.527 lei cheltuieli de judecată + 20 lei taxa de timbru, prin afectarea cheltuielii din an (#6588) și nu ca o cheltuială cu provizioanele/scoaterea din gestiune a unei creanțe.

Motivele care au stat la baza acestei decizii au fost următoarele:

- 1) Aceasta sumă este stabilită prin decizia unei instanțe judecătorești din România, rezultatul final al litigiului fiind declarat în cursul lunii noiembrie a anului 2016 (reprezentanții legali ai societății susțineau șanse de câștig de peste 75% în cadrul procesului, acesta fiind și motivul pentru care suma nu era provizionată anterior);
- 2) Suma a fost determinată printr-o expertiză tehnică efectuată de către un expert, acesta din urmă fiind agreat atât de instanță, cât și de părțile implicate;
- 3) La baza acestor evenimente a existat o tranzacție comercială ce a avut loc între Reva SA și SAAF SA București;
- 4) Aceste sume nu sunt din categoria dobânzi/majorări de întârziere, amenzi, confiscări și penalități, datorate de către Reva către autoritățile române/străine.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. În acest sens încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente.

Conform legislației fiscale în vigoare, pe parcursul anului 2016, pentru neachitarea la termen de către contribuabilii a obligațiilor fiscale, s-au perceput dobânzi și penalități de întârziere. Totodată, societatea a încheiat în luna octombrie 2016 un acord de esalonare pe 12 luni a obligațiilor fiscale scadente din perioada iunie-august 2016 și a dobânzilor și penalităților aferente. Esalonarea este în valoare totală de 2.474.741 lei.

Începând cu ianuarie 2016, nivelul dobânzilor s-a redus, acesta fiind de 0,02% pe zi de întârziere la plată; nivelul penalităților s-a redus, de la valoarea de 0,02% pe zi de întârziere la plată la valoarea de 0,01% pe fiecare zi de întârziere.

În plus, Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte țări, și pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Mediul înconjurător

România se află în prezent într-o perioadă de rapidă armonizare a legislației de mediu cu legislația în vigoare a Comunității Economice Europene. La 31 decembrie 2016, Societatea nu a înregistrat nicio datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu consideră costurile asociate cu problemele mediului înconjurător ca fiind semnificative.

Pretul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respecta principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

Societatea consideră că tranzacțiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piață și are întocmit în acest sens un Dosar de prețuri de transfer pentru perioada 2010-2015.

5. Situațiile financiare ale anului 2016

ACTIV	01.01.2016	31.12.2016	<i>Diferente</i>
1. Imobilizari necorporale	77.614	43.223	(34.391)
2. Avansuri si Imob. Necorporale in curs	-	-	-
3. Terenuri	13.067.874	13.067.874	-
4. Constructii	19.715.647	18.030.070	(1.685.577)
5. Instalatii tehnice si masini	18.852.105	17.064.387	(1.787.718)
6. Alte instalatii, utilaje, mobilier	386.753	298.943	(87.810)
7. Avansuri si imob. corporale in curs	124.999	223.060	98.061
8. Imobilizarile financiare	490	490	-
A. Total Active immobilizate	52.225.482	48.728.047	(3.497.435)
1. Stocuri	11.060.873	10.028.808	(1.032.065)
2. Creante	15.701.787	23.833.935	8.132.148
3. Investitii pe termen scurt	754.860	32.186	(722.674)
3. Casa si conturi in banca	431.106	249.088	(182.018)
B. Total Active circulante	27.948.627	34.144.017	6.195.391
C. Cheltuieli in avans	23.756	240.560	216.804
TOTAL ACTIV(A+B+C)	80.197.865	83.112.623	2.914.759
PASIV	01.01.2016	31.12.2016	
1. Capital social	3.730.463	3.730.463	-
2. Rezerve	22.614.114	23.831.723	1.217.609
3. Rezultatul reportat	245.969	289.845	43.877
4. Rezerve din reevaluare	34.290.544	34.246.668	(43.877)
4. Rezultatul exercitiului	1.217.608	(2.535.531)	(3.753.139)
5. Repartizarea profitului	-	-	-
	62.098.698	59.563.167	

D. Capitaluri proprii			(2.535.531)
1. Imprumuturi	6.475.936	5.320.533	(1.155.403)
2. Furnizori	7.737.147	8.842.561	1.105.414
3. Datorii salariale	479.282	535.597	56.315
4. Datorii la buget	2.218.681	3.541.067	1.322.386
5. Alte datorii	245.300	4.268.042	4.022.742
E. Datorii totale, din care	17.156.346	22.507.800	5.351.454
- datorii ce trebuie platite mai repede de 1 an	15.322.051	21.714.833	6.392.782
- datorii ce trebuie platite mai tarziu de 1 an	1.834.296	792.967	1.041.327
F. Venituri in avans	528.508	503.792	(24.716)
G. Provizioane	414.313	537.865	123.552
TOTAL PASIV (D+E+F+G)	80.197.865	83.112.624	2.703.831

Soldul Imobilizarilor necorporale reprezinta contravaloarea programului informatic de contabilitate tip ERP si INFOR (In cazul celui de-al doilea, au fost facute modificari in cursul anului 2016, acestea reprezentand rulajul debitor al conturilor de imobilizari).

Descresterea valorii **activelor imobilizate** este in principal rezultatul diminuarii valorii nete contabile prin uzura echipamentelor tehnice si masinilor refectionata prin amortizare.

In cursul anului 2016 principalele puneri in functiune de active fixe corporale au fost:

Descriere	Valoare
AUTOTURISM VOLKWAGEN TOUAREG	239.294
AUTOTURISM VOLKWAGEN PASSAT	170.469
MASINA DE SABLAT TIP OMSG	109.432
AUTOUTILITARA N3 IVECOML180E25	68.398
ATELIER ROTARIE STRUNGARIE trotuar	42.632
GARNITURA DE VINCIURI 4*20 T	39.000
TOTAL	669.225

Acestea reprezinta transferuri de la imobilizari corporale in curs inregistrate in perioadele precedente si in perioada curenta si achizitiile de imobilizari corporale de la furnizori (cele doua autoturisme).

Metoda de amortizare utilizata in timpul anului 2016 este metoda liniara, functie de durata de utilizare stabilita in limitele prevazute in H.G. nr. 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe.

La data de 31 decembrie 2016 nu au fost reevaluate activele imobilizate ale Societatii.

Activele circulante au crescut fata de anul precedent cu 6.195.391 lei, iar in cadrul lor principalele categorii au evoluat astfel:

- Stocurile au scazut in 2016 cu 1.032.065 lei fata de 2015 ca urmare a scaderii productiei neterminata de la final de an; aprovizionarile de materiale si piese au ramas constante.

- Situația **stocurilor** la 31.12.2016 este următoarea:
 - stocuri de materiale și produse finite: 8.977.224 lei
 - producție neterminată: 968.203 lei
 - avansuri pentru cumpărări de stocuri: 83.382 lei
- **Creașțele** au crescut față de începutul anului cu 8.132.148 lei, datorită întârzierilor la plata provenite de la clienții externi. În totalul creașțelor, cea mai mare pondere o dețin creașțele nete asupra clienților în suma de 20.227.265 lei.
- **Datoriile totale** pe termen scurt au crescut față de începutul anului cu 6.392.782 lei, datorită deficitului de numerar provenit de la încasările cu întârziere ale clienților externi. Cea mai mare pondere în datoriile totale o au datoriile comerciale. Datoriile ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an au scăzut datorită unor rambursări efectuate de societate în cursul anului, cu valoarea totală de 1.041.327 lei.
- Datoriile față de bănci au scăzut în 2016 față de 2015 cu 1.155.403 lei datorită rambursărilor de credite de investiții. Suma de 5.320.533 lei datorată băncilor și altor instituții financiare se compune din:
 - linie de credit: 3.474.845 lei
 - credit investiții VI: 1.841.026 lei
 - dobânzi: 4.662 lei

Capitalurile proprii au scăzut față de anul precedent cu suma de 2.535.531 lei din următoarele motive:

- au scăzut rezervele din reevaluare cu 43.875 lei reprezentând diferența din reevaluare aferentă mijloacelor fixe scoase din evidență și casate;
- rezultatul exercițiului din anul curent este mai mic cu 3.753.139 lei decât anul precedent, compania înregistrând pierdere contabilă în 2016, datorată pierderii litigiului cu SAAF;
- profitul nerepartizat este în valoare de 289.845 lei (în creștere cu 43.877 lei).

6. Informații care rezultă din CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE la 31.12.2016

Situația comparativă a veniturilor pe anul 2016-2015 se prezintă astfel:

Indicatorul	2015	2016	Diferențe
Venituri totale, din care:	51.200.771	47.096.737	-4.104.034
* Venituri din exploatare	50.934.242	46.908.197	-4.026.045
* Venituri financiare	266.529	188.540	-77.989

În totalul veniturilor realizate în 2016, **veniturile din exploatare** au o pondere de 99,60%, în anul 2015 ponderea fiind de 99,48%.

Veniturile din exploatare se compun din:

Indicatorul	2015	2016	Diferențe
Venituri din exploatare	50.934.242	46.908.197	-4.026.045
1. Cifra de afaceri	47.582.355	47.720.555	138.200
2. Variația stocurilor	1.572.426	-1.068.036	-2.640.462
3. Producția imobilizată	458.347	140.516	-317.831
4. Alte venituri	1.321.114	115.162	-1.205.952

Cifra de afaceri se compune din:

Indicatorul	2015	2016	Diferente
Cifra de afaceri din care:	47.582.352	47.720.555	138.203
1. Producția marfa	42.047.537	42.053.813	6.276
a. Reparație vagoane	39.828.211	37.925.333	-1.902.878
b. Produse finite	1.356.960	2.365.987	1.009.027
c. Diverse	862.366	1.762.493	900.127
2. Alte prestari (inchirieri, alte prestatii)	3.544.767	4.929.144	1.384.377
3. Produse reziduale	611.582	499.478	-112.104
4. Vanzari de marfuri	1.378.466	238.120	-1.140.346

Veniturile din producția de imobilizări cuprind costurile de producție ale investițiilor efectuate în regie proprie și autoutilările.

Alte venituri din exploatare cuprind:

- Venituri din subvenții pentru investiții	24.715 lei
- Venituri din refacturari	66.670 lei
- Venituri din datorii prescrise, imputatii, subventii	4.928 lei
- Venituri din vanzarea activelor	18.849 lei

TOTAL **115.162 lei**

Cheltuielile materiale aferente anului 2016 comparativ cu anul 2015:

	2015	2016
Cheltuieli cu materiale pentru serviciile de reparatii	17.444.379	13.650.170

Detallarea privind Cheltuielile cu prestatiile externe pentru anul 2016, comparativ cu anul 2015 este urmatoarea:

	2015	2016
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	505.362	198.456
Cheltuieli cu chirii	392.119	478.084
Cheltuieli cu prime de asigurari	98.054	129.348
Cheltuieli cu studii si cercetari	-	
Cheltuieli cu colaboratorii	317.788	330.624
Cheltuieli cu comisioane și onorarii	34.172	149.241
Cheltuieli cu reclama și publicitate	214.780	221.685
Cheltuieli cu transportul bunurilor	953.686	636.588
Cheltuieli cu deplasari	291.985	244.854
Cheltuieli postale și telecomunicatii	188.686	224.587
Cheltuieli cu serviciile bancare	62.279	58.168
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.562.207	3.898.611
TOTAL	6.621.119	6.570.246

Din categoria "Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti" cele mai importante sunt reprezentate de cheltuieli privind paza societatii in valoare de 765.934 lei, taxele de acces convoale in valoare de 718.343 lei, cheltuielile cu manevra in valoare de 673.880 lei, cheltuielile cu prestatiile pentru material rulant in valoare de 401.735 lei, cheltuieli cu mentenanta informatica in valoare de 172.848 lei și cheltuielile cu omologari, avizari și autorizari in valoare de 77.994 lei.

Cheltuielile financiare se compun din:

Grupa de cheltuieli	2015	2016
CHELT. FINANCIARE, din care:	605.289	363.034
- Cheltuieli cu dobanzi aferente creditelor	241.369	188.171
- Cheltuieli cu diferente de curs nefavorabile	363.920	174.863

Analiza rezultatului din exploatare

	Precedent 2015	Curent 2016
1.Cifra de afaceri neta	47.582.355	47.720.555
2.Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	38.271.485	39.456.041
3.Cheltuieli activitati de baza	23.827.932	22.636.311
4.Cheltuieli activitati auxiliare	2.534.926	3.009.856
5.Cheltuieli indirecte productie	11.908.627	13.809.874
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	9.310.870	8.264.514
7.Cheltuieli de desfacere	711.355	801.894
8.Cheltuieli generale si de administratie	5.077.632	5.373.082
9.Cheltuieli aferente altor venituri din exploatare	1.190.718	4.706.237
10.Alte venituri din exploatare	1.321.114	255.678
11.Rezultatul din exploatare (6-7-8-9+10)	1.977.596	(2.361.037)

7. Principalii indicatori:

	Precedent	Curent
1. Indicatori de lichiditate		
Indicatorul lichiditatii curente	1,82	1,57
Indicatorul lichiditatii imediate	1,10	1,18
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare	2,95%	9%
Indicatorul privind acoperirea dobinzilor	8,04	(12,55)
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a stocurilor	3,5	2,67
Numarul de zile de stocare	104	137
Viteza de rotatie a debitelor clienti	113 zile	123 zile
Viteza de rotatie a creditelor furnizor	70 zile	107 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,91	0,98
Viteza de rotatie a activelor totale	0,59	0,57
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	2,9%	-4%
Marja bruta din vanzari	19,57%	17,32%
5. Indicatori privind rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune	0,82	-1,7

8. Alte informatii:

8.1 Detaliile despre partile afiliate:

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
Grampet SA	control - societate mama	Vanzari/Cumparari servicii	Romania	Bucuresti
Electroputere FVU	sub control comun	Vanzari/cumparari de materiale/servicii	Romania	Pascani
Grup Feroviar Roman SA	sub control comun	Vanzari/cumparari de materiale/servicii	Romania	Bucuresti
Trans Expedition Feroviar SRL	detinuta de Presedintele CA, fiind una dintre partile care controleaza Grupul	Vanzari/cumparari de materiale, marfuri/servicii	Romania	Bucuresti
TEF Logistica Feroviara	sub control comun	Cumparari de servicii	Romania	Bucuresti
Transbordare Vagoane Marfa SA	Sub control comun	Vanzari /cumparari servicii	Romania	Bucuresti
Rolling Stock Company SA	sub control comun	Vanzari servicii	Romania	Bucuresti
ERWKAT (Grampet Service SA)	sub control comun	Cumparari de servicii/Vanzari materiale	Romania	Ploiesti
Train Hungary Kft	sub control comun	Vanzari/Cumparari de servicii	Romania	Bucuresti
Grampet Debreceni Vagonyar KFT.	sub control comun	Vanzari / Cumparari de materiale	Ungaria	Debrecen
Bulgarian Railway Company A.D.	Sub control comun	Vanzari servicii	Sofia	Bulgaria
Servtrans Invest SA	sub control comun	Vanzari / Cumparari servicii	Romania	Bucuresti

8.2 Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate:

La 31 decembrie 2016 societatea are de incasat creante de la entitatile afiliate / alte parti legate in suma de 19.069.919 lei (la 31 decembrie 2015 - 11.139.361 lei).

La 31 decembrie 2016 societatea are datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate in suma de 4.389.186 lei (la 31 decembrie 2015 - 958.692 lei).

a. Informatii cu privire la tranzactiile cu entitatile afiliate si alte parti legate:

In cursul anului 2016 societatea a efectuat vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate (fara TVA) catre entitatile afiliate / alte parti legate in suma de 34.532.143 lei (In anul 2015: 29.038.072 lei).

In cursul anului 2016 societatea a efectuat achizitii de bunuri si servicii (fara TVA) de la entitatile afiliate / alte parti legate in suma de 8.133.404 lei (In anul 2015:11.532.507 lei).

b. Riscuri financiare

Riscul ratel dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratel dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. Societatea nu acopera acest risc prin instrumente derivate.

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON).

Intrucat incasarile in valuta sunt in quantum suficient de mare pentru a acoperi platile de imprumuturi si datorii in valuta, conducerea Societatii apreciaza ca aceasta prezinta o expunere nesemnificativa la riscul variatiilor de curs valutar.

Riscul de credit

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditiile de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante nelncasabile.

c. Informatii despre impozitul pe profit:

		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Profit/Pierdere contabila	1	1.638.836	(2.535.531)
Deduceri	2=3+4	104.778	18.219
Venituri neimpozabile	3	104.778	18.219
Cheltuieli deductibile - rezerva legala	4	-	-
Elemente similare veniturilor	5	1.312.182	43.876
Cheltuieli nedeductibile	6	444.605	1.949.007
Profit impozabil/Pierdere fiscala	7=1-2+5+6	3.290.845	(560.866)
Pierdere fiscala din anul precedenti	8	-	-
Alte elemente	9	-	-
Impozit pe profit curent	10=7*16%	526.535	-
Reducere impozit pe profit (sponsorizari)	11	105.307	-
Impozit pe profit declarat pentru anul de raportare prin formularul 100 / impozit retinut la sursa in anul de raportare	12	-	472.863
Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei	13=10-11	421.228	-
Diferenta de impozit pe profit de recuperat	14	-	472.863

8.3 Controlul intern

Controlul intern este un atribut al conducerii de la toate nivelurile ierarhice. Toate persoanele care dețin funcții de conducere, indiferent de nivelul lor ierarhic sau de domeniul de activitate, trebuie să planifice, organizeze și coordoneze aplicarea măsurilor suficiente pentru a oferi o asigurare rezonabilă asupra faptului că scopurile și obiectivele vor fi îndeplinite.

Atributele conducerii reprezintă un tot unitar, ele se condiționează reciproc. Ca urmare, conducerea nu poate fi privită ca o trecere succesivă de la o funcție la alta, urmând ca totul să se reia de la capăt.

Controlul reprezintă atât funcția finalizatoare a procesului de conducere, cât și funcția care furnizează elementele necesare pentru realizarea în condiții corespunzătoare a celorlalte atribute ale conducerii.

Controlul intern al companiei vizează asigurarea:

- conformității cu legislația în vigoare;
- aplicării deciziilor luate de conducerea entității;
- bunei funcționări a activității interne a entității;
- fiabilității informațiilor financiare;
- eficacității operațiunilor entității;
- utilizării eficiente a resurselor;
- prevenirii și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate etc.

Controlul intern s-a confruntat în permanență cu o lărgire sistematică a ariei de aplicare. În prezent, controlul intern se referă la toate activitățile, toate procedurile, toate informațiile, la întreg patrimoniul, la toți membrii companiei și acționează permanent. Controlul intern este perceput ca un atribut al managementului care răspunde de organizarea acestuia, dar mai ales este preocupat de permanenta actualizare a sistemului de control intern, datorită evoluției riscurilor cu care se confruntă entitatea.

Controlul intern, datorită caracterului său sistematic și atotcuprinzător, răspunde nevoilor de informare ale membrilor Consiliului de Administrație, precum și ale celorlalte persoane care dețin funcții de conducere și de execuție, favorizând dialogul dintre aceștia, asigurând transparentă.

Pe baza informațiilor furnizate de controlul intern, conducerea are posibilitatea să-și fundamenteze mai judicios deciziile manageriale referitoare la programele de activitate, la organizarea și coordonarea structurilor entității, la delimitarea responsabilităților pe compartimente și pe persoanele implicate în efectuarea tranzacțiilor și operațiunilor respective și în consemnarea și prelucrarea informațiilor.

9. Repartizarea profitului

Societatea a obținut în anul 2016 pierdere contabilă în valoare de 2.535.531 lei, care va fi recuperată din profitul anilor viitori.

10. Evenimente ulterioare

Ca evenimente ulterioare datei bilanțului, precizăm:

- Contractarea la data de 16.03.2017, a trei credite de la Banca Comercială Intesa Sanpaolo România, cu următoarele sume și destinații:
 - Credit de investiții în sumă maximă de 1.184.616,60 Euro - pentru achiziția de echipamente necesare construcției de vagoane cisternă; valabilitate: 15.03.2022
 - Credit de investiții în sumă maximă de 432.000 Euro - pentru modernizarea și extinderea capacității de producție a turnătoriei; valabilitate: 15.03.2022
 - Linie de credit în valoare maximă de 2.250.000 lei - pentru finanțarea activității curente; valabilitate: 15.03.2018

Creditele sunt garantate cu active aparținând societății după cum urmează:

- imobilul situat în localitatea Simeria, Județul Hunedoara, reprezentând teren nr top 1018/4 și construcțiile notate sub A1.1 cad C1. Nr top 1018/4), înscris în CF nr. 60871 Simeria;
 - creanțe rezultând din contracte comerciale încheiate între Reva SA Simeria și partenerii comerciali Rolling Stock și Ermewa;
 - echipamente care vor fi achiziționate de către Reva SA Simeria;
 - ipoteca mobilă asupra disponibilităților în lei și valută din contul curent.
- Semnarea unei convenții cu creditorul SAAF (valoare datorie la 31.12.2016: 4.224.842 lei) ca sumă rămasă de plătit la data de 24.04.2017, și anume 3.374.842 lei, să se achite în maxim 23 luni de la această dată cu o rată lunară de minim 150.000 lei/lună.
 - Plata sumei de 160.343 lei reprezentând restul de dividende de plătit către societatea Grampet.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

