Raport anual
conform *Regulament ASF nr. 5/2018*
la data de 31.12.2019
S.C. CONSTRUCŢII COMPLEXE BUZĂU S.A.

- *Sediul societăţii*:

Jud.**BUZĂU**, loc. **Buzău**, str. **B-dul 1 Decembrie 1918, nr 1 bis**

- *Număr de telefon/fax*: **0741 091 227 / 0238 / 416 720**
- *E-mail:* scccbuzausa@yahoo.com /; Web: www.scccbuzau.ro
- *Cod unic de inregistrare*: **RO12714933**
- *Numărul şi data înregistrării la Oficiul Registrului Comerţului*: **J10/ 87/2000**
- *Piaţa reglementată pecare se tranzacţionează valorile mobiliare emise :* Piaţa AeRO-**Sistemul Alternativ de Tranzacţionare administrat de Bursa de Valori Bucureşti**
- *Capitalul social subscris şi vărsat : 866.577,5 lei*
- *Clasa, tipul, numărul şi principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:*

În prezent capitalul social al **Societatii Construcţii Complexe Buzău S.A.** este de 866.577,5 lei este împărtit în 346.631 acţiuni comune, de tip nominativ, dematerializate şi evidenţiate prin înscrieri în registru de evidenţă al acţionarilor. Acţiunile au o valoare nominală de **2.50** lei.

1. Activitatea societăţii

1.1.
a) Obiectul de activitate principal al societăţii îl reprezintă construcţii civile, construcţii de poduri şi construcţii industriale, prestaţii cu utilaje de construcţii, mijloace de transport auto şi producţie industrială pentru construcţii montaj. Societatea are şi un punct de lucru declarat şi înregistrat, fără personalitate juridică, la Adjud, jud. Vrancea.

b) Societatea CONSTRUCŢII COMPLEXE BUZĂU S.A. s-a constituit la 25.02.2000, este înregistrată la Registrul Comerţului sub Nr. J10/87/2000 şi are codul unic de înregistrare RO12714933.
c) În timpul exerciţiului financiar 2019 nu a avut loc nici o fuziune sau altfel de reorganizare a societăţii comerciale.
d) Nu au fost schimbări de substanţă în ceea ce priveşte planul de afaceri.

1.1.1.Elemente de evaluare generală

Nr. Crt.	Indicatori (lei)	2016	2017	2018	2019
1	Cifra de afaceri netă	11.242.851	6.523.996	4.262.415	6.499.030
2	Costul bunurilor vândute şi al serviciilor prestate(3+4+5)	9.846.126	5.589.134	4.567.852	5.691.998
3	Cheltuielile activităţii de bază	9.846.126	5.589.134	4.567.852	5.691.998
4	Cheltuielile activităţii auxiliare				
5	Cheltuielile indirecte de producţie				
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	1.396.725	934.862	-305.437	807.032
7	Cheltuieli de desfacere				
8	Cheltuieli generale de administraţie				
9	Alte venituri din exploatare	1.017	158.828	324.537	-273.150
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	1.397.742	1.093.690	19.100	533.882
11	Venituri financiare	3.806	5.464	3.130	1.990
12	Cheltuieli financiare	0	0	0	14933
13	Rezultatul financiar (11-12)	3.806	5.464	3.130	-12.943
14	Rezultatul exerciţiului (10+13)	1.401.548	1.099.154	22.230	520.939
15	Impozitul pe profit	320.461	167.250	13.735	90.324
16	Rezultatul net (profit) (14-15)	1.081.087	931.904	8.495	430.615

a) Profitul realizat în anul 2019 a fost de 430.615 lei;
b) Cifra de afaceri, în anul 2019 a fost de 6.499.030 lei;
c) Societatea nu are activitate de export;
d) Costurile efectuate în anul 2019 sunt mai mici decât veniturile realizate;
e) %Procentul din piaţă deţinut este nesemnificativ;
f) În anul 2019 prin măsurile luate s-au înlăturat factorii de incertitudine ce ar fi putut afecta lichiditatea societăţii. Lichiditatea a fost favorabilă. Disponibilităţile băneşti au fost, la 31.12.2019, de 2.802.427 lei.

1.1.2.Evaluarea nivelului tehnic al societăţii comerciale

Lucrările realizate de SC Construcţii Complexe Buzău S.A. în anul 2019 s-au încadrat în categoria: cod CAEN): 4211 „Lucrări de construcţii a drumurilor şi autostrăzilor"
a) Principala piaţă de desfacere a fost: Piaţa internă
b) Structura activităţii nu s-a modificat faţă de anii precedenţi. Ponderea lucrărilor executate, în veniturile şi în totalul cifrei de afaceri, ale societăţii, în ultimii patru ani, a fost de 100%.

Principalii beneficiari al lucrărilor executate în această perioadă a fost:

Client	Lucrări executate	Suma	% în total vânzari
Reg. CF Suc.Galaţi	Electrificare Doaga-Tecuci - Barboşi	2.383.284	32,01
Primăria Vrâncioaia	Pod	3.636.935	48,85
Construcţii Feroviare GL	Canalizare GOHOR	1.117.111	15,01
Alţii		307.045	4,12
TOTAL		7.444.374	100,00

În ceea ce priveşte ponderea fiecărei categorii de lucrări şi servicii în totalul cifrei de afaceri, aceasta este trecută în tabelul următor:

Categorii de lucrări	Pondere în total vânzări %	
	An 2018	An 2019
Construcţii inginereşti	91,80	80,86
Construcţii nerezidenţiale	6,50	15,01
Altele	1,70	4,12
T O T A L	100,00	100,00

c) Produse noi. Întrucât suntem orientaţi spre cerinţele pieţei, nu există lucrări noi pentru care să avem programată o capacitate semnificativă de producţie. În viitor, funcţie de cerinţele pieţei, vom putea dezvolta lucrări.

1.1.3. Evaluarea activităţii de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene)

Principalii furnizori de materii prime şi servicii (transport cu utilaje) au fost VAE APCAROM, SCHINDLER România, TrotuşTrans, SPARK, ManCom, Dosamif, TraverTec S.R.L, Clima Vent HVAC System, CargoMar, ZaineaCom S.R.L.. Criteriile care au stat la baza selectării acestora sunt: calitate superioară, preţ acceptabil, distanţa mică până la punctul de lucru.

1.1.4. Evaluarea activităţii de vânzare

a) Activitatea de construcţii a societăţii se dezvoltă numai pe piaţa internă.

b) Situaţia concurenţială

Având în vedere specificul activităţii în construcţii, situaţia concurenţială se menţine numai până la adjudecarea licitaţiilor la care societatea noastră se prezintă.

c) Societatea noastră înregistrează o dependenţă semnificativă faţă de clienţii noştri astfel:

- CNCFR Reg.CF Galaţi, reprezintând 32,01% din totalul Cifrei de afaceri;
- SC CF Galaţi, reprezintând 15,01% din totalul Cifrei de afaceri;
- Primăria Vrâncioaia, reprezentând 48,85 din totalul Cifrei de afaceri.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajaţii/personalul societăţii comerciale

a)Numărul mediu scriptic al salariatilor pe anul 2019 a fost de 29 persoane, gradul de sindicalizare a forţei de muncă fiind zero.

b) Raporturile dintre manageri şi angajaţi sunt, fără elemente conflictuale.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activităţii de bază asupra mediului înconjurător

Prin specific, impactul activitatăţii de construcţii (activitate de bază), este favorabil asupra mediului înconjurător. Întrucât nu s-a încălcat legislaţia privind protecţia mediului înconjurător, nu au existat litigii.

1.1.7. Evaluarea activităţii de cercetare şi dezvoltare

Cheltuielile curente totale din exerciţiului financiar 2019 au fost mai mici decât veniturile totale aferente şi s-au efectuat din surse proprii de finanţare.

Societatea nu are datorii restante la Bugetul de stat, respectiv, Bugetul asigurărilor sociale. Societatea nu a înregistrat cheltuieli anticipate în anul 2019.

1.1.8. Evaluarea activităţii societăţii privind managementul riscului

Întrucât contractele cu beneficiarii de construcţii se întocmesc numai după adjudecarea lucrărilor în urma licitaţiilor, societatea nu este expusă riscului de preţ. Activitatea se dezvoltă din surse proprii de finanţare, nu a fost necesară contractarea unor credite. Lichiditatea a fost favorabilă iar cash flow-ul satisfăcător.

Politicile contabile utilizate la întocmirea situaţiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societăţii comerciale

a) Societatea nu a înregistrat tendinţe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine care ar fi putut afecta lichiditatea societăţii comerciale comparativ cu aceeaşi perioadă a anului anterior.

b) Situaţia financiară a societăţii nu a fost afectată de cheltuieli de capital, în anul 2019 (nu s-au înregistrat cheltuieli de capital).

c) Nu s-au înregistrat evenimente, tranzacţii, schimbări economice care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.

2.Activele corporale ale societăţii comerciale

2.1 Amplasarea şi caracteristicile principalelor capacităţi de producţie din proprietatea Societăţii Construcţii Complexe Buzău SA

Activele corporale ale societăţii sunt amplasate în incinta societăţii, şi în punctele de lucru, sunt formate din terenuri, clădiri, şi mijloace de transport.

2.2. Descrierea şi analizarea gradului de uzură a proprietăţilor SC Construcţii Complexe Buzău SA

Gradul de utilizare a principalelor capacităţi de producţie este 100%, iar gradul de uzură diferă la mijloace de transport (90%) faţă de al clădirilor (63%). De altfel, clădirile au fost reevaluate până la 31.12.2018, în conformitate cu prevederile legale.

Referitor: „Terenuri", până la 31.12.2011, societatea are în proprietate terenuri (dobândite prin hotărâri judecătoreşti nr. 218/13.06.2005, 730/22.11.2006 şi 486/06.11.2006), în suprafaţă totală de 86.035 mp, evaluate şi înregistrate în evidenţa contabilă în suma totală de 336.180 lei.

În anul 2019 nu s-a realizat "Producţie de imobilizări".

2.3. Nu au existat cazuri de revendicare care să greveze proprietatea Societăţii Construcţii Complexe Buzău S.A. asupra activelor corporale deţinute în patrimoniu.

3.Piaţa valorilor mobiliare emise

3.1. Piaţa organizată pe care se tranzacţionează valorile imobiliare: **ATS.**

Capitalul social de 866.577,5 lei, subscris şi vărsat integral, format din 346.631 acţiuni nominale, de 2,50 lei nu a suferit modificări în anul 2019.

Structura acţionariatului la sfârşitul anului 2019 arată astfel:

Denumire deţinător	Număr deţineri	Procent %
Construcţii Feroviare Galaţi S.A.	113.695	32,8000
Condor TCM S.A. Sinaia	113.692	32,7991
A.V.A.S. Bucureşti	16	0,0046
Persoane Fizice	112.069	32,3309
Persoane Juridice	7.159	2,0653
Total	346.631	100,0000

3.2. În exerciţiul financiar 2019 rezultatul net – Profit a fost de: 430.615 lei.

Se propune repartizarea Profitului net, de 430.615 lei, **în anul 2020, astfel:**

Dividende 0% 0 lei;

Fondul de dezvoltare 100% 430.615 **lei.**

Comparativ cu anul 2018 repartizarea profitului se prezintă astfel:

DESTINATIA	SUMA	
	2018	2019
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	940.399	439.110
aferent an precedent	931.904	8.495
aferent an curent	8.495	430.615
REPARTIZAT în anul 2019/2018: din care;	931.904	8.495
rezerva legala		
acoperirea pierderii contabile		
dividende		
Impozit pe dividende		
alte repartizări (fond de dezvoltare)	931.904	8.495
PROFIT NEREPARTIZAT :	8.495	430.615

În anul 2019, profitul net, nerepartizat, aferent anului 2018 a fost repartizat, astfel:
- Fondul de dezvoltare 100% = 8.495lei

3.3. Societatea nu a avut nici o activitate de achiziţionare a propriilor acţiuni.
3.4. Societatea nu are filiale.
3.5. Societatea nu a emis obligaţiuni şi nici alte titluri de creanţă.

4. Conducerea societăţii comerciale
4.1. Lista administratorilor şi informaţii despre fiecare administrator
a) Lista administratorilor societăţii comerciale la 31.12.2019, era:

1. Vidraşcu Nicuşor — Preşedinte ;
2. Bălan Mituş Romeo — Vicepreşedinte ;
3. Radu Nicolae — Membru .

b) Vidraşcu Nicuşor deţine şi funcţia de Director general, în cadrul societăţii comerciale.
c) În ultimul an administratorii nu au încheiat tranzacţii între ei şi societatea comercială.
d) Participarea administratorilor la capitalul social al societăţii comerciale, este nesemnificativă.
e) Nu există persoane afiliate societăţii comerciale.
4.2. Lista membrilor conducerii executive a societăţii comerciale
a) Conducerea executivă a societăţii a fost formată din:

1. sing.Vidraşcu Nicuşor — Director General
2. ec. Neacşu Elena — Director Economic
3. ing.Talpoş Ştefan — Director Teh.Mecano-energetic

Directorul general are contract de mandat iar ceilalţi membri ai conducerii executive au contracte individuale de muncă.
b) Nu există nici un acord, înţelegere sau legătură între membrii conducerii executive şi o altă persoană datorită căreia aceştia au fost numiţi ca membri ai conducerii executive.
c) Participarea conducerii executive la capitalul social al societăţii comerciale, este nesemnificativă.

4.3. Nici o persoană din conducerea administrativă, respectiv, executivă nu a fost implicată în litigii sau proceduri administrative în ultimii 5 ani.

5. Situaţia financiar-contabilă

[Anexăm Raportarea financiar-contabilă anuală, întocmită conform normelor metodologice emise de Ministerul Finanţelor în aplicarea Legii contabilităţii nr. 82/1991, verificată de Auditorul extern]

Analiza elementelor patrimoniale ale societăţii pentru anul 2019

s-a efectuat pe baza datelor culese din documentele de evidenţă contabilă: bilanţ, balanţa de verificare, situaţii patrimoniale, dări de seamă statistice.

Elemente de bilanţ

Structura activului contabil

Lei

Nr. Crt	ACTIV	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
1	Imobilizări necorporale				
2	Imobilizări corporale, din care:	2.427.543	1.394.157	1.278.880	1.281.966
	a) terenuri	336.180	336.180	336.180	336.180
	b) mijloace fixe+clădiri +constructii	983.525	907.178	942.700	945.786
	c) imobilizări corporale în curs	1.107.838	150.799	0	0
3	Imobilizări financiare	2.786.641	4.247.052	4.270.139	3.495.823
I.	Total active imobilizate(1+2+3)	5.214.184	5.641.209	5.549.019	4.777.789
4	Stocuri din care:	2.074	1.002	281.534	770
	- Stocuri de materii prime, materiale, consumabile, obiecte de inventar	2.074	1.002	8.384	770
	- Stocuri la terti				
	- Productia în curs			273.150	
	-Semifabricate, produse finite,produse reziduale				
	- Furnizori- debitori				
	- Mărfuri				
	- Ambalaje				
5	Alte active circulante din care:	2.306.495	1.684.169	1.591.332	3.198.976
	- Clienti si conturi asimilate	131.569	883.739	1.117.093	342.445
	- Alte creante	15.371	42.454	34.305	54.104
	- Titluri de plasament				
	- Conturi la bănci	2.140.187	753.397	426.208	2.798.497
	- Casa în lei	19.368	4.579	13.727	3.930
	- Alte valori				
II.	Total active circulante (4+5)	2.308.569	1.685.171	1.872.866	3.199.746
III	Conturi de regularizare si asimilate, din care:				
	- Cheltuieli înregistrate în avans				
	- Decontări de operatii în curs de clarificare				
	- Decontări conversie – activ				
IV	Prime privind rambursarea obligatiunilor				
	Total ACTIV (I+II+III+IV)	7.522.753	7.326.380	7.421.885	7.977.535

Mai jos prezentăm structura pasivului contabil.

Structura pasivului contabil

lei –

Nr. crt	PASIV	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
I.	Capitaluri proprii total, din care	6.508.846	6.483.710	6.492.205	6.922.820
	- Capital social	866.577	866.577	866.577	866.577
	- Rezerve	4.102.318	4.685.229	5.617.133	5.625.628
	- Rezultatul reportat	458.864			
	-Rezultatul exercitiului (profit/pierdere)	1.081.087	931.904	8.495	430.615
	- Repartizarea profitului	797.310	1.081.087	931.904	8.495
	- Dividende	398.655			
	- Repartizări la fondul de dezvoltare	398.655	1.081.087	931.904	8.495
	- Subventii pentru investitii				
	- Provizioane				
II.	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli				
III.	Datorii – total, din care:	1.013.907	842.670	929.680	1.054.715
	- Împrumuturi si datorii asimilate				
	- Furnizori si conturi asimilate	1.013.907	842.670	929.680	1.054.715
	- Clienti – creditori				
	- Alte datorii				
IV	**Conturi de regularizare si asimilate, din care:**	0	0	0	0
	- Venituri înregistrate în avans				
	- Decontări de operatii în curs de clarificare				
	- Diferente de conversie – pasiv				
	Total PASIV (I+II+III+IV)	7.522.753	7.326.380	7.421.885	7.977.535

b) Contul de profit si pierdere

lei –

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
1.	Venituri din exploatare – total	11.243.868	6.682.824	4.586.952	6.225.880
2.	Cheltuieli din exploatare – total	9.846.126	5.589.134	4.567.852	5.691.998
I.	**Rezultatul din exploatare (1-2)**	**1.397.742**	**1.093.690**	**19.100**	**533.882**
3.	Venituri financiare – total	3.806	5.464	3.130	1.990
4.	Cheltuieli financiare – total				14.933
II.	**Rezultatul financiar (3-4)**	3.806	5.464	3.130	-12.943
A.	**Rezultatul curent (I+II)**	**1.401.548**	**1.099.154**	**22.230**	**520.939**
5.	Venituri exceptionale				
6.	Cheltuieli exceptionale				
III.	**Rezultatul exceptional (5-6)**				
7.	Venituri totale (1+3+5)	11.247.674	6.688.288	4.590.082	6.227.870
8.	Cheltuieli totale (2+4+6)	9.846.126	5.589.134	4.567.852	5.706.931
B.	**Rezultatul brut (I+II+III)=(7-*)**	**1.401.548**	**1.099.154**	**22.230**	**520.939**
C.	**Impozitul pe profit**	320.461	167.250	13.735	90.324
D.	**Rezultatul net al exercitiului**	**1.081.087**	**931.904**	**8.495**	**430.615**

Indicatori de eficienţă economică şi financiară ai activului

Lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
1.	Raport între Active imob si Active circ	2,26	3,35	2,96	1,49
2.	Grad de imobilizare a Abil (Aimob/TotalA)	0,69	0,77	0,75	0,60
3.	Nr. de rotatii ale A (Vtotalã/TotalA)	1,00	1,00	1,00	1,00
4.	Grad de utilizare a Ksoc(TotalA/Ksoc)	8,68	8,45	8,56	9,21
5.	Rata rentabilitãtii patrimoniului (Profit brut/TotalA) %	14,37	12,72	0,11	5,40

Din analiza elementelor de eficienţă financiară prezentate în acest tabel se constată următoarele:

Evoluţia activelor fixe

lei -

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2015	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
1.	Imobilizări necorporale				
2.	Imobilizări corporale	2.427.543	1.394.157	1.278.880	1.281.966
3.	Imobilizări financiare	2.786.641	4.247.052	4.270.139	3.495.823
4.	**Total active fixe**	**5.214.184**	**5.641.209**	**5.549.019**	**4.777.789**
5.	Număr de rotatii ale a activelor fixe (Vtotale/Afixe)	2,16	1,19	0,83	1,30
6.	Act. fixe ce revin la 1 leu Venit total (Afixe/Vtotal)	0,46	0,84	1,21	0,77

Evolutia activelor circulante

lei –

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
1.	**Stocuri**	**2.074**	**1.002**	**281.534**	**770**
	- Materii prime, mater.consumabile, ob de inv.	2.074	1.002	8.384	770
	- Stocuri la terti				
	- Productie neterminată			273.150	
	- Semifabricate, produse finite, produse reziduale				
	- Mărfuri				
	- Ambalaje				
	- Furnizori – debitori				
2.	**Creante**	**146.940**	**926.193**	**1.151.398**	**396.549**
	- Clienti	131.569	883.739	1.117.093	342.445
	- Alte circulante	15.371	42.454	34.305	54.104
3.	**Disponibilitãti bãnesti si plasamente**	**2.159.555**	**757.976**	**439.935**	**2.802.427**
	- Disponibilitãti în lei	2.140.187	753.397	426.208	2.798.497
	- Disponibilitãti la bãnci în devize				
	_ Casa în lei	19.368	4.579	13.727	3.930
	- Alte valori				
	TOTAL active circulante	**2.308.569**	**1.685.171**	**1.872.866**	**3.199.746**

Valori medii pentru determinarea indicatorilor de analizã a activelor circulante

lei -

Nr. crt	Indicatori	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
1.	Media activelor circulante pe total (soldI si soldF)	1.996.870	1.685.171	1.779.018	2.536.306
2.	Media stocurilor (începutul si sfârsitul perioadei)	1.538	1.002	141.268	141.152
3.	Media creantelor (soldI si soldF)	536.567	926.193	1.038.795	1.349.672

c) Flux de numerar 2016, 2017, 2018, 2019

Lei

		Explicaţii	Nr. rând	*An 2015*	*An 2016*	*An 2017*	*An 2018*	*An 2019*
	+	Cifra de afaceri	1	6.424.486	11.242.851	6.523.996	4.262.415	6.499.030
	+	Producţia stocată ±	2			55.600	318.037	-273.150
	+	Producţia imobilizată	3					
	+	Subvenţii de exploatare	4					
	+	Alte venituri din exploatare si provizioane	5	159.611	1.017	103.228	6.500	
=	=	Total venituri din exploatare	**6**	**6.584.097**	**11.243.868**	**6.682.824**	**4.586.952**	**6.225.880**
	+	Ch. privind mărfurile, mat.prime şi mat. consumabile	7	2.941.429	4.641.049	2.396.625	1.641.342	2.148.537
	+	Energie, combustibil, etc	8	134.886	149.794	137.184	177.449	192.002
	+	Salarii directe	9	716.788	1.071.211	1.332.163	1.327.962	1.188.337
	+	Alte cheltuieli directe	10	1.003.642	3.125.297	1.054.133	847.551	1.523.285
-	=	**Total cheltuieli variabile**	**11**	**4.796.745**	**8.987.351**	**4.920.105**	**3.994.304**	**5.052.161**
=		**Marja brută (V. din exploatare – cheltuieli variabile)**	**12**	**1.787.352**	**2.256.517**	**1.762.719**	**592.648**	**1.173.719**
	+	Cheltuieli fixe cu forţa de muncă	13	563.289	609.160	313.574	244.732	225.764
	+	Impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	14	74.713	92.814	87.530	84.267	111.310
	+	Amortizări şi provizioane	15	199.452	156.801	267.925	244.549	302.763
	+	Alte cheltuieli fixe	16					
-	=	**Total cheltuieli fixe**	**17**	**837.454**	**858.775**	**669.029**	**573.548**	**639.837**
=		**Rezultatul din exploatare (+/-)**	**18**	**949.898**	**1.397.742**	**1.093.690**	**19.100**	**533.882**
	+	Venituri financiare	19	1.371	3.806	5.464	3.130	1.990
	-	Cheltuieli financiare	20					14.933
+	=	**Rezultatul financiar (+/-)**	**21**	1.371	3.806	5.464	3.130	-12.943
	+	Venituri excepţionale	22					
	-	Cheltuieli excepţionale	23					
+	=	Rezulatul excepţional (+/-)	**24**					
=		**Rezultatul brut al execţiului (+/-)**	**25**	**951.269**	**1.401.548**	**1.099.154**	**22.230**	**520.939**
-		**Impozit pe profit**	**26**	**153.959**	**320.461**	**167.250**	**13.735**	**90.324**
=		**Rezultatul net al exerciţiului (+/-)**	**27**	**797.310**	**1.081.087**	**931.904**	**8.495**	**430.615**

		Flux de numerar	**28**					
	±	Profit sau pierdere	29	797.310	1.081.087	320.461	8.495	430.615
	+	Amortizarea inclusă în costuri	30	199.452	156.801	267.925	244.549	302.763
	-	Variaţia stocurilor (+/-)	31	-213	-1.287	-1.072	-282.535	280.764
	-	Variaţia creanţelor (+/-)	32	-654.003	-851.797	779.253	-225.205	754.849
	+	Variaţia furnizorilor şi clienţilor creditori (+/-)	33	221.548	-62.347	-171.237	-87.010	181.360
	-	Variaţia altor elemente de activ (+/-)	34	587.002	-228.140	- 1.401.579	-100.685	98.560
	+	Variaţia altor pasive (+/-)	35	647.744	-549.619	- 1.412.685	-89.209	101.432
=	=	**Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)**	**36**	**1.798.840**	**-455.302**	**- 1.618.934**	**-531.600**	**2.150.343**
	+	Sume din vânzarea activelor şi mijloacelor fixe	37					
	-	Achiziţii de imobilizări corporale	38					
	-	Ch.pt. imob. corp. şi necorp. executate în regie proprie	39					
+	=	**Flux de numerar din activitatea de investiţii (B)**	**40**					
	+	Variaţia împrumuturilor (+/-), din care:	41					
	+	Credite pe termen scurt de primit	42					
	-	Restituiri de credite pe termen scurt	43					
	+	Credite pe termen mediu şi lung de primit	44					
	-	Restituiri de credite pe termen mediu şi lung	45					
	+	Subvenţii primite pentru investiţii	46					
	+	Dividende de plătit	47	150.209	227.162	217.355	213.559	212.149
+	=	**Flux de numerar din activitatea financiară (C)**	**48**	**150.209**	**227.162**	**217.355**	**213.559**	**212.149**
+		**Disponibilităţi băneşti la începutul perioadei**	**49**	**438.646**	**2.387.695**	**2.159.555**	**757.976**	**439.935**
+		**Flux de numerar net (A+B+C)**	**50**	**1.949.049**	**-228.140**	**- 1.401.579**	**-318.041**	**2.362.492**
=		**Disponibilităţi băneşti la sfârşitul perioadei**	**51**	**2.387.695**	**2.159.555**	**757.976**	**439.935**	**2.802.427**

6. Semnături:

PREŞEDINTE C.A.,
Director General
Vidraşcu Nicuşor

Director Economic,

Neacşu Elena