Raportul anual
conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006

pentru exercitiul financiar 2016

- *Sediul societății*:

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: .....
- *Numărul şi data înregistrării la Oficiul Registrului Comerţului*: **J10/ 87/2000**
- *Cod unic de inregistrare*: **RO12714933**
- *Clasa, tipul, numărul şi principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:*

În prezent capitalul social al **Societatea 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.
Piaţa organizată pe care s-au tranzacţionat valorile imobiliare: **ATS**

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 2016 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)	2013	2014	2015	2016
1	Cifra de afaceri netă	4.617.143	4.006.796	6.424.486	11.242.851
2	Costul bunurilor vândute şi al serviciilor prestate(3+4+5)	3.681.877	3.868.398	5.634.199	9.846.126
3	Cheltuielile activităţii de bază	3.681.877	3.868.398	5.634.199	9.846.126
4	Cheltuielile activităţii auxiliare				
5	Cheltuielile indirecte de producţie				
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	935.266	138.398	790.287	1.396.725
7	Cheltuieli de desfacere				
8	Cheltuieli generale de administraţie				
9	Alte venituri din exploatare	-699.534	185.931	159.611	1.017
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	235.732	324.329	949.898	1.397.742
11	Venituri financiare	349	1.592	1.371	3.806
12	Cheltuieli financiare	0	0	0	0
13	Rezultatul financiar (11-12)	349	1.592	1.371	3.806
14	Rezultatul exerciţiului (10+13)	236.081	325.921	951.269	1.401.548
15	Impozitul pe profit	53.879	57.511	153.959	320.461
16	Rezultatul net (profit) (14-15)	182.202	268.410	797.310	1.081.087

a) Cifra de afaceri, în anul 2016 a fost de 11.242.851 lei.

b) Societatea nu are activitate de export.

c) Costurile efectuate în anul 2016 sunt mai mici decât veniturile realizate.

d) %Procentul din piaţă deţinut este nesemnificativ.

e) În anul 2016 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 31.12.2016, de 2.159.555 lei.

1.1.2.Evaluarea nivelului tehnic al societăţii comerciale

a) Lucrările realizate de SC Construcţii Complexe Buzău SA în anul 2016 s-au încadrat în categoria: cod CAEN): 4211 „Lucrări de construcţii de drumuri şi, autostrăzi"

Principala piaţă de desfacere a fost: Piaţa internă

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	%în total vânzari
Reg. CF Suc.Galaţi	Electrificare Doaga-Tecuci -Barboşi	85,60
Reg. CF Suc.Galaţi	Reabilitare clădire CED Fileşti	4,06
Consiliul Local Năruja	Pod de beton armat la Năruja	5,75
ROMARM UM Mija	Reparaţii şi reabilitări la Ob.1,Ob.14-61	3,39
Altele		1,20
TOTAL		100,00

b) 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 2015	**An 2016**
Construcţii inginereşti	91,35	85,01
Construcţii nerezidenţiale	7,45	11,28
Altele	3,58	3,71
TOTAL	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, cu 9.168.595 lei, reprezintând 81,55% din totalul Cifrei de afaceri;
- ROMARM UM Mija, cu 363.712 lei, reprezintând 3,24% din totalul Cifrei de afaceri;
- Alţii cu 1.710.544 lei, reprezentând 15,21% din totalul Cifrei de afaceri.

1.1.5.Evaluarea aspectelor legate de angajaţii/personalul societăţii comerciale

a)Numărul mediu scriptic al salariatilor pe anul 2016 a fost de 43 persoane, gradul de sindicalizare a forţei de muncă fiind zero.

b) Raporturile dintre manageri şi angajaţi sunt normale, 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 nici litigii.

1.1.7. Evaluarea activităţii de cercetare şi dezvoltare

Cheltuielile curente totale din exerciţiului financiar 2016 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 2016.

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 2016 (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 SC Construcţii Complexe Buzău SA

Activele corporale ale societăţii sunt amplasate în incinta societăţii, şi în punctele de lucru, sunt formate din terenuri, clădiri, mijloace de transport şi imobilizări în curs (primite în patrimoniu la constituire).

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 31.12.2015, 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 2016 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 2016.
Structura acţionariatului la sfârşitul anului 2016 arată astfel:

Denumire deţinător	Număr deţineri	Procent %
Construcţii Feroviare Galaţi S.A.	113.695	32,8000
S.C. Condor S.A. Deva	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 2016 rezultatul net – Profit a fost de: 1.081.087 lei.
Se propune repartizarea Profitului net, de 1.081.087 lei, în anul 2017, astfel:
Dividende 0% 0 lei;
Fondul de dezvoltare 100% 1.081.087 lei.

Comparativ cu anul 2015 repartizarea profitului se prezintă astfel:

DESTINATIA	SUMA	
	2015	**2016**
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	1.149.250	1.878.397
aferent an precedent	268.410	797.310
aferent an curent	797.310	1.081.087
REPARTIZAT în anul 2016/2015: din care;	268.410	797.310
rezerva legala		
acoperirea pierderii contabile		
dividende	214.728	398.655
Impozit pe dividende	34.356	34.356
alte repartizări (fond de dezvoltare)	53.682	398.655
PROFIT NEREPARTIZAT :	797.310	1.081.087

În anul 2016, profitul net, nerepartizat, aferent anului 2015 a fost repartizat, astfel:
- Dividende 50% = 398.655 lei;
- Fondul de dezvoltare 50% = 398.655 lei

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 societății comerciale

4.1. Lista administratorilor şi informaţii despre fiecare administrator

a) Lista administratorilor societății comerciale la 31.12. 2016, era:

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

b) Vidraşcu Nicuşor deține şi funcția de Director general, în cadrul societății comerciale.

c) În ultimul an administratorii nu au încheiat tranzacții între ei şi societatea comercială.

d) Participarea administratorilor la capitalul social al societății comerciale, este nesemnificativă.

e) Nu există persoane afiliate societății comerciale.

4.2. Lista membrilor conducerii executive a societății comerciale

a) Conducerea executivă a societății 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 cotract de mandat iar ceilalți membri ai conducerii executive au contracte individuale de muncă.

b) Nu există nici un acord, înțelegere sau legătură între membrii conducerii executive şi o altă persoană datorită căreia aceştia au fost numiți ca membri ai conducerii executive.

c) Participarea conducerii executive la capitalul social al societății comerciale, este nesemnificativă.

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

5. Situația financiar-contabilă

[Anexăm Raportarea financiar-contabilă anuală, întocmită conform normelor metodologice emise de Ministerul Finanțelor în aplicarea Legii contabilității nr. 82/1991, verificată de cenzorii interni]

Analiza elementelor patrimoniale ale societății pentru anul 2016 s-a efectuat pe baza datelor culese din documentele de evidență contabilă: bilanț, balanța de verificare, situații patrimoniale, dări de seamă statistice.

Elemente de bilanț

Structura activului contabil

Lei

Nr. Crt	ACTIV	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
1	Imobilizări necorporale				
2	Imobilizări corporale, din care:	2.375.348	2.054.012	1.938.682	2.427.543
	a) terenuri	336.180	336.180	336.180	336.180
	b) mijloace fixe+clădiri +constructii	931.330	609.994	494.664	983.525
	c) imobilizări corporale în curs	1.107.838	1.107.838	1.107.838	1.107.838
3	Imobilizări financiare	1.194.764	1.966.180	1.574.193	2.786.641
I.	Total active imobilizate(1+2+3)	3.570.112	4.020.192	3.512.875	5.214.184
4	Stocuri din care:	5.441	3.574	3.361	2.074
	- Stocuri de materii prime, materiale, consumabile, obiecte de inventar	5.441	3.574	3.361	2.074
	- Stocuri la terti				
	- Productia în curs				
	-Semifabricate, produse finite,produse reziduale				
	- Furnizori- debitori				
	- Mărfuri				

	- Ambalaje				
5	Alte active circulante din care:	2.690.353	2.091.386	3.386.432	2.306.495
	- Clienti si conturi asimilate	992.138	743.265	70.162	131.569
	- Alte creante	909.475	909.475	928.575	15.371
	- Titluri de plasament				
	- Conturi la bănci	754.205	431.614	2.363.032	2.140.187
	- Casa în lei	34.535	7.032	24.663	19.368
	- Alte valori				
II.	Total active circulante (4+5)	2.695.794	2.094.960	3.389.793	2.308.569
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)	**6.265.906**	**6.115.152**	**6.902.668**	7.522.753

Mai jos prezentăm structura pasivului contabil.

Structura pasivului contabil

lei –

Nr. crt	PASIV	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
I.	Capitaluri proprii total, din care	5.092.462	5.178.670	5.826.414	6.508.846
	- Capital social	866.577	866.577	866.577	866.577
	- Rezerve	3.584.819	3.584.819	3.703.663	4.477.075
	- Rezultatul reportat	458.864	458.864	458.864	458.864
	-Rezultatul exercitiului (profit/pierdere)	182.202	268.410	797.310	1.081.087
	- Repartizarea profitului	12.298	182.202	268.410	797.310
	- Dividende				398.655
	- Repartizări la fondul de dezvoltare				398.655
	- Subventii pentru investitii				
	- Provizioane				
II.	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli				
III.	Datorii – total, din care:	928.116	854.706	1.076.254	1.013.907
	- Împrumuturi si datorii asimilate				
	- Furnizori si conturi asimilate	725.133	854.706	1.076.254	1.013.907
	- Clienti – creditori				
	- Alte datorii	202.983			
IV	Conturi de regularizare si asimilate, din care:	245.328	81.776	0	0
	- Venituri înregistrate în avans	245.328	81.776		
	- Decontări de operatii în curs de clarificare				
	- Diferente de conversie – pasiv				
	Total PASIV (I+II+III+IV)	**6.265.906**	**6.115.152**	**6.902.668**	**7.522.753**

b) Contul de profit si pierdere

lei

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
1.	Venituri din exploatare – total	3.917.609	4.192.727	6.584.097	11.243.868
2.	Cheltuieli din exploatare – total	3.681.877	3.868.398	5.634.199	9.846.126

I.	**Rezultatul din exploatare (1-2)**	**235.732**	**324.329**	**949.898**	**1.397.742**
3.	Venituri financiare – total	349	1.592	1.371	3.806
4.	Cheltuieli financiare – total				
II.	**Rezultatul financiar (3-4)**	349	1.592	1.371	3.806
A.	**Rezultatul curent (I+II)**	**236.081**	**325.921**	**951.269**	**1.401.548**
5.	Venituri exceptionale				
6.	Cheltuieli exceptionale				
III.	**Rezultatul exceptional (5-6)**				
7.	Venituri totale (1+3+5)	3.917.958	4.194.319	6.585.468	11.247.674
8.	Cheltuieli totale (2+4+6)	3.681.877	3.868.398	5.634.199	9.846.126
B.	**Rezultatul brut (I+II+III)=(7-*)**	**236.081**	**325.921**	**951.269**	**1.401.548**
C.	**Impozitul pe profit**	53.879	57.511	153.959	320.461
D.	**Rezultatul net al exercitiului**	**182.202**	**268.410**	**797.310**	**1.081.087**

Indicatori de eficienţă economicã şi financiarã ai activului

Lei

Nr. crt.	**Indicatori**	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
1.	Raport între Active imob si Active circ	1,58	1,92	1,04	2,26
2.	Grad de imobilizare a Abil (Aimob/TotalA)	0,61	0,66	0,51	0,69
3.	Nr. de rotatii ale A (Vtotalã/TotalA)	1	1	1,00	1,00
4.	Grad de utilizare a Ksoc(TotalA/Ksoc)	7,38	7,06	7,97	8,68
5.	Rata rentabilitãtii patrimoniului (Profit brut/TotalA) %	3,77	5,33	11,55	14,37

Din analiza elementelor de eficienţă financiarã prezentate în acest tabel se constatã urmãtoarele:

Evoluţia activelor fixe

lei -

Nr. crt.	Indicatori	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
1.	Imobilizări necorporale				
2.	Imobilizări corporale	2.375.348	2.054.012	1.938.682	2.427.543
3.	Imobilizări financiare	1.194.764	1.966.180	1.574.193	2.786.641
4.	**Total active fixe**	**3.570.112**	**4.020.192**	**3.512.875**	**5.214.184**
5.	Număr de rotatii ale a activelor fixe (Vtotale/Afixe)	1,1	1,04	1,87	2,16
6.	Act. fixe ce revin la 1 leu Venit total (Afixe/Vtotal)	0,91	0,96	0,53	0,46

Evolutia activelor circulante

lei –

Nr. crt.	**Indicatori**	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
1.	**Stocuri**	**5.441**	**3.574**	**3.361**	**2.074**
	- Materii prime, mater.consumabile, ob de inv.	5.441	3.574	3.361	2.074
	- Stocuri la terti				

	- Productie neterminată				
	- Semifabricate, produse finite, produse reziduale				
	- Mărfuri				
	- Ambalaje				
	- Furnizori – debitori				
2.	**Creante**	**1.901.613**	**1.652.740**	**998.737**	**146.940**
	- Clienti	1.901.613	1.652.740	70.162	131.569
	- Alte circulante			928.575	15.371
3.	**Disponibilitãti bãnesti si plasamente**	**788.740**	**438.646**	**2.387.695**	**2.159.555**
	- Disponibilitãti în lei	754.205	431.614	2.363.032	2.140.187
	- Disponibilitãti la bãnci în devize				
	- Clasa în lei	34.535	7.032	24.663	19.368
	- Alte valori				
	TOTAL active circulante	**2.695.794**	**2.094.960**	**3.389.793**	**2.308.569**

Valori medii pentru determinarea indicatorilor de analizã a activelor circulante

lei -

Nr. crt	Indicatori	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
1.	Media activelor circulante pe total (soldI si soldF)	2.584.117	2.395.377	2.742.376	2.849.181
2.	Media stocurilor (începutul si sfârsitul perioadei)	474.830	4.508	3.468	2.718
3.	Media creantelor (soldI si soldF)	1.523.051	1.777.177	1.325.738	572.839

c) Flux de numerar 2013, 2014, 2015,2016

Lei

		Explicaţii	Nr. rând	*An 2013*	*An 2014*	*An 2015*	*An 2016*
	+	Cifra de afaceri	1	4.617.143	4.006.796	6.424.486	11.242.851
	+	Producţia stocată ±	2	906.540			
	+	Producţia imobilizată	3				
	+	Subvenţii de exploatare	4				
	+	Alte venituri din exploatare si provizioane	5	207.006	185.931	159.611	1.017
=	=	Total venituri din exploatare	6	**3.917.609**	**4.192.727**	**6.584.097**	**11.243.868**
	+	Ch. privind mărfurile, mat.prime şi mat. consumabile	7	1.460.114	1.651.660	2.941.429	4.641.049
	+	Energie, combustibil, etc	8	156.354	126.241	134.886	149.794
	+	Salarii directe	9	630.841	600.413	716.788	1.071.211
	+	Alte cheltuieli directe	10	688.982	789.503	1.003.642	3.125.297
-	=	**Total cheltuieli variabile**	**11**	**2.936.291**	**3.167.817**	**4.796.745**	**8.987.351**
=		**Marja brută (V. din exploatare – cheltuieli variabile)**	**12**	**981.318**	**1.024.910**	**1.787.352**	**2.256.517**
	+	Cheltuieli fixe cu forţa de muncă	13	346.301	299.717	563.289	609.160
	+	Impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	14	84.918	75.699	74.713	92.814
	+	Amortizări şi provizioane	15	314.367	325.165	199.452	156.801
	+	Alte cheltuieli fixe	16				
-	=	**Total cheltuieli fixe**	**17**	**745.586**	**700.581**	**837.454**	**858.775**
=		**Rezultatul din exploatare (+/-)**	**18**	**235.732**	**324.329**	**949.898**	**1.397.742**

	+	Venituri financiare	19	349	1.592	1.371	3.806
	-	Cheltuieli financiare	20				
+	=	**Rezultatul financiar (+/-)**	**21**	349	1.592	1.371	3.806
	+	Venituri excepţionale	22				
	-	Cheltuieli excepţionale	23				
+	=	Rezulatul excepţional (+/-)	**24**				
=		**Rezultatul brut al execţiului (+/-)**	**25**	**236.081**	**325.921**	**951.269**	**1.401.548**
-		**Impozit pe profit**	**26**	**53.879**	**57.511**	**153.959**	**320.461**
=		**Rezultatul net al exerciţiului (+/-)**	**27**	**182.202**	**268.410**	**797.310**	**1.081.087**
		Flux de numerar	**28**				
	±	Profit sau pierdere	29	182.202	268.410	797.310	320.461
	+	Amortizarea inclusă în costuri	30	314.367	325.165	199.452	156.801
	-	Variaţia stocurilor (+/-)	31	-938.778	1.867	-213	-1.287
	-	Variaţia creanţelor (+/-)	32	757.124	248.873	-654.003	-851.797
	+	Variaţia furnizorilor şi clienţilor creditori (+/-)	33	-565.475	325.103	221.548	-62.347
	-	Variaţia altor elemente de activ (+/-)	34	405.008	-602.410	587.002	-228.140
	+	Variaţia altor pasive (+/-)	35	-163.552	-221.826	647.744	211.007
=	=	**Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)**	**36**	**308.292**	**-268.318**	**1.798.840**	**-455.302**
	+	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	245.328	81.776		
	+	Dividende de plătit	47	75.440	228.339	150.209	227.162
+	=	**Flux de numerar din activitatea financiară (C)**	**48**	**320.768**	**310.115**	**150.209**	**227.162**
+		**Disponibilităţi băneşti la începutul perioadei**	49	383.732	788.740	438.646	2.387.695
+		**Flux de numerar net (A+B+C)**	**50**	**405.008**	**-350.094**	**1.949.049**	**-228.140**
=		**Disponibilităţi băneşti la sfârşitul perioadei**	**51**	**788.740**	**438.646**	**2.387.695**	**2.159.555**

6. Semnături:

PREŞEDINTE C.A.,
Director General
Vidraşcu Nicuşor

Director Economic,

Neacşu Elena