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

pentru exercițiul financiar 2017

- *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: .....
- *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 2017 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)	2014	2015	2016	2017
1	Cifra de afaceri netă	4,006,796	6,424,486	11,242,851	6,523,996
2	Costul bunurilor vândute şi al serviciilor prestate(3+4+5)	3,868,398	5,634,199	9,846,126	5,589,134
3	Cheltuielile activităţii de bază	3,868,398	5,634,199	9,846,126	5,589,134
4	Cheltuielile activităţii auxiliare				
5	Cheltuielile indirecte de producţie				
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	138,398	790,287	1,396,725	934,862
7	Cheltuieli de desfacere				
8	Cheltuieli generale de administraţie				
9	Alte venituri din exploatare	185,931	159,611	1,017	158,828
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	324,329	949,898	1,397,742	1,093,690
11	Venituri financiare	1,592	1,371	3,806	5,464
12	Cheltuieli financiare	0	0	0	0
13	Rezultatul financiar (11-12)	1,592	1,371	3,806	5,464
14	Rezultatul exerciţiului (10+13)	325,921	951,269	1,401,548	1,099,154
15	Impozitul pe profit	57,511	153,959	320,461	167,250
16	Rezultatul net (profit) (14-15)	268,410	797,310	1,081,087	931,904

a) Cifra de afaceri, în anul 2017 a fost de 6.523.996 lei.

b) Societatea nu are activitate de export.

c) Costurile efectuate în anul 2017 sunt mai mici decât veniturile realizate.

d) %Procentul din piaţă deţinut este nesemnificativ.

e) În anul 2017 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 31.12.2017, de 757.976 lei.

1.1.2.Evaluarea nivelului tehnic al societăţii comerciale

a) Lucrările realizate de SC Construcţii Complexe Buzău SA în anul 2017 s-au încadrat în categoria: cod CAEN): 4211 „Lucrări de construcţii a drumurilor şi autostrăzilor"

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	91,80
ROMARM UM Mija	Reparaţii şi reabilitări	6,50
Altele		1,70
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 2016	**An 2017**
Construcţii inginereşti	85,01	91,80
Construcţii nerezidenţiale	11,28	6,50
Altele	3,71	1,70
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, cu 9.168.595 lei, reprezintând 91,80% din totalul Cifrei de afaceri;
- ROMARM UM Mija, cu 363.712 lei, reprezintând 6,50% din totalul Cifrei de afaceri;
- Alţii cu 1.710.544 lei, reprezentând 1,70% din totalul Cifrei de afaceri.

1.1.5.Evaluarea aspectelor legate de angajaţii/personalul societăţii comerciale

a)Numărul mediu scriptic al salariatilor pe anul 2017 a fost de 35 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 2017 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 2017.

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 2015.
Structura acţionariatului la sfârşitul anului 2017 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 2017 rezultatul net – Profit a fost de: 931.904 lei.
Se propune repartizarea Profitului net, de 931.904 lei**, în anul 2018, astfel:**
Dividende 0% 0 lei;
Fondul de dezvoltare 100% **931.904 lei.**

Comparativ cu anul 2016 repartizarea profitului se prezintă astfel:

DESTINATIA	**SUMA**	
	2016	**2017**
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	1,878,397	2,012,991
aferent an precedent	797,310	1,081,087
aferent an curent	1,081,087	931,904
REPARTIZAT în anul 20167/2016: din care;	797,310	1,081,087
rezerva legala		
acoperirea pierderii contabile		
dividende	398,655	
Impozit pe dividende	34,356	
alte repartizări (fond de dezvoltare)	398,655	1,081,087
PROFIT NEREPARTIZAT :	1,081,087	931,904

În anul 2017, profitul net, nerepartizat, aferent anului 2016 a fost repartizat, astfel:
- Fondul de dezvoltare 100% = 1.081.087 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 societăţii comerciale

4.1. Lista administratorilor şi informaţii despre fiecare administrator

a) Lista administratorilor societăţii comerciale la 31.12. 2017, 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 cotract 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 conducerile 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 cenzorii interni]

Analiza elementelor patrimoniale ale societăţii pentru anul 2017 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	12/31/2014	12/31/2015	12/31/2016	12/31/2017
1	Imobilizări necorporale				
2	Imobilizări corporale, din care:	2,054,012	1,938,682	2,427,543	1,394,157
	a) terenuri	336,180	336,180	336,180	336,180
	b) mijloace fixe+clădiri +constructii	609,994	494,664	983,525	907,178
	c) imobilizări corporale în curs	1,107,838	1,107,838	1,107,838	150,799
3	Imobilizări financiare	1,966,180	1,574,193	2,786,641	4,247,052
I.	Total active imobilizate(1+2+3)	4,020,192	3,512,875	5,214,184	5,641,209
4	Stocuri din care:	3,574	3,361	2,074	1,002
	- Stocuri de materii prime, materiale, consumabile, obiecte de inventar	3,574	3,361	2,074	1,002
	- Stocuri la terti				
	- Productia în curs				
	-Semifabricate, produse finite,produse reziduale				
	- Furnizori- debitori				
	- Mărfuri				

	- Ambalaje				
5	Alte active circulante din care:	2,091,386	3,386,432	2,306,495	1,684,169
	- Clienti si conturi asimilate	743,265	70,162	131,569	883,739
	- Alte creante	909,475	928,575	15,371	42,454
	- Titluri de plasament				
	- Conturi la bănci	431,614	2,363,032	2,140,187	753,397
	- Casa în lei	7,032	24,663	19,368	4,579
	- Alte valori				
II.	Total active circulante (4+5)	2,094,960	3,389,793	2,308,569	1,685,171
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)	6,115,152	6,902,668	7,522,753	7,326,380

Lei

Mai jos prezentăm structura pasivului contabil.

Structura pasivului contabil

lei –

Nr. crt	PASIV	12/31/2014	12/31/2015	12/31/2016	12/31/2017
I.	Capitaluri proprii total, din care	5,178,670	5,826,414	6,508,846	6,483,710
	- Capital social	866,577	866,577	866,577	866,577
	- Rezerve	3,584,819	3,703,663	4,102,318	4,685,229
	- Rezultatul reportat	458,864	458,864	458,864	
	-Rezultatul exercitiului (profit/pierdere)	268,410	797,310	1,081,087	931,904
	- Repartizarea profitului	182,202	268,410	797,310	1,081,087
	- Dividende	182,202	214,728	398,655	
	- Repartizări la fondul de dezvoltare		53,682	398,655	1,081,087
	- Subventii pentru investitii				
	- Provizioane				
II.	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli				
III.	Datorii – total, din care:	854,706	1,076,254	1,013,907	842,670
	- Împrumuturi si datorii asimilate				
	- Furnizori si conturi asimilate	854,706	1,076,254	1,013,907	842,670
	- Clienti – creditori				
	- Alte datorii				
IV	**Conturi de regularizare si asimilate, din care:**	81,776	0	0	0
	- Venituri înregistrate în avans	81,776			
	- Decontări de operatii în curs de clarificare				
	- Diferente de conversie – pasiv				
	Total PASIV (I+II+III+IV)	6,115,152	6,902,668	7,522,753	7,326,380

b) Contul de profit si pierdere

lei

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	12/31/2014	12/31/2015	12/31/2016	12/31/2017
1.	Venituri din exploatare – total	4,192,727	6,584,097	11,243,868	6,682,824
2.	Cheltuieli din exploatare – total	3,868,398	5,634,199	9,846,126	5,589,134

I.	**Rezultatul din exploatare (1-2)**	**324,329**	**949,898**	**1,397,742**	**1,093,690**
3.	Venituri financiare – total	1,592	1,371	3,806	5,464
4.	Cheltuieli financiare – total				
II.	**Rezultatul financiar (3-4)**	1,592	1,371	3,806	5,464
A.	**Rezultatul curent (I+II)**	**325,921**	**951,269**	**1,401,548**	**1,099,154**
5.	Venituri exceptionale				
6.	Cheltuieli exceptionale				
III.	**Rezultatul exceptional (5-6)**				
7.	Venituri totale (1+3+5)	4,194,319	6,585,468	11,247,674	6,688,288
8.	Cheltuieli totale (2+4+6)	3,868,398	5,634,199	9,846,126	5,589,134
B.	**Rezultatul brut (I+II+III)=(7-*)**	**325,921**	**951,269**	**1,401,548**	**1,099,154**
C.	**Impozitul pe profit**	57,511	153,959	320,461	167,250
D.	**Rezultatul net al exercitiului**	**268,410**	**797,310**	**1,081,087**	**931,904**

Indicatori de eficienţã economicã şi financiarã ai activului

Lei

Nr. crt.	**Indicatori**	**12/31/2014**	**12/31/2015**	**12/31/2016**	**12/31/2017**
1.	Raport între Active imob si Active circ	1.92	1.04	2.26	3.35
2.	Grad de imobilizare a Abil (Aimob/TotalA)	0.66	0.51	0.69	0.77
3.	Nr. de rotatii ale A (Vtotalã/TotalA)	1	1.00	1.00	1.00
4.	Grad de utilizare a Ksoc(TotalA/Ksoc)	7.06	7.97	8.68	8.45
5.	Rata rentabilitãtii patrimoniului (Profit brut/TotalA) %	5.33	11.55	14.37	12.72

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

Evoluţia activelor fixe

lei -

Nr. crt.	Indicatori	**12/31/2014**	**12/31/2015**	**12/31/2015**	**12/31/2017**
1.	Imobilizări necorporale				
2.	Imobilizări corporale	2,054,012	1,938,682	2,427,543	1,394,157
3.	Imobilizări financiare	1,966,180	1,574,193	2,786,641	4,247,052
4.	**Total active fixe**	**4,020,192**	**3,512,875**	**5,214,184**	**5,641,209**
5.	Numãr de rotatii ale a activelor fixe (Vtotale/Afixe)	1.04	1.87	2.16	1.19
6.	Act. fixe ce revin la 1 leu Venit total (Afixe/Vtotal)	0.96	0.53	0.46	0.84

Evolutia activelor circulante

lei –

Nr. crt.	**Indicatori**	**12/31/2014**	**12/31/2015**	**12/31/2016**	**12/31/2017**
1.	**Stocuri**	**3,574**	**3,361**	**2,074**	**1,002**
	- Materii prime, mater.consumabile, ob de inv.	3,574	3,361	2,074	1,002
	- Stocuri la terti				
	- Productie neterminatã				
	- Semifabricate, produse finite, produse reziduale				
	- Mãrfuri				

	- Ambalaje				
	- Furnizori – debitori				
2.	**Creante**	**1,652,740**	**998,737**	**146,940**	**926,193**
	- Clienti	1,652,740	70,162	131,569	883,739
	- Alte circulante		928,575	15,371	42,454
3.	**Disponibilitãti bãnesti si plasamente**	**438,646**	**2,387,695**	**2,159,555**	**757,976**
	- Disponibilitãti în lei	431,614	2,363,032	2,140,187	753,397
	- Disponibilitãti la bãnci în devize				
	- Clasa în lei	7,032	24,663	19,368	4,579
	- Alte valori				
	TOTAL active circulante	**2,094,960**	**3,389,793**	**2,308,569**	**1,685,171**

Valori medii pentru determinarea indicatorilor de analizã a activelor circulante

lei -

Nr. crt	Indicatori	12/31/2014	12/31/2015	12/31/2016	12/31/2017
1.	Media activelor circulante pe total (soldI si soldF)	2,395,377	2,742,376	2,849,181	1,996,870
2.	Media stocurilor (începutul si sfârsitul perioadei)	4,508	3,468	2,718	1,538
3.	Media creantelor (soldI si soldF)	1,777,177	1,325,738	572,839	536,567

c) Flux de numerar 2014, 2015, 2016, 2017

Lei

		Explicaţii	Nr. rând	*An 2014*	*An 2015*	*An 2016*	*An 2017*
	+	Cifra de afaceri	1	4,006,796	6,424,486	11,242,851	6,523,996
	+	Producţia stocată ±	2				55,600
	+	Producţia imobilizată	3				
	+	Subvenţii de exploatare	4				
	+	Alte venituri din exploatare si provizioane	5	185,931	159,611	1,017	1,017
=	=	Total venituri din exploatare	**6**	**4,192,727**	**6,584,097**	**11,243,868**	**6,580,613**
	+	Ch. privind mărfurile, mat.prime şi mat. consumabile	7	1,651,660	2,941,429	4,641,049	2,396,625
	+	Energie, combustibil, etc	8	126,241	134,886	149,794	137,184
	+	Salarii directe	9	600,413	716,788	1,071,211	1,031,039
	+	Alte cheltuieli directe	10	789,503	1,003,642	3,125,297	1,163,403
-	=	**Total cheltuieli variabile**	**11**	**3,167,817**	**4,796,745**	**8,987,351**	**4,728,251**
=		**Marja brută (V. din exploatare – cheltuieli variabile)**	**12**	**1,024,910**	**1,787,352**	**2,256,517**	**1,852,362**
	+	Cheltuieli fixe cu forţa de muncă	13	299,717	563,289	609,160	403,217
	+	Impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	14	75,699	74,713	92,814	87,530
	+	Amortizări şi provizioane	15	325,165	199,452	156,801	267,925
	+	Alte cheltuieli fixe	16				
-	=	**Total cheltuieli fixe**	**17**	**700,581**	**837,454**	**858,775**	**758,672**
=		**Rezultatul din exploatare (+/-)**	**18**	**324,329**	**949,898**	**1,397,742**	**1,093,690**
	+	Venituri financiare	19	1,592	1,371	3,806	5,464
	-	Cheltuieli financiare	20				
+	=	**Rezultatul financiar (+/-)**	**21**	1,592	1,371	3,806	5,464
	+	Venituri excepţionale	22				

	-	Cheltuieli excepţionale	23				
+	=	Rezulatul excepţional (+/-)	**24**				
=		**Rezultatul brut al execţiului (+/-)**	**25**	**325,921**	**951,269**	**1,401,548**	**1,099,154**
-		**Impozit pe profit**	**26**	**57,511**	**153,959**	**320,461**	**167,250**
=		**Rezultatul net al exerciţiului (+/-)**	**27**	**268,410**	**797,310**	**1,081,087**	**931,904**
		Flux de numerar	**28**				
	±	Profit sau pierdere	29	268,410	797,310	1,081,087	320,461
	+	Amortizarea inclusă în costuri	30	325,165	199,452	156,801	267,925
	-	Variaţia stocurilor (+/-)	31	1,867	-213	-1,287	-1,072
	-	Variaţia creanţelor (+/-)	32	248,873	-654,003	-851,797	779,253
	+	Variaţia furnizorilor şi clienţilor creditori (+/-)	33	325,103	221,548	-62,347	-171,237
	-	Variaţia altor elemente de activ (+/-)	34	-602,410	587,002	-228,140	-1,401,579
	+	Variaţia altor pasive (+/-)	35	-221,826	647,744	-549,619	-1,412,685
=	=	**Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)**	**36**	**-268,318**	**1,798,840**	**-455,302**	**-1,618,934**
	+	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	81,776			
	+	Dividende de plătit	47	228,339	150,209	227,162	217,355
+	=	**Flux de numerar din activitatea financiară (C)**	**48**	**310,115**	**150,209**	**227,162**	**217,355**
+		**Disponibilităţi băneşti la începutul perioadei**	**49**	**788,740**	**438,646**	**2,387,695**	**2,159,555**
+		**Flux de numerar net (A+B+C)**	**50**	**-350,094**	**1,949,049**	**-228,140**	**-1,401,579**
=		**Disponibilităţi băneşti la sfârşitul perioadei**	**51**	**438,646**	**2,387,695**	**2,159,555**	**757,976**

6. Semnături:

PREŞEDINTE C.A.,
Director General
Vidraşcu Nicuşor

Director Economic,
Neacşu Elena