Raport anual
conform *Regulament ASF nr. 5/2018*
la data de 31.12.2020
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 exercițiului financiar 202 nu a avut loc nici o fuziune sau altfel de reorganizare a societății comerciale.
d) Nu au fost schimbări de substanță în ceea ce privește planul de afaceri.

1.1.1.Elemente de evaluare generală

Nr. Crt.	Indicatori (lei)	2017	2018	2019	2020
1	Cifra de afaceri netă	6.523.996	4.262.415	6.499.030	5.884.576
2	Costul bunurilor vândute şi al serviciilor prestate(3+4+5)	5.589.134	4.567.852	5.691.998	5.400.108
3	Cheltuielile activității de bază	5.589.134	4.567.852	5.691.998	5.400.108
4	Cheltuielile activității auxiliare				
5	Cheltuielile indirecte de producție				
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	934.862	-305.437	807.032	480.468
7	Cheltuieli de desfacere				
8	Cheltuieli generale de administrație				
9	Alte venituri din exploatare	158.828	324.537	-273.150	5.946
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	1.093.690	19.100	533.882	490.414
11	Venituri financiare	5.464	3.130	1.990	8.441
12	Cheltuieli financiare	0	0	14933	
13	Rezultatul financiar (11-12)	5.464	3.130	-12.943	8.441
14	Rezultatul exercițiului (10+13)	1.099.154	22.230	520.939	498.855
15	Impozitul pe profit	167.250	13.735	90.324	88.836
16	Rezultatul net (profit) (14-15)	931.904	8.495	430.615	410.019

a) Profitul realizat în anul 2020 a fost de 410.019 lei;
b) Cifra de afaceri, în anul 2020 a fost de 5.884.576 lei;
c) Societatea nu are activitate de export;
d) Costurile efectuate în anul 2020 sunt mai mici decât veniturile realizate;
e) %Procentul din piață deținut este nesemnificativ;
f) În anul 2020 prin măsurile luate s-au înlăturat factorii de incertitudine ce ar fi putut afecta lichiditatea societății. Lichiditatea a fost favorabilă. Disponibilitățile băneşti au fost, la 31.12.2020, de 1.512.038 lei.

1.1.2.Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Lucrările realizate de SC Construcţii Complexe Buzău S.A. în anul 2020 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	681.414	12,74
Primăria Vrâncioaia	Pod	1.926.972	36,02
SCCF Galaţi	Canalizare GOHOR	1.992.902	37,25
UAT, Judeţul Vrancea	Pod	748.072	13,99
TOTAL		5.349.360	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 2019	**An 2020**
Construcţii inginereşti	80,86	90,00
Construcţii nerezidenţiale	15,01	
Altele	4,12	9,10
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 12,74% din totalul Cifrei de afaceri;
- SCCF Galaţi representând 37,25 % din totalul Cifrei de afaceri;
- UAT Vrancea, reprezintând 13,99% din totalul Cifrei de afaceri;
- Primăria Vrâncioaia, reprezentând 36,02% din totalul Cifrei de afaceri.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajaţii/personalul societăţii comerciale

a)Numărul mediu scriptic al salariatilor pe anul 2020 a fost de 34 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 2020 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 2020.

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 2020 (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 2020 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 organizatã 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 2020 rezultatul net – Profit a fost de: 410.019 lei.

Se propune repartizarea Profitului net, de 410.019 lei**, în anul 2021, astfel:**

Dividende 0% 0 lei;

Fondul de dezvoltare 100% 410.019 **lei.**

Comparativ cu anul 2019 repartizarea profitului se prezintă astfel:

DESTINATIA	SUMA	
	2019	**2020**
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	439.110	840.634
aferent an precedent	8.495	430.615
aferent an curent	430.615	410.019
REPARTIZAT în anul 2020/2019: din care;	8.495	430.615
rezerva legala		
acoperirea pierderii contabile		
dividende		
Impozit pe dividende		
alte repartizări (fond de dezvoltare)	8.495	430.615
PROFIT NEREPARTIZAT :	430.615	410.019

În anul 2020, profitul net, nerepartizat, aferent anului 2019 a fost repartizat, astfel:

- Fondul de dezvoltare 100% = 430.615lei

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 31.12.2020, 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 2020
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

Nr. Crt	ACTIV	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
1	Imobilizări necorporale				
2	Imobilizări corporale, din care:	1.394.157	1.278.880	1.281.966	1.308.660
	a) terenuri	336.180	336.180	336.180	336.180
	b) mijloace fixe+clădiri +constructii	907.178	942.700	945.786	972.480
	c) imobilizări corporale în curs	150.799	0	0	0
3	Imobilizări financiare	4.247.052	4.270.139	3.495.823	3.584.574
I.	Total active imobilizate(1+2+3)	5.641.209	5.549.019	4.777.789	4.893.234
4	Stocuri din care:	1.002	281.534	770	637
	- Stocuri de materii prime, materiale, consumabile, obiecte de inventar	1.002	8.384	770	637
	- Stocuri la terti				
	- Productia în curs		273.150		

	-Semifabricate, produse finite,produse reziduale				
	- Furnizori- debitori				
	- Mărfuri				
	- Ambalaje				
5	Alte active circulante din care:	1.684.169	1.591.332	3.198.976	3.222.765
	- Clienti si conturi asimilate	883.739	1.117.093	396.549	1.710.728
	- Alte creante	42.454	34.305	0	0
	- Titluri de plasament				
	- Conturi la bănci	753.397	426.208	2.798.497	1.494.349
	- Casa în lei	4.579	13.727	3.930	17.688
	- Alte valori				
II.	Total active circulante (4+5)	1.685.171	1.872.866	3.199.746	3.223.402
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)	7.326.380	7.421.885	7.977.535	8.116.636

Mai jos prezentăm structura pasivului contabil.

Structura pasivului contabil

Lei

Nr. crt	PASIV	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
I.	Capitaluri proprii total, din care	6.483.710	6.492.205	6.922.820	7.332.477
	- Capital social	866.577	866.577	866.577	866.577
	- Rezerve	4.685.229	5.617.133	5.625.628	6.055.881
	- Rezultatul reportat				
	-Rezultatul exercitiului (profit/pierdere)	931.904	8.495	430.615	410.019
	- Repartizarea profitului	1.081.087	1.081.087	8.495	430.615
	- Dividende				
	- Repartizări la fondul de dezvoltare	1.081.087	931.904	8.495	430.615
	- Subventii pentru investitii				
	- Provizioane				
II.	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli				
III.	Datorii – total, din care:	842.670	929.680	1.054.715	784.159
	- Împrumuturi si datorii asimilate				
	- Furnizori si conturi asimilate	842.670	929.680	1.054.715	784.159
	- 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)	7.326.380	7.421.885	7.977.535	8.116.636

b) Contul de profit si pierdere

lei –

Nr. crt.	Denumirea indicatorilor	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
1.	Venituri din exploatare – total	6.682.824	4.586.952	6.225.880	5.890.522
2.	Cheltuieli din exploatare – total	5.589.134	4.567.852	5.691.998	5.400.108
I.	**Rezultatul din exploatare (1-2)**	**1.093.690**	**19.100**	**533.882**	**490.414**
3.	Venituri financiare – total	5.464	3.130	1.990	8.441
4.	Cheltuieli financiare – total			14.933	
II.	**Rezultatul financiar (3-4)**	5.464	3.130	-12.943	8.441
A.	**Rezultatul curent (I+II)**	**1.099.154**	**22.230**	**520.939**	**498.855**
5.	Venituri exceptionale				
6.	Cheltuieli exceptionale				
III.	**Rezultatul exceptional (5-6)**				
7.	Venituri totale (1+3+5)	6.688.288	4.590.082	6.227.870	5.898.963
8.	Cheltuieli totale (2+4+6)	5.589.134	4.567.852	5.706.931	5.400.108
B.	**Rezultatul brut (I+II+III)=(7-*)**	**1.099.154**	**22.230**	**520.939**	**498.855**
C.	**Impozitul pe profit**	167.250	13.735	90.324	88.836
D.	**Rezultatul net al exercitiului**	**931.904**	**8.495**	**430.615**	**410.019**

Indicatori de eficienţă economică şi financiară ai activului

Lei

Nr. crt.	**Indicatori**	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**
1.	Raport între Active imob si Active circ	3,35	2,96	1,49	1,52
2.	Grad de imobilizare a Abil (Aimob/TotalA)	0,77	0,75	0,60	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)	8,45	8,56	9,21	9,37
5.	Rata rentabilitãtii patrimoniului (Profit brut/TotalA) %	12,72	0,11	5,40	5,05

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

Evoluţia activelor fixe

lei -

Nr. crt.	Indicatori	**31.12.2017**	**31.12.2018**	**31.12.2019**	**31.12.2020**

1.	Imobilizări necorporale				
2.	Imobilizări corporale	1.394.157	1.278.880	1.281.966	1.308.660
3.	Imobilizări financiare	1.574.193	4.270.139	3.495.823	3.584.574
4.	**Total active fixe**	**2.968.350**	**5.549.019**	**4.777.789**	**4.893.234**
5.	Număr de rotatii ale a activelor fixe (Vtotale/Afixe)	1,19	0,83	1,30	1,21
6.	Act. fixe ce revin la 1 leu Venit total (Afixe/Vtotal)	0,84	1,21	0,77	0,83

Evolutia activelor circulante

lei –

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
1.	**Stocuri**	**1.002**	**281.534**	**770**	**637**
	- Materii prime, mater.consumabile, ob de inv.	1.002	8.384	770	637
	- Stocuri la terti				
	- Productie neterminată		273.150		0
	- Semifabricate, produse finite, produse reziduale				
	- Mărfuri				
	- Ambalaje				
	- Furnizori – debitori				
2.	**Creante**	**926.193**	**1.151.398**	**396.549**	**1.710.728**
	- Clienti	883.739	1.117.093	342.445	1.710.728
	- Alte circulante	42.454	34.305	54.104	0
3.	**Disponibilitãti bãnesti si plasamente**	**757.976**	**439.935**	**2.802.427**	**1.512.037**
	- Disponibilitãti în lei	753.397	426.208	2.798.497	1.494.349
	- Disponibilitãti la bãnci în devize				
	- Clasa în lei	4.579	13.727	3.930	17.688
	- Alte valori				
	TOTAL active circulante	**1.685.171**	**1.872.866**	**3.199.746**	**3.223.402**

Valori medii pentru determinarea indicatorilor de analizã a activelor circulante

lei -

Nr. crt	Indicatori	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
1.	Media activelor circulante pe total (soldI si soldF)	2.849.181	1.996.870	1.685.171	3.211.574
2.	Media stocurilor (începutul si sfârsitul perioadei)	2.718	1.538	1.002	704
3.	Media creantelor (soldI si soldF)	572.839	536.567	926.193	1.053.639

c) Flux de numerar 2017, 2018, 2019, 2020

Lei

		Explicaţii	Nr. rând	*An 2017*	*An 2018*	*An 2019*	*An 2020*
	+	Cifra de afaceri	1	6.523.996	4.262.415	6.499.030	5.884.576
	+	Producţia stocată ±	2	55.600	318.037	-273.150	
	+	Producţia imobilizată	3				
	+	Subvenţii de exploatare	4				
	+	Alte venituri din exploatare si provizioane	5	103.228	6.500		5.946
=	=	Total venituri din exploatare	**6**	**6.682.824**	**4.586.952**	**6.225.880**	**5.890.522**
	+	Ch. privind mărfurile, mat.prime şi mat. consumabile	7	2.396.625	1.641.342	2.148.537	1.987.782
	+	Energie, combustibil, etc	8	137.184	177.449	192.002	209.571
	+	Salarii directe	9	1.332.163	1.327.962	1.188.337	1.641.185
	+	Alte cheltuieli directe	10	1.054.133	847.551	1.523.285	847.551
-	=	**Total cheltuieli variabile**	**11**	**4.920.105**	**3.994.304**	**5.052.161**	**4.686.089**
=		**Marja brută (V. din exploatare – cheltuieli variabile)**	**12**	**1.762.719**	**592.648**	**1.173.719**	**1.204.433**
	+	Cheltuieli fixe cu forţa de muncă	13	313.574	244.732	225.764	303.613
	+	Impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	14	87.530	84.267	111.310	104540
	+	Amortizări şi provizioane	15	267.925	244.549	302.763	305.866
	+	Alte cheltuieli fixe	16				
-	=	**Total cheltuieli fixe**	**17**	**669.029**	**573.548**	**639.837**	**714.019**
=		**Rezultatul din exploatare (+/-)**	**18**	**1.093.690**	**19.100**	**533.882**	**490.414**
	+	Venituri financiare	19	5.464	3.130	1.990	8.441
	-	Cheltuieli financiare	20			14933	
+	=	**Rezultatul financiar (+/-)**	**21**	5.464	3.130	-12.943	8.441
	+	Venituri excepţionale	22				
	-	Cheltuieli excepţionale	23				
+	=	Rezulatul excepţional (+/-)	**24**				
=		**Rezultatul brut al execţiului (+/-)**	**25**	**1.099.154**	**22.230**	**520.939**	**498.855**
-		**Impozit pe profit**	**26**	**167.250**	**13.735**	**90.324**	**88.836**
=		**Rezultatul net al exerciţiului (+/-)**	**27**	**931.904**	**8.495**	**430.615**	**410.019**
		Flux de numerar	**28**				
	±	Profit sau pierdere	29	320.461	8.495	430.615	410.019
	+	Amortizarea inclusă în costuri	30	267.925	244.549	302.763	305.866
	-	Variaţia stocurilor (+/-)	31	-1.072	-282.535	280.764	-1.281.533
	-	Variaţia creanţelor (+/-)	32	779.253	-225.205	754.849	-525.201
	+	Variaţia furnizorilor şi clienţilor creditori (+/-)	33	-171.237	-87.010	181.360	-187.006
	-	Variaţia altor elemente de activ (+/-)	34	-1.401.579	-100.685	98.560	-135.478
	+	Variaţia altor pasive (+/-)	35	-1.412.685	-89.209	101.432	-89.205

=	=	**Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)**	**36**	**- 1.618.934**	**-531.600**	**2.150.343**	**- 1.502.538**
	+	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	217.355	213.559	212.149	212.149
+	=	**Flux de numerar din activitatea financiară (C)**	**48**	**217.355**	**213.559**	**212.149**	**212.149**
+		**Disponibilităţi băneşti la începutul perioadei**	**49**	**2.159.555**	**757.976**	**439.935**	**2.802.427**
+		**Flux de numerar net (A+B+C)**	**50**	**- 1.401.579**	**-318.041**	**2.362.492**	**- 1.290.389**
=		**Disponibilităţi băneşti la sfârşitul perioadei**	**51**	**757.976**	**439.935**	**2.802.427**	**1.512.038**

6. Semnături:

PREŞEDINTE C.A.,
Director General
Vidraşcu Nicuşor

Director Economic,

Neacşu Elena