

COMUNICAT

Informam investitorii si actionarii societatii ca , in conformitate cu prevederile Rgulamentului nr.5/2018 art. 125(2),Raportul pentru anul 2023 al S.C. Constructii Feroviare Galati S.A. a fost transmis catre A.S.F.si B.V.B-Piata AeRO

Acest Raport poate fi consultat la cerere la sediul societatii din str. Egalitatii nr.2, Galati, pe website-ul societatii www.sccfgalati.ro, sau la adresa www.bvb.ro la simbolul CORO. Informatii suplimentare la telefon 0745345290.

Raport anual
conform *Regulament ASF nr. 5/2018*
la data de 31.12.2023
S.C. CONSTRUCȚII FERROVIARE GALATI S.A.

- *Sediul societății:*

Jud.GALATI, loc. Galati, str Egalitatii nr.2

- *Număr de telefon/fax: 0745 345 290 / 0236 / 460 519*
- *E-mail: office@ sccfgalati.ro/; Web: www.sccfgalati.ro*
- *Cod unic de inregistrare: RO1641933*
- *Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului:*
- **J17/ 1884/1991**

• *Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : Piața AeRO-Sistemul Alternativ de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București*

- *Capitalul social subscris și vărsat : 2.440.335 lei*

• *Clasa, tipul, numărul și principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:*

În prezent capitalul social al **Societatea Construcții Feroviare Galati S.A.** este de 2.440.335 lei este împărțit în 976.134 acțiuni comune, de tip nominativ, dematerializate și evidențiate prin înscrieri în registru de evidență al acționarilor. Acțiunile au o valoare nominală de **2.50 lei**.

1. Activitatea societății

1.1.

a) Obiectul de activitate principal al societății îl reprezintă lucrarile de constructii si autostrazi , construcții de poduri și construcții industriale. Obiectul preponderent in anul 2023 a fost -lucrari de de constructi a proiectelor utilitare pentru fluide. Societatea are și un punct de lucru declarat și înregistrat, fără personalitate juridică, la Buzau, jud. Buzau

b) Societatea CONSTRUCȚII FERROVIARE Galati S.A. s-a constituit la 21 12.1991, este înregistrată la Registrul Comerțului sub Nr. J17/1884/1991 și are codul unic de înregistrare RO1641933.

c) În timpul exercițiului financiar 2023 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)	2020	2021	2022	2023
1	Cifra de afaceri netă	5.176.228	6.177.198	4.588.162	5.616.864
2	Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate(3+4+5)	4.781.966	5.068.725	4.267.360	5.272.433
3	Cheltuielile activității de bază	4.781.966	5.068.725	4.267.360	5.272.433
4	Cheltuielile activității auxiliare				
5	Cheltuielile indirecte de producție				
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	394.262	1.108.473	320.802	344.431
7	Cheltuieli de desfășurare				
8	Cheltuieli generale de administrație				
9	Alte venituri din exploatare	6.780	24.776	470.149	323.898
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	401.042	1.133.249	790.951	20.535
11	Venituri financiare	585	708	35.165	53.497
12	Cheltuieli financiare	1	0	2	0
13	Rezultatul financiar (11-12)	584	708	35.165	53.497
14	Rezultatul exercițiului (10+13)	401.626	1.133.957	826.116	74.032
15	Impozitul pe profit	54.805	163.446	117.692	10.841
16	Rezultatul net (profit) (14-15)	346.822	970.511	708.424	63.191

Profitul net realizat în anul 2023 a fost de 63.191 lei

b) Cifra de afaceri, în anul 2023 a fost de 5.616.864 lei.

c) Societatea nu are activitate de export.

d) Costurile efectuate în anul 2023 sunt mai mici decât veniturile realizate.

e) %Procentul din piață deținut este nesemnificativ.

f) În anul 2023 prin măsurile luate s-au înlăturat factorii de incertitudine ce ar fi putut afecta lichiditatea societății. Lichiditatea a fost favorabilă. Disponibilitățile bănești au fost, la 31.12.2023, de 268.817 lei.

1.1.2.Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Lucrările realizate de SC Construcții Feroviare Galați SA în anul 2023 s-au încadrat în categoria: cod CAEN): 4211 „Lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor”, activitatea preponderentă efectiv desfășurată fiind-cod CAEN-4221- Lucrări de construcții a proiectelor utilitare pentru fluide.

a) Principala piață de desfășurare a fost: Piața internă

b) Structura activității nu s-a modificat față de anii precedenți. Ponderea lucrărilor executate, în veniturile și în totalul cifrei de afaceri, ale societății, în ultimii patru ani, a fost de 100%.

Principalii beneficiari al lucrărilor executate în această perioadă a fost:

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

Categorii de lucrări	Pondere în total vânzări %	
	An 2022	An 2023
Construcții ingineresti	100,00	100,00

Construcții nerezidențiale	0,00	0,00
Altele	0,00	0,00
T O T A L	100,00	100,00

c) Produse noi. Întrucât suntem orientați spre cerințele pieței, nu există lucrări noi pentru care să avem programată o capacitate semnificativă de producție. În viitor, funcție de cerințele pieței, vom putea dezvolta lucrări.

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

Principalii furnizori de materii prime și servicii (transport cu utilaje) au fost SC TRALMA SRL , SC VALROM INDUSTRIE SRL România, SW-UMVELTEHNIC Romania, TERAPLAST SA Criteriile care au stat la baza selectării acestora sunt: calitate superioară, preț acceptabil, distanța mică până la punctul de lucru.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Activitatea de construcții a societății se dezvoltă numai pe piața internă.

b) Situația concurențială

Având în vedere specificul activității în construcții, situația concurențială se menține numai până la adjudecarea licitațiilor la care societatea noastră se prezintă.

a) Societatea noastră înregistrează o dependență semnificativă față de clienții noștri astfel:

- U.A.T Valea Marului Galați, cu 1.884.055 lei, reprezentând 33,54% din totalul Cifrei de afaceri;
- U.A.T Gohor jud. Galati cu 598.404 lei, reprezentand 10,65% din totalul Cifrei de afaceri;
- Unitatea Militara Focsani 1.940.031 lei, reprezentand 34,54% din totalul cifrei de afaceri;
- Apa canal Galati 94.999 lei, reprezentand 1,96% din totalul cifrei de afaceri;
- UAT Matca cu 197.104 lei , reprezentand 4,06% din totalul cifrei de afaceri;
- UAT dispensar Mandresti cu 138.310 lei, reprezentand 4,07% din totalul cifrei de afaceri;
- Diversi clienti , cu 1.308.402 lei, reprezentand 11,18% din totalul Cifrei de afaceri.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Numărul mediu scriptic al salariaților pe anul 2022 a fost de 23 persoane, gradul de sindicalizare a forței de muncă fiind zero.

b) Raporturile dintre manageri și angajați sunt normale, fără elemente conflictuale.

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

Prin specific, impactul activității de construcții (activitate de bază), este favorabil asupra mediului înconjurător. Întrucât nu s-a încălcat legislația privind protecția mediului înconjurător, nu au existat litigii.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Cheltuielile curente totale din exercițiului financiar 2023 au fost mai mici decât veniturile totale aferente și s-au efectuat din surse proprii de finanțare.

Societatea nu are datorii restante la Bugetul de stat, respectiv, Bugetul asigurărilor sociale. Societatea a înregistrat cheltuieli anticipate în anul 2023 în valoare de 40.147 lei.

1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului

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

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

1.1.9.Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

- a) Societatea nu a înregistrat tendințe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine care ar fi putut afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.
- b) Situația financiară a societății nu a fost afectată de cheltuieli de capital, în anul 2023 (nu s-au înregistrat cheltuieli de capital).
- c) Nu s-au înregistrat evenimente, tranzacții, schimbări economice care să afecteze semnificativ veniturile din activitatea de bază.

2.Activele corporale ale societății comerciale

2.1 Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție din proprietatea SC Construcții Feroviare Galati SA

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

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură a proprietăților SC Construcții Feroviare Galati SA

Gradul de utilizare a principalelor capacități de producție este 100%, iar gradul de uzură diferă la mijloace de transport (90%) față de al clădirilor (65%). De altfel, clădirile au fost reevaluate până la 31.12.2020, în conformitate cu prevederile legale.

Referitor: „Terenuri, societatea are în proprietate 2 terenuri evaluate și înregistrate în evidența contabilă în suma totală de lei, 1.385.782 lei.

În anul 2023 nu s-a realizat “Producție de imobilizări”.

2.3. Nu au existat cazuri de revendicare care să greveze proprietatea Societății Construcții Feroviare Galati S.A. asupra activelor corporale deținute în patrimoniu.

3.Piața valorilor mobiliare emise

3.1. Piața organizată pe care se tranzacționează valorile imobiliare: ATS.

Capitalul social de 2.440.335 lei, subscris și vărsat integral, format din 976.134 acțiuni nominale, de 2,50 lei nu a suferit modificări în anul 2023.

Structura acționariatului la sfârșitul anului 2023 arată astfel:

Denumire deținător	Număr dețineri	Procent %
HAIDUC DOREL	321.156	32,9008
HAIDUC DOREL ALEXIE	119.880	12,2811
A.A.A.S. București	83.849	8,5899
Persoane Fizice	156.968	16,0806
Persoane Juridice	294.281	30,1476
Total	974.134	100,0000

3.2. În exercițiul financiar 2023 rezultatul net – Profit a fost de 63.191 lei

Se propune repartizarea Profitului net, de 63.191 lei, în anul 2023, astfel:

Dividende 0% 0 lei;

Fondul de dezvoltare 100%

63.191 lei.

Comparativ cu anul 2022 repartizarea profitului se prezintă astfel:

DESTINATIA	SUMA	
	2022	2023
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	708.424	63.191
aferent an precedent	0	0
aferent an curent	708.424	63.191
REPARTIZAT în anul 2022/2023: din care;	41.306	3.701
rezerva legala	41.306	3.701
acoperirea pierderii contabile		
dividende		
Impozit pe dividende		
alte repartizări (fond de dezvoltare)		
PROFIT NEREPARTIZAT :	708.424	63.191

În anul 2023, profitul net, nerepartizat, aferent anului 2023 a fost repartizat, astfel:

- Fondul de dezvoltare 100% = **63.191**

3.3. Societatea nu a avut nici o activitate de achiziționare a propriilor acțiuni.

3.4. Societatea nu are filiale.

3.5. Societatea nu a emis obligațiuni și nici alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Lista administratorilor și informații despre fiecare administrator

a) Lista administratorilor societății comerciale la 31.12. 2023, era:

- | | |
|-------------------|--------------|
| 1. Radu Nicolae | Președinte ; |
| 2. . Oana Daniela | Membru ; |
| 3. Domide Maria | Membru . |

c) În ultimul an administratorii nu au încheiat tranzacții între ei și 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. ing.Tudoriu Constantin Sorin Director General

2. ec..Margareta Sachelarie Director Economic

Directorul general are contract 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 și o altă persoană datorită căreia aceștia 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 auditorul extern idep.]

Analiza elementelor patrimoniale ale societății pentru anul 2023 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	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1	Imobilizări necorporale				
2	Imobilizări corporale, din care:	4.245.547	3.958.906	3.464.773	3.379.222
	a) terenuri	1.385.782	1.385.782	1.385.782	1.385.782
	b) mijloace fixe+clădiri +constructii	2.642.084	2.355.442	1.861.309	1.775.758
	c) imobilizări corporale în curs	217.682	217.682	217.682	217.682
3	Imobilizări financiare	2.033.366	1.876.045	1.851.148	1.867.733
I.	Total active imobilizate(1+2+3)	6.278.914	5.834.951	5.315.921	5.246.955
4	Stocuri din care:	77.284	89.131	444.225	1.155.738
	- Stocuri de materii prime, materiale, consumabile, obiecte de inventar	12.067	0	0	940.906
	- Stocuri la terti				
	- Productia în curs			343.131	
	-Semifabricate, produse finite, produse reziduale	54.760	53.960	53.960	53.960
	- Furnizori- debitori	22.524	35.171	47.134	160.872
	- Mărfuri				
	- Ambalaje				
5	Alte active circulante din care:	1.773.533	2.609.903	2.572.277	3.006.254
	- Clienti si conturi asimilate	1.387.034	1.165.700	2.492.083	2.938.704
	- Alte creante	60.136	2.612	21.806	67.550
	- Titluri de plasament				
	- Conturi la bănci	328.720	1.441.392	1.046.671	268.509
	- Casa în lei	739	41	1.186	308
	- Alte valori	5.352	158	-	-
II.	Total active circulante (4+5)	1.859.265	2.699.034	4.064.359	4.430.809
III	Conturi de regularizare si asimilate, din care:				40.147
	- Cheltuieli înregistrate în avans				40.147
	- Decontări de operatii în curs de clarificare				
	- Decontări conversie – activ				
IV	Prime privind rambursarea obligatiunilor				
	Total ACTIV (I+II+III+IV)	8.138.180	8.533.985	9.380.280	9.717.911

Mai jos prezentăm structura pasivului contabil. **Structura pasivului contabil**

lei –

Nr. crt	PASIV	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
I.	Capitaluri proprii total, din care	7.013.862	7.984.371	8.692.796	8.755.988
	- Capital social	2.440.335	2.440.335	2.440.335	2.440.335
	- Rezerve	4.246.786	4.630.223	3.509.847	4.180.667
	- Rezultatul reportat				
	-Rezultatul exercitiului (profit/pierdere)	346.822	970.511	708.424	63.191
	- Repartizarea profitului	20.081	56.698	41.306	3.701
	- Dividende	0	0	0	0
	- Repartizări la fondul de dezvoltare	326.741	913.813	667.118	59.490
	- Subventii pentru investitii	15.032	8.940	5.825	2.576
	- Provizioane				
II.	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0	0	0
III.	Datorii – total, din care:	1.109.288	540.674	681.659	959.347
	- Împrumuturi si datorii asimilate				
	- Furnizori si conturi asimilate	877.772	108.250	265.118	607.909
	- Clienti – creditori				
	- Alte datorii	231.514	432.424	416.541	351.438
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)	8.138.180	8.533.985	9.380.280	9.717.911

b) Contul de profit si pierdere

Indicatori de eficiență economică și financiară ai activului

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1.	Raport între Active imob si Active circ	3,38	2,16	1,31	1,18
2.	Grad de imobilizare a Abil (Aimob/TotalA)	0,77	1,46	0,57	0,53
3.	Nr. de rotatii ale A (Vtotală/TotalA)	0,64	0,73	0,54	0,50
4.	Grad de utilizare a Ksoc(TotalA/Ksoc)	2,90	3,50	3,84	3,15
5.	Rata rentabilității patrimoniului (Profit brut/TotalA) %	4,94	13,29	9,50	0,76

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

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1.	Imobilizări necorporale	0	0	0	0
2.	Imobilizări corporale	4.245.548	3.958.906	3.464.773	3.379.222
3.	Imobilizări financiare	2.033.366	1.876.045	1.851.148	1.867.733
4.	Total active fixe	6.278.914	5.834.951	5.315.921	5.246.955
5.	Număr de rotații ale a activelor fixe (Vtotale/Afixe)	0,83	0,73	0,96	1,02
6.	Act. fixe ce revin la 1 leu Venit total (Afixe/Vtotal)	1,21	1,38	1,04	0,98

Evoluția activelor circulante

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1.	Stocuri	77.284	89.131	444.225	1.155.738
	- Materii prime, mater.consumabile, ob de inv.				940.906
	- Stocuri la terți				
	- Producție neterminată			343.131	
	- Semifabricate, produse finite, produse reziduale	54.760	53.960	53.960	53.960
	- Mărfuri				
	- Ambalaje				
	- Furnizori – debitori	22.524	35.171	47.134	160.872
2.	Creante	1.438.722	1.168.312	2.572.277	3.006.254
	- Clienți	1.387.034	1.165.700	2.492.083	2.938.704
	- Alte circulante	60.136	2.612	21.806	67.550
3.	Disponibilități bănești și plasamente	334.811	1.441.591	1.047.857	268.817
	- Disponibilități în lei	328.720	1.441.591	1.047.857	268.509
	- Disponibilități la bănci în devize	0	0	0	0
	- Clasa în lei	739	41	1.186	308
	- Alte valori	5.352	158	0	0
	TOTAL active circulante	1.859.265	2.699.034	4.064.359	4.430.809

Valori medii pentru determinarea indicatorilor de analiză a activelor circulante

lei -

Nr. crt	Indicatori	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
1.	Media activelor circulante pe total (soldI și soldF)	-639.307	-839.769	1.224.340	-183.225
2.	Media stocurilor (începutul și sfârșitul perioadei)	-8.123	-11.847	-355.094	-355.757
3.	Media creanțelor (soldI și soldF)	-402.196	278.699	-1403806	-216.989

c) Flux de numerar 2020, 2021, 2022, 2023

Lei

		Explicații	Nr. rând	An 2020	An 2021	An 2022	An 2023
	+	Cifra de afaceri	1	5.176.228	6.177.198	4.588.162	5.616.864
	+	Producția stocată ±	2	0	0	343.131	0
	+	Producția imobilizată	3	0	0	0	0
	+	Subvenții de exploatare	4	0	0	0	0
	+	Alte venituri din exploatare și provizioane	5			127.018	-323.896
=	=	Total venituri din exploatare	6	5.183.008	6.201.974	5.058.311	5.292.968
	+	Ch. privind mărfurile, mat.prime și mat. consumabile	7	936.527	1.222.629	838.693	675.108
	+	Energie, combustibil, etc	8	68.480	54.482	112.731	358.857
	+	Salarii directe	9	393.055	400.587	517.386	1.183.023
	+	Alte cheltuieli directe	10	1.398.062	1.079.182	1.721.018	1.223.441
-	=	Total cheltuieli variabile	11	2.600.833	2.756.880	3.189.828	3.440.429
=		Marja brută (V. din exploatare – cheltuieli variabile)	12	2.582.175	3.445.094	1.868.483	1.852.539
	+	Cheltuieli fixe cu forța de muncă	13	552.186	562.825	560.806	1.661.967
	+	Impozite, taxe și vărsăminte asimilate	14	46.362	49.584	38.608	66.708
	+	Amortizări și provizioane	15	192.787	298.118	478.465	123.864
	+	Alte cheltuieli fixe	16	1.389.799	1.401.318	-	
-	=	Total cheltuieli fixe	17	2.181.134	2.311.845	1.077.879	1.832.004
=		Rezultatul din exploatare (+/-)	18	401.042	1.133.249	790.951	20.535
	+	Venituri financiare	19	585	708	35.167	53.497
	-	Cheltuieli financiare	20	1	0	2	0
+	=	Rezultatul financiar (+/-)	21	584	708	35.165	53.497
	+	Venituri excepționale	22	0	0	0	0
	-	Cheltuieli excepționale	23	0	0	0	0
+	=	Rezultatul excepțional (+/-)	24	0	0	0	0
=		Rezultatul brut al exercițiului (+/-)	25	401.626	1.133.957	826.116	74.032
-		Impozit pe profit	26	54.805	163.446	117.692	10.841
=		Rezultatul net al exercițiului (+/-)	27	346.822	970.511	708.424	63.191
		Flux de numerar	28				
	±	Profit sau pierdere	29	346.822	970.511	708.424	63.191
	+	Amortizarea inclusă în costuri	30	192.787	298.118	478.465	123.865
	-	Variația stocurilor (+/-)	31	-1823	-11.847	-355.094	711.513
	-	Variația creanțelor (+/-)	32	-402.196	-278.699	-403.806	-433.977
	+	Variația furnizorilor și clienților creditori (+/-)	33	-253.402	-795.522	-156.868	342.791
*	-	Variația altor elemente de activ (+/-)	34	-224.182	-725.400	-225.400	-235.049
	+	Variația altor pasive (+/-)	35	59.348	-217.260	-53.725	-13.000
=	=	Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)	36	-282.646	1.282.900	125.065	559.334

	+	Sume din vânzarea activelor și mijloacelor fixe	37	0	0	114.286	0
	-	Achiziții de imobilizări corporale	38	124.326	11.478	30.417	38.313
	-	Ch.pt. imob. corp. și necorp. executate în regie proprie	39				
+	=	Flux de numerar din activitatea de investiții (B)	40	-124.326	-11.478	83.869	-38.313
	+	Variația împrumuturilor (+/-), din care:	41	0	0	0	0
	+	Credite pe termen scurt de primit	42				
	-	Restituiri de credite pe termen scurt	43				
	+	Credite pe termen mediu și lung de primit	44				
	-	Restituiri de credite pe termen mediu și lung	45				
	+	Subvenții primite pentru investiții	46	15.032	8.940	5.825	2.576
	+	Dividende de plătit	47	178.817	178.817	178.817	178.817
+	=	Flux de numerar din activitatea financiară (C)	48	193.849	187.757	184.642	181.393
+		Disponibilități bănești la începutul perioadei	49	121.688	334.811	1.441.432	1.047.857
+		Flux de numerar net (A+B+C)	50	-213.123	-1.106.621	393.575	779.040
=		Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	51	334.811	1.441.432	1.047.857	268.817

6. Semnături:

Administrator
Tudoriu Constantin Sorin



Director economic
Sachelarie Margareta

