

## **RAPORTUL ANUAL**

**LA 31.12.2014**

**AL**

### **CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**

- elaborat în conformitate cu Regulamentul CNVM nr.1/2006-

**Sediul social: Cluj Napoca, P-ța 1 Mai, nr.1-2, Cluj**

**Număr de telefon/ fax: 0264/425860; 0264/425053**

**Număr și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: J12/15/1991**

**Cod de indentificare Fiscală: 199117**

**Atribut fiscal: RO**

**Valoarea capital social: 6.231.454 lei**

**Număr de acțiuni : 6.231.454**

**Acțiunile Societății de Construcții Napoca S.A.: se tranzacționează la Bursa de Valori București - Piața Rasdaq.**

**Valoarea de piață a acțiunilor: 1.00 leu/actiune**

1. Introducere
2. Stadiul realizării strategiilor de dezvoltare
3. Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli
4. Analiza activității societății comerciale
5. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială
6. Conducerea societății comerciale
7. Situația financiar- contabilă
8. Semnături

---

## INTRODUCERE

---

Societatea a fost constituită în anul 1991 în baza Legii nr.15/1990 și a Deciziei Prefecturii Cluj nr.566/ decembrie 1990 prin divizarea Trustului de Construcții Cluj.

La ora actuală, societatea este privatizată integral , având capital social românesc 100%.

Societatea funcționează în conformitate cu legislația din România și statutul societății. Obiectul principal de activitate al societății este conform Cod CAEN 4120 – lucrări de construcții clădiri rezidențiale și nerezidențiale. Societatea mai produce betoane, mortare, agregate sortate, diverse confecții metalice, confecții de lemn, confecții de aluminiu destinate în cea mai mare parte activității de construcții. De asemenea, asigură servicii de transport și prestații cu utilaje pentru activitatea de bază și într-o pondere mică pentru terți.

În anul 2014 societatea a desfășurat activitate doar pe piața internă.

La 31.12.2014 capitalul social al societății este de 6.231.454 lei, corespunzător unui număr de 6.231.454 acțiuni, cu o valoare nominală de 1.00 leu/acțiune.

Structura acționariatului este următoarea:

- S.C. IT TRANSILVANIA, deține un număr de 4.199.003. acțiuni, reprezentand 67.384% din capitalul social;
- S.C ARD INVEST SRL, deține un număr de 613.043 acțiuni , reprezentand 9.383% din capitalul social;
- Dimitriu Ștefan Florea deține un număr de 387.194 acțiuni, reprezentand 6.214% din capitalul social;
- Alți acționari dețin un număr de 1.032.214 acțiuni, reprezentand 16.56% din capitalul s social.

---

## **INTRODUCERE**

---

Consiliul de Administrație este format din trei membri și condus de un președinte, această funcție fiind deținută de către d-nul ing. Dimitriu Ștefan Florea.

În anul financiar 2014 din Consiliul de Administrație au făcut parte următorii:

- Dimitriu Ștefan Florea- președintele C.A.;
- Alexandrescu Ioana- membră C.A.;
- Cachița Floarea Doina - membră C.A.

În momentul prezentării raportului C.A este constituit din :

- Cachița Floarea Doina- președinte C.A.;
- Alexandrescu Ioana -membră C.A.;
- Bene Alexandra -membră C.A .

Auditul situațiilor financiare a fost efectuat de către P.F. Lăcătuș Viorel din Cluj-Napoca.

---

## **STADIUL REALIZĂRII STRATEGIILOR DE DEZVOLTARE**

---

În exercițiul financiar 2014 societatea și-a propus executarea de lucrări pe profilul societății respectiv: construcții civile, reparații piste, stații de epurare, alimentări cu apă, drumuri și poduri, folosind dotarea societății și personal calificat.

În baza contractelor încheiate, societatea a executat lucrări de construcții pentru clienți finanțați de la buget și clienți privați.

Principalele obiective de construcții aflate în derulare la sfârșitul anului 2014 sunt prezentate mai jos:

- Primăria comunei Luna – lucrări de canalizare, drumuri, construire grădiniță, modernizare cămin cultural;
- Modernizare străzi de pamant în comuna Băișoara;

- Reabilitare infrastructura în comuna Gilău;
- Asfaltare strazi laterale în comuna Săndulești;
- Reabilitare drum forestier - Varful Dobrin în Valea Ierii;
- Modernizare drumuri comunale în comuna Viișoara Cluj;
- Demolare , extindere , etajare clădire pentru birouri la Compania de Apă Someș Sa

În exercițiul financiar 2014, societatea și-a desfășurat activitatea cu un număr mediu de 159 de salariați , cifra de afaceri realizată fiind de 44.547.083 lei din care 76,09% - lucrări de construcții montaj, 23,91 % din vânzări de betoane, mărfuri și prestații diverse.

---

## **PROIECTUL BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI**

---

La fundamentarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2014 s-au avut în vedere următoarele:

- desfășurarea activității în condiții de continuitate, societatea neavand motive pentru întreruperea activității pe o perioadă de cel puțin un an de zile.
- păstrarea angajaților cu posibilități de angajare în funcție de contracte.
- societatea are încheiate la ora actuală contracte pentru lucrări de construcții și își propune să participe în continuare la licitații pentru achiziții publice de lucrări.

În primul trimestru al anului 2014 s-au câștigat două licitații importante și au fost semnate contractele fiind vorba despre:

- Reabilitare și modernizare suprafețe de mișcare și extindere aerogara la Aeroportul din Satu Mare;
- Refacere și extindere platformă parcare avioane de la Fetești.

## BUGETUL ACTIVITATII GENERALE

SPECIFICATIE	nr r â n d	Exercitiul financiar :						
		preliminat 2015						
		2014 prevederi	2014 realizat	2015 prevederi	din care :			
					trim 1	trim 2	trim 3	trim 4
<b>I.VENITURI TOTALE, din care (2+12+13)</b>	<b>1</b>	103255120	51091990	78995504	3017110	20461287	28530596	26986511
<i>1. Venituri din exploatare, din care:</i>	<b>2</b>	103200120	50989323	78895504	3013504	20429156	28498465	26954379
a) Venituri din activitatea de bază	<b>3</b>	92700120	44547083	74692504	1813504	19428156	27497465	25953379
b) Aeroport obiectiv 1	<b>4</b>	6471000	1820937	0				
c) Aeroport proiectare si executare Apron	<b>5</b>	15809458	12983829	0				
d) Aeroport alte activitatii (organizare santier, diverse)	<b>6</b>	4600000	1201401	0				
e) Aeroport- reparatii pista de decolare-aterizare	<b>7</b>	447815	447656	0				
f) Drum acces la Centru de Managem. Integrat al Deseurilor	<b>8</b>	1197804	107955					
g) Luncani - retea alimentare cu apa	<b>9</b>	1368309		1368309	0		1368309	
h) Modernizare infrastructuri rutiere Sanmihaiu	<b>10</b>	3459226	3445401		0			
i) Reabilitare infrastructura comu. Gilau	<b>11</b>	5672882	2373740	3299142	0	1100000	1100000	1099142
j) Comuna Baisoara	<b>12</b>	1359921	246443	1113477	0	556738	556739	
k) Asfaltare strazi comuna Sandulesti	<b>13</b>	4065473	1215356	2850117		1425059	1425058	
l) Centru de Management Integrat al Deseurilor	<b>14</b>	42829721	4512177		0			
m) Reabilitare drum forestier varfu Dobrin	<b>15</b>	4218511	1790518	2427994		809332	809332	809330
n) Modernizare drumuri comuna Viisoara	<b>16</b>		569134	2168994		722998	722998	722998
o) Cladire Administrativa la Compania de Apa Somes	<b>17</b>		434749	6061371	207384	1915329	1915329	2023329
p) Aeroport Fetesti	<b>18</b>			44500000		9800000	16500000	18200000
q) Aeroport Satu Mare	<b>19</b>			4403100		1467700	1467700	1467700
r) Alte lucrari de constructii montaj	<b>20</b>	1200000	4946119	5200000	1120000	1360000	1360000	1360000
s) Aenituri din vizari diverse	<b>21</b>		8451668	1300000	486120	271000	272000	270880
t) Alte venituri din activitate de exploatare	<b>22</b>	10500000	6442240	4203000	1200000	1001000	1001000	1001000
<i>2. Venituri financiare</i>	<b>23</b>	55000	102667	100000	3606	32131	32131	32132
<i>3. Venituri excepționale</i>	<b>24</b>							

<b>II.CHELTUIELI TOTALE, din care : (15+33+34)</b>	25	95000000	40784798	75045504	3800000	20100000	25600000	25545504
<i>1.Cheltuieli pentru exploatare, din care:</i>	26	91500000	39275024	74245504	3794000	19852000	25352000	25247504
a) cheltuieli materiale	27	55000000	14908061	38200000	1500000	12500000	13500000	10700000
b) cheltuieli de personal, din care:	28	5804380	4886920	4564000	833800	1243368	1243367	1243465
- salarii brute	29	4500000	3821630	3700000	680500	1006500	1006500	1006500
- contrib.la asig.sociale de stat(cota angajator total <b>(36,08%)</b> )	30	961000	774272	584600	107500	159034	159033	159033
- ajutor de șomaj	31	22500	16333	18500	3400	5034	5034	5032
- contrib.la asig.sociale de sănătate	32	235800	199766	192400	24400	56000	56000	56000
- alte cheltuieli cu personalul	33	85080	74919	68500	18000	16800	16800	16900
c) cheltuieli de exploatare privind amortizările și provizioanele	34	1350000	1319452	1391200	347870	348000	348000	347330
d) cheltuieli prevăzute de legea bugetului de stat, din care:	35							
-transferuri sau subvenții	36							
e) cheltuieli de protocol	37	25000	37762	40000	2500	12500	12500	12500
f) cheltuieli de reclamă și publicitate	38	90000						
g)cheltuieli cu sponsorizarea	39							
h)alte cheltuieli CT 658	40	360000	583089	500000	50000	150000	150000	150000
l) alte cheltuieli, din care (energie,apă,comb.,rep.te rți)	41	28870620	17539740	29550304	1059830	5598132	10098133	12749209
- cheltuieli cu taxe	42	180000	177129	180000	56650	41500	41500	40350
- redevența din concesionarea bunurilor publice	43							
<i>2.Cheltuieli financiare</i>	44	3500000	1509774	800000	6000	248000	248000	298000
<i>3.Cheltuieli excepționale</i>	45							
<b>III. REZULTATUL BRUT - profit (pierdere)</b>	46	8255120	10307192	3950000	-782890	361287	2930596	1441007
<b>IV. FOND DE REZERVĂ</b>	47							
<b>V. ALTE CHELTUIELI DEDUCTIBILE STABILITE POTRIVIT LEGII</b>	48							
<b>VI.ACOPERIREA PIERDERILOR DIN ANII PRECEDENȚI</b>	49							
<b>VII. IMPOZIT PE PROFIT</b>	50	1320819.2	1786808	632000			401439	230561
<b>VIII. PROFIT NET</b>	51	6934300.8	8520384	3318000	-782890	-421603	2107554	2414939

**DIRECTOR GENERAL,  
SERBAN TUDOR DAN**

**DIRECTOR ECONOMIC  
PAVEL ROZALIA**

### **1.Activitatea desfășurată sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială**

a) Societatea de Constructii Napoca S.A. desfășoară următoarele activități principale: lucrări de construcții, inclusiv lucrări de artă, produce betoane, mortare, agregate sortate, diverse confecții metalice din lemn și aluminiu. De asemenea, asigură servicii de transport și prestații cu utilaje pentru activitatea de bază și într-o pondere mică, pentru terți.

b) Data înființării societății comerciale:

Societatea a fost constituită în anul 1991 în baza Legii 1/1990 și a Deciziei Prefecturii Cluj nr.566/decembrie 1990 prin divizarea Trustului de Construcții Cluj.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale, filialelor sale sau a societăților controlate, realizate în timpul exercițiului financiar:

În cursul exercițiului financiar 2014 nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale.

d) Achiziții sau înstrăinări de active:

În cursul exercițiului financiar 2014 a fost modificat achiziția terenului din 2013 din comuna Florești cu 3.394.152 lei, s-au achiziționat alte utilaje în valoare de 286.151 lei, din care o stație de sortare, a fost vandut un mijloc de transport în suma de 39.388lei, iar în urma inventarierii gestiunii de mijloace fixe au fost propuse spre casare și se vor casa unele mijloace fixe.

#### **1.1. Elemente de evaluare generală**

a) Unitatea a înregistrat la sfârșitul anului 2014 un profit brut în valoare de 10.307.192 lei, pentru care s-a calculat și s-a plătit un impozit pe profit în sumă de 1.786.808 lei, comparativ cu anul trecut, când profitul brut a fost de 9.631.799 lei.

b) La 31.12.204, cifra de afaceri era în valoare de 44.547.083 lei, mai mică față de anul anterior cu 60% – în anul 2013, cifra de afaceri: 111.020.830 lei.



c) Societatea nu desfășoară activitate de export.

d) Cheltuielile totale aferente anului 2014 sunt în valoare de 35.912.969 lei, cu 65,31% mai mici față de anul anterior- în 2013 cheltuieli totale: 103.508.241 lei .

e) Lichiditate:

La 31.12.2014 casa și conturile curente la bănci erau în valoare de 2.962.506,55lei.

- Lichiditatea generală:

Lichiditatea generală la 31.12.2013= Active circulante/Datorii pe termen scurt =0,99

Lichiditatea generală la 31.12.2014= Active circulante/Datorii pe termen scurt = 1,33

- Lichiditatea imediată:

Lichiditatea imediată la 31.12.2013= Lichidități/Datorii pe termen scurt =0.80

Lichiditatea imediată la 31.12.2014= Lichidități/Datorii pe termen scurt =0.92

În acest an are loc o creștere sensibilă a indicatorilor prezentați mai sus, pe seama reducerii datoriilor pe termen scurt, dar în procente rezonabile față de perioada anterioară.

S-a urmărit, de asemenea, ca aprovizionările să fie făcute strict la comandă și cat mai puțin pe stoc .

## 1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) Principalele piețe de desfacere a produselor/ serviciilor, precum și metoda de distribuție:

Produse/servicii	Pieșe de desfacere	Metode de distribuție
Lucrări de construcții montaj	Intern	Licitație, negociere, la cerere
Vanzări de betoane și mortare	Intern	Comandă
Prestații utilaje	Intern	Comandă, la cerere
Vanzări mărfuri	Intern	Comandă, la cerere

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii 3 ani:

Produse/servicii	2012		2013		2014	
	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri	Cifra de afaceri	Venituri
Lucrări de construcții montaj	79	80	71.02	69.69	76.09	73.34
Vanzări de betoane și mortare	1.77	1.77	2.08	2.05	2.96	2.85
Prestații utilaje	0.45	0.45	2.13	2.08	1.96	1.89
Vanzări mărfuri	16.23	16.23	19.94	19.92	18.97	18.28

Societatea are în vedere pentru exercițiul financiar următor crearea sau oferirea de noi produse sau servicii.

### 1.3.Evaluarea activității de aprovizionare tehnico- materială

a) Principalii furnizori ai societății comerciale sunt:

<u>Tara de origine</u>	<u>Furnizorul</u>	<u>Articolul</u>
Romania	Napocamin	Sorturi, agregate
Romania	Electro Vest	Otel beton
Romania	Panpetrol	Materiale construcții
Romania	Denisrom	Motorina
Romania	GD Business	Motorina

Nu există o dependență semnificativă a societății comerciale față de un singur furnizor, a cărui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății.

Dimensiunea stocurilor de materii prime și materiale:

<b>Stocuri materii prime și materiale</b>	<b>Valoric -lei-</b>
Materii prime și materiale	416.112,66
Semifabricate , producție în curs de execuție	2.052.186,45
Produse finite	438.065,53
Obiecte de inventar	0,00
Materii si materiale aflate la terti	0,00
Avansuri pentru materiale	4.571.610,16

#### **1.4. Evaluarea activității de vanzare**

Pe piața internă volumul vânzărilor la 31.12.2014 era în sumă de 44.547.083 lei, iar la 31.12.2013 era în sumă de 111.020.830 lei. Pe piața externă, societatea nu are vânzări. Societatea participă permanent la licitații de achiziții publice de lucrări, urmărind încheierea de noi contracte de lucrări , în funcție de capacitatea existentă. Pentru anul 2014 societatea a avut încheiate contracte la capacitate.

În ceea ce privește situația concurențială, societatea activează pe o piață concurențială având în vedere că nu este singura societate de construcții. Principalii concurenți ai societății sunt: Transilvania Construcții Cluj-Napoca, Grup Instalații Cluj-Napoca, Hidroconstrucția București, Panpetrol, Antrepriza de Reparatii si Lucrări.

### **1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale**

1. Numărul mediu de salariați la 31.12.2014 a fost de 159 , în cursul anului existând mai multe angajări și în același timp și multe plecări din societate.

Nivelul de pregătire al angajaților este corespunzător postului ocupat.

2. Angajații societății nu sunt constituiți în sindicat.

Raporturile dintre manager și angajați sunt de colaborare, îndrumare și control.

Nu există elemente conflictuale între manager și angajați.

### **1.6. Activitatea de bază a emitentului nu afectează mediul înconjurător peste normele legale**

Nu există litigii și nici nu se preconizează litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

### **1.7. Evaluarea societății de cercetare și dezvoltare**

Societatea nu desfășoară activitate de cercetare- dezvoltare.

Nu s-au alocat fonduri pentru cercetare- dezvoltare în cursul anului 2014.

### **1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului**

**Risc de preț:** Societatea comercială practică prețuri în funcție de evoluția de pe piață a construcțiilor, uneori chiar sub costuri , silită fiind de împrejurări.

**Risc de credit :** Societatea are deschisă o linie de credit pentru finanțarea activității de producție pe perioada în care nu se încasează producția, credit care este restant.

**Risc de lichiditate :** În cursul anului 2014 am rămas restanți cu datoriile la Bugetul General Consolidat pentru care am obținut o eșalonare pe o perioadă de 20 luni.

**Risc de cash-flow :** Există perioade în care intrările de numerar sunt sub nivelul necesarului de ieșiri.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului:

- Societatea urmărește permanent cererea pe piața internă a lucrărilor de construcții, participă la licitații în vederea contractării de lucrări noi, încasarea de la clienți și plata obligațiilor prin plăți, compensări, cesiuni de creanțe etc.

- Există o preocupare permanentă pentru perfecționarea personalului, re tehnologizarea societății în vederea utilizării de tehnologii moderne de lucru.

### **1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale**

1. Lichiditatea societății comerciale a fost afectată de criza economică din țară, cererea insuficientă pe piața construcțiilor, precum și de lipsa surselor de finanțare.
2. La nivelul anului 2014, societatea nu a efectuat cheltuieli de capital semnificative .
3. În anul 2014, veniturile din activitatea de bază au scăzut cu 60% față de anul 2013 mare parte prin problemele care au fost la Centrul de management al deșeurilor, de problemele avute în întârzierea executării lucrărilor la acest obiectiv.

---

## **ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE**

---

### **2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale:**

<b>Capacități de producție</b>	<b>Caracteristici</b>	<b>Amplasare</b>
Baza de producție compusă din stație de sortare agregate, de betoane, atelier de prefabricate, confecții lemn, parc auto și de utilaje.	Funcționale	Cluj Napoca Str. Fabricii de Zahăr nr.163

### **2.2. Nu există și nu se preconizează probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.**

---

## PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

---

1. Valorile mobiliare emise de societatea comercială se negociază pe Bursa de Valori București - Piața RASDAQ.

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2014 este de 6.231.454. lei, aferent 6.231.454 acțiuni nominative a 1.00 leu valoarea nominală/ acțiune. Acțiunile Societății de Construcții Napoca S.A. se tranzacționează pe piața alternativă cu simbolul NAPO.

2. Societatea nu a distribuit dividende pe parcursul ultimilor 3 ani.

3. Societatea nu a desfășurat nicio activitatea de achiziționare a propriilor acțiuni.

4. Societatea nu are filiale.

5. Societatea nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

---

## CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

---

1) Conducerea administrativă a societății comerciale este asigurată de Consiliul de Administrație format din următorii membrii:

- Dimitriu Ștefan Floarea- președinte al C.A.;
- Cachita Floarea Doina- membru al C.A.;
- Alexandrescu Ioana - membru al C.A.

2) Nu există niciun fel de acord, înțelegere sau legătură de familie între membrii Consiliului de Administrație și o altă persoană, datorită căreia aceștia au fost numiți ca membrii în Consiliul de Administrație.

3) Membrii Consiliului de Administrație dețin acțiuni la societate, astfel:

Președintele CA – Dimitriu Ștefan Floarea – deține 386.974 acțiuni la societate, reprezentând 6,21% din capitalul social.

4) Persoanele afiliate societății:

- SC IT Transilvania Invest SA Cluj Napoca
- SC ARD Invest SA Cluj Napoca

Membrii Consiliului de Administrație nu au fost implicați în ultimii 5 ani în niciun litigiu și nicio procedură administrativă.

5) Conducerea societății este asigurată de:

Director general – Ing.Șerban Tudor Dan, numit în această funcție până în anul 2016.

Membrii conducerii executive nu au fost implicați în ultimii 5 ani în niciun litigiu și nicio procedură administrativă.

---

## SITUAȚIA FINANCIAR CONTABILĂ A SOCIETĂȚII

---

### SITUAȚIA ECONOMICO – FINANCIARĂ:

#### 1. BILANTUL CONTABIL:

		(LEI)		
Denumirea indicatorilor		2012	2013	2014
1	<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>34.716.328</b>	<b>45.015.668</b>	<b>44.268.077</b>
2	<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>94.535.301</b>	<b>50.446.420</b>	<b>40.403.053</b>
3	<b>I. STOCURI</b>	<b>11.016.251</b>	<b>9.764.150</b>	<b>7.039.909</b>
4	<b>II. CREANȚE</b>	<b>79.513.546</b>	<b>32.293.077</b>	<b>19.388.498</b>
5	<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE. PE T.S.</b>			
6	<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>	<b>4.005.504</b>	<b>2.990.999</b>	<b>2.964.961</b>
7	<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>15.456</b>	<b>19</b>	<b>0</b>
8	<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PANĂ LA 1 AN</b>	<b>90.327.377</b>	<b>50.736.089</b>	<b>35.908.237</b>
9	<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE</b>	<b>4.223.380</b>	<b>-289.650</b>	<b>4.494.816</b>

10	<b>F. TOTAL ACTIVE (-) DATORII CURENTE</b>	<b>38.939.708</b>	<b>44.726.018</b>	<b>48.762.893</b>
11	<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN</b>	<b>4.070.569</b>	<b>3.207.943</b>	<b>1.747.498</b>
12	<b>H. PROVIZIOANE PT RISCURI ȘI CHELTUIELI</b>	<b>9.360.382</b>	<b>9.302.858</b>	<b>5.106.801</b>
13	<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>			
14	<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
15	<b>I. CAPITAL SUBSCRIS VĂRSAT</b>	<b>6.231.454</b>	<b>6.231.454</b>	<b>6.231.454</b>
16	<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>			
17	<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>22.365.152</b>	<b>18.689.867</b>	<b>19.862.860</b>
18	<b>IV. REZERVE</b>	<b>1.204.478</b>	<b>3.871.382</b>	<b>3.871.382</b>
19	<b>V. REZULTAT EPORTAT</b>	<b>-17.747.665</b>	<b>-4.292.327</b>	<b>3.422.514</b>
20	<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI</b>	<b>14.163.514</b>	<b>8.069.895</b>	<b>8.520.384</b>
21	<b>REPARTIZAREA PROFITULUI</b>			
22	<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>25.508.757</b>	<b>32.215.217</b>	<b>41.908.594</b>
23	<b>PATRIMONIUL PUBLIC</b>			
24	<b>CAPITALURI - TOTAL</b>	<b>25.508.757</b>	<b>32.215.217</b>	<b>41.908.594</b>
	<b>ACTIV = PASIV</b>	<b>129.267.085</b>	<b>95.462.107</b>	<b>84.671.130</b>
	<b>NUMAR ACȚIUNI</b>	<b>6.231.454</b>	<b>6.231.454</b>	<b>6.231.454</b>



## 2. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

(LEI)				
Denumirea indicatorilor		2012	2013	2014
1	CIFRA DE AFACERI NETĂ	114.846.605	111.020.830	44.547.083
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	114.638.707	113.077.897	46.117.494
3	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	92.417.496	97.185.745	34.403.195
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	22.221.211	15.892.15	11.714.299
5	VENITURI FINANCIARE	164.086	62.143	102.67
6	CHELTUIELI FINANCIARE	8.221.783	6.322.496	1.509.774
7	REZULTATUL FINANCIAR	-8.057.697	-6.260.353	-1.407.107
8	REZULTATUL CURENT	14.163.514	9.631.799	10.307.192
9	VENITURI EXCEPȚIONALE	-	-	-
10	CHELTUIELI EXCEPȚIONALE	-	-	-
11	REZULTATUL EXCEPȚIONAL	-	-	-
12	VENITURI TOTALE	114.802.793	113.140.040	46.220.161
13	CHELTUIELI TOTALE	100.639.279	103.508.241	35.912.969
14	REZULTATUL BRUT	14.163.514	9.631.799	10.307.192
15	IMPOZITUL PE PROFIT	0	1.561.904	1.786.808
16	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	14.163.514	8.069.895	8.520.384

## **INDICATORI ECONOMICI:**

- **Solvabilitatea patrimonială**

Solvabilitatea patrimonială 2013 = Capitaluri proprii/ Total activ x 100 = 33,75%

Solvabilitatea patrimonială 2014 = Capitaluri proprii/ Total activ x 100 = 49,50%

Solvabilitatea patrimonială reprezintă capacitatea societății de a-și plăti datoriile ajunse la scadență. Valoarea acestui indicator este considerată optimă, când rezultatul obținut depășește 30%, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

- **Gradul de îndatorare**

Gradul de îndatorare 2013 = Datorii totale/ Total activ x 100 = 56,51%

Gradul de îndatorare 2014 = Datorii totale/ Total activ x 100 = 44,47%

Acest indicator evidențiază limita până la care societatea își finanțează activitatea din alte surse decât cele proprii( credite, datorii la stat și furnizori). În condiții normale de activitate, gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50%. O limită sub 30% indică o rezervă în apelarea la credite și împrumuturi, iar peste 80% ,o dependență de credite, ceea ce reprezintă o situație alarmantă pentru societate.

- **Valoarea contabilă a acțiunii**

Valoarea contabilă/ acțiune 2013 = Activ net/ Număr de acțiuni = 5,169

Valoarea contabilă/ acțiune 2014 = Activ net/ Număr de acțiuni = 6,72