

## **RAPORT ANUAL**

Raport anual conform **Regulament CNVM nr.1/2006**

Pentru exercitiul financiar **2014**

Data raportului **30.04.2015**

Denumirea societății comerciale: **S.C. UMARO S.A. Roman**

Sediul social **Roman, str.Mihai Viteazu, nr. 5**

Numărul de telefon/fax **741701-centrala, 741806, fax 033/742375**

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului **RO 2053877**

Numărul de ordine în Registrul comerțului **J27/2/1991 din 08.01.1991**

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise **Rasdaq**

Capitalul social subscris si varsat **12.462.161 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială

**Acțiuni nominative, dematerializate, de valoare egală.**

Numărul total 1.860.024 din care:

- 558.000 - Agricola Prod Girov
- 558.000 - Boviselect Zanesti
- 549.489 - Columna Com Roman
- 36.318 - persoane juridice
- 158.217 – persoane fizice

Valoarea nominala a actiunilor este de 6,7 lei.

### **I. Analiza activitatii societății comerciale**

#### **1.1.a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale**

Obiectul de activitate al societății este de proiectarea, prelucrarea și comercializarea mașinilor unelte de prelucrare a metalelor prin așchiere, mașinilor de prelucrare a lemnului și a mașinilor unelte la temă, mașinilor pentru industria alimentară, reparații capitale si modernizari, produse speciale, inclusiv servicii, asistență tehnică și punere în funcțiune a utilajelor livrate în țară și în străinătate.

#### **b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale**

S.C."UMARO"S.A. a fost înființată prin HG 1213/12.11.1990 prin transformarea din Intreprinderea Mecanică Roman, care a luat ființă în 1916, funcționând o perioadă ca Arsenal al Armatei.

#### **c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societii comerciale, ale filialelor sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar**

In anul 2014, societatea s-a aflat în procedura insolventei conform Legii nr.85/1995 iar Tribunalul Neamt prin Judecatorul sindic a numit la S.C."UMARO"S.A. ca administrator judiciar firma CONT DERI I.P.U.R.L. reprezentată de ec. Iosub Constantin .

#### **d) Descrierea achizițiilor si/sau instrăinărilor de active**

Nu este cazul.

#### **e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății**

In anul 2014 societatea a înregistrat pierdere de 3.109.711 lei.

##### **1.1.1. Elemente de evaluare generala:**

- a) pierdere = 3.109.711 lei
- b) cifra de afaceri = 2.596.097 lei
- c) export = 278.117 lei
- d) costuri = 6.871.839 lei
- e) % export din CA = 11 %
- f) lichiditate (disponibil in cont etc) = 164.169 lei

##### **1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale**

**Principalele produse realizate si/sau servicii prestate** în societate sunt următoarele:

1. Strunguri carusel clasice cu acționare în curent continuu, în următoarele tipuri: SC IICC, SC14CC, SC 17CC, SC 22, SC 27, SC 33, SC 43.

2. Strunguri carusel cu comandă numerică cu cap revolver sau magazie de scule, în următoarele tipuri: SC 14CNC/CR, SC 17 CNC/CR, SC 22 CNC/CR, SC 27 CNC/CR, SC 33 CNC/CR, SC 43 CNC/CR, SC 14 CNC/MS, SC 17 CNC/MS, SC 22 CNC/MS, SC 27 CNC/MS, SC 33 CNC/MS, SC 43 CNC/MS.

3. Strunguri carusel cu traversă fixă specializate pentru execuția și recondiționarea roților de vagon tip: SC 17 TF3/CNC cu comandă numerică, SC 17 TF2/C02 cu copiere și SC 1250/CNC prelucrat osii montate.

4. Strunguri carusel cu montant fix sau deplasabil tip: SCM 63,SCM 80, SCM 100.

5. Mașini de prelucrat bile: mașini de pilit bile tip MPB 500 și MPB 800HM, mașini de rectificat bile tip MRB 660, mașini de lepuț bile tip MLB 660 și MLB 800HM.

6. Mașini pentru prelucrarea lemnului:

-fierastrău circular de tâmplărie tip FCT 2800/3150;

- fierăstrău circular cu panză înclinabilă tip FCT-I 2800/3150;
- mașină universală de tâmplărie tip MUT 400B;
- mașină normală de frezat cu ax fix tip MNF 100F și ax înclinabil tip MNF 100M;
- strung automat de copiat tip SAC 1200;
- mașină de găurit multiplu tip MGM 240;
- mașină de rindeluit și profilat pe patru fețe tip MRP 140;
- mașină de șlefuit elemente liniare tip MSEL;
- mașină dublă de cepuit tip MDC 25;
- mașină de decupat firmir tip MDPF;
- mașină derulor de fumir tip DZL;
- mașină de rindeluit la grosime tip RG 630;
- fierăstrău panglică tip FP 800;
- mașină de frezat vertical cu ax fix tip FVF 100;
- mașină de frezat cu avans tip MFA;
- strung pentru lemn tip SL 800, SL 1000.

7. Mașini pentru industria metalurgică:

- mașini de cojit sârmă tip CSX 26M;
- mașină de broșat sârmă tip LBC;
- mașină de sănfrenat și retezat țevi

8. Mașini și utilaje la temă pe baza documentației cumpărătorului;

9. Piese de schimb;

10. Service;

11. Reparații (RC1, RC2, RK);

12. Modernizari;

13. Diverse.

a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție

În anul 2014, S.C."UMARO"S.A. Roman a contractat și livrat atât pe piața internă cât și pe cea externă.

Vânzarile la export s-au făcut direct la parteneri pe următoarele piețe:

- |              |  |               |
|--------------|--|---------------|
| - Europa :   | - piese schimb în: Ungaria, Austria, Germania, | - 23.571 euro |
|              | Franta, Slovacia, Italia, Polonia, R.Moldova   |               |
|              | - diverse în: Grecia, Polonia                  | - 22.490 euro |
| - Asia:      | - piese schimb în: India                       | - 180 euro    |
| - America:   | - piese schimb în: USA                         | - 1.736 euro  |
| - Africa:    | - piese schimb în: Egipt, Angola               | - 7.505 euro  |
| - Australia: | - piese schimb                                 | - 7.080 euro  |

La intern s-au vândut mașini unelte și piese schimb din gama de fabricație a societății. În acest an, nomenclatorul de fabricație al SC "UMARO"S.A. a cuprins:

- mașini-unelte pentru prelucrarea lemnului;
- strunguri carusel;
- mori;
- piese de schimb SC și ML;
- comenzi terți;
- reparații și modernizari.

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

În ultimii trei ani, S.C."UMARO"S.A. Roman a contractat și livrat la export, mașini unelte, piese de schimb și alte servicii ce au atins 87,77%, 65,12%, respectiv 10,71% din cifra de afaceri realizată.

În ceea ce privește vânzările la intern, acestea în 2012 – 600.329 lei, în 2013 – 2.328.014 lei iar în 2014 – 2.317.980 lei.

**c)** Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

SC UMARO SA are în vedere în fiecare an largirea gamei de produse fabricate. De fapt, nivelul pieței pe care firma își vinde produsele este din ce în ce mai ridicat ceea ce presupune o adaptare continuă.

### **1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)**

Având în vedere gradul înalt de complexitate al mașinilor unelte produse de S.C. "UMARO" S.A. și numărul foarte mare de repere ce concurează la producerea lor, furnizorii de materii prime și materiale sunt foarte diverși. Piesele turnate mari au fost aprovizionate de la Turnatoria Centrală Orion Campina, Tud Realis Campina, Turno Serv Campina.

Motoarele electrice sunt aprovizionate de la Diodor Import Export Cluj, Bega Electromotor Timisoara.

Echipamentele electrice provin de la Siemens Romania (dealer autorizat pe piața internă), Schneider Romania București.

La acești furnizori se adaugă: Primagra Suceava, Laromet Metal București, Star Met Dumbrava Rosie, Bodycote Brasov, Bogner Sura Mica, Carbochim Moldova Barlad, Onix Hi-Fi Brasov, Pentagon Galati, Seco Tools Romania Brasov, Seda Invest Brasov, Sim Sf Roman, Surub Trade Targu Mures, Tehnopart Piatra Neamt, Tirol Tirgoviste, Util SPC Giurgiu, Rulmenti Suedia Cluj, Tech-Con International București, Romania Hidroservice Tg.Jiu, Tiger Cutting Tools Miercurea Nirajului și alții.

### **1.1.4 Evaluarea activității de vânzare**

**a)** Descrierea evoluției vânzării secvențiale pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzării pe termen mediu și lung

Analizând vânzările din ultimii ani se constată următoarele:

- exportul a avut o pondere mare în cifra de afaceri
- scăderea vânzării la mașinile de lemn
- s-a menținut cererea mașinilor la tema
- scăderea valorii reparațiilor capitale și modernizărilor cerute de diverși clienți.

Având în vedere toate acestea, societatea consideră că s-a impus deja pe piața cu produsele fabricate și are capacitatea tehnică să se mențină.

**b)** Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piața a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori

Concurenții pe piața internă sunt Titan București și Emsil Oradea.

**c)** Descrierea oricărei dependente semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a căror pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății

Nu este cazul.

### **1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale**

a) Precizarea numarului si nivelului de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si a gradului de sindicalizare a fortei de munca

La 31.12.2014, numărul mediu de salariați era de 166.

Structura personalului a fost urmatoarea:

- conducere = 2
- personal tehnic și administrativ =57
- muncitori = 107

Gradul de sindicalizare: 68%

b) Descrierea raporturilor intre director si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi

In anul 2014 nu a existat nici un conflict intre director si angajati.

### **1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator**

SC UMARO SA detine autorizatia pentru bilantul de mediu.

### **1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare**

In anul 2014 nu s-au efectuat cheltuieli de cercetare dezvoltare.

### **1.1.8.Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului**

Acțiunile societății s-au vândut în anul 2001 printr-o procedură atipică de executare silită și recuperare a creanțelor bugetare prevăzută de OG 15/1998, prin vânzare pe piața de capital. Nu s-a reusit acoperirea tuturor datoriilor, așa încât societatea a intrat după două luni în procedura reorganizării judiciare, procedura care nu s-a încheiat până la sfârșitul anului 2014. Societatea și-a achitat toate datoriile înscrise în tabelul creditorilor.

### **1.1.9.Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale**

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Mentinerăa unei situații financiare dificile și în anul 2014 a condus către o îngreunarea a circuitului plăților și încasărilor între societăți.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Datorită situației financiare generale se menține un nivel relativ redus al comenzilor.

c) Prezentarea și analizarea evenimentelor ,tranzacțiilor schimburilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Datorită situației economice, anul 2014 nu reprezintă un an normal în ceea ce privește veniturile obținute din activitatea de baza.

## **2. Activele corporale ale S.C.”UMARO”S.A. Roman**

### **2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în**

**proprietatea societatii**

Principalele clădiri si construcții speciale detinute de S.C."UMARO"S.A. sunt prezentate în tabelul următor:

- lei -

Denumire cladire	Nr. inv.	Valoare inventar
0	1	2
Atelier intretinere utilaje instalatie	1001	81.500,00
Atelier intretinere reparatii auto	1002	69.500,00
Statie incarcare acumulatori	1004	5.759,11
Hala principala incarc. la rece	1005	238.400,00
Hala prelucrari masini unelte	1006	396.000,00
Grup social cu 2 nivele	1006101	110.400,00
Atelier forja	1007	85.600,00
Statie compresoare	1009	150.500,00
Garaj pentru autocamioane	1013	11.900,00
Magazie feroase	1014	197.849,32
Cladire administrativa comuna	1018	10.300,00
Cladire administrativa dispensar	1019	41.500,00
Cladire administrativa planif. Sindicat	1020	41.500,00
Cladire administrativa laborator	1023	15.600,00
Pavilion administrativ	1025	420.400,00
Baraca tabla ondulata	1036	43.100,00
Baraca tabla ondulata	1037	27.500,00
Hala noua Mecanica Grea	1038	2.112.975,72
Centrala termica	1039	229.600,00
Birou constructii	1040	39.600,00
Statie compresoare noi	1050	128.200,00
Hala prelucrari Mecanica Grea	1051	768.324,28
Statie Peco	1053	4.500,00
Statie Peco	1054	2.200,00
Statie intretinere electrocare	1061	22.840,89
Remiza locotractor	1062	17.400,00
Statie conexiuni	1065	62.300,00
Atelier centrala termica	1066	900,00
Amenajare statie 110/6KV	1104	6.392,08
Hala nr. 2	1106	1.334.602,34
Remiza PSI.	1108	32800,00
Statie debitare	1110	95.550,68
Hala nr. 2 extindere	1111	1.176.197,66
Magazie centrala	1112	365.400,00
Tratament termic	1116	295.400,00
Gospodarie frigorifica	1122	61.300,00
Statie pompa caldura	1123	21.500,00
Cladire gospodarie span	1125	14.807,83
Cladire poarta str. Mihai Viteazu	1128	15.000,00

Baraca metalica	1132	25.600,00
Baraca metalica	1133	15.400,00
Cabina MRD	1137	12.518,42
Cablare retea transmitere date	1138	22.107,41
Sera horticola	2003	800,00
Retea de gaze naturale	2065	2,75
Instalatie electrica de joasa tensiune	2068	6.415,28
Cabina pentru maistri	2078	1.536,49
Depozit exterior cu cai rulare	2080	146.826,84
Chei de incarcare -descarcare cu rampa	2005	5,85
Retea de iluminat exterioara	2028	5.119,13
Gard din beton armat si sirma	2055	175,29
Remiza pentru biciclete	2056	2,83
Tablou de forta nr.9-10-11	2060	164,28
Retea pentru gaze naturale	2063	10,68
Retea electrica uzinala dif. Valorica	2087	28.941,12
Retea electrica uzinala	2098	8.623,10
Rezervor sudat cilindric orizontal	2099	9,94
Statie de pompe	2081	5.000,00
Rezervor sudat cilindric orizontal	2100	0,62
Rezervor sudat cilindric orizontal	2101	0,82
Rezervor sudat cilindric orizontal	2102	4,56
Rampa spalare auto	2112	291,11
Retea electrotehnica	2172	5.924,95
Depozit semifabricate	2180	43.331,68
Racord electric	2181	13.020,10
Depozit produse finite	2183	60.336,29
Turn de racire	2185	2.500,00
Depozit intermediar	2187	7.175,10
Decantor	2189	6.844,78
Gospodarie de ulei	2190	16.800,00
Depozit span dif. Valorica	2192	2.692,17
Retea electrica uzinala	2193	18.084,94
Imprejmuiri –amenajari si dotari	2197	7.316,95
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>9.218.683,39</b>

La data de 31.12.2014 societatea deține teren în suprafață de 121.399 mp.

## **2.2. Descrierea și analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale**

Societatea este dotată cu un numar de peste 300 mașini unelte performante, toate de prelucrări prin așchiere, de tip universal, sau specializate cu acționări clasice sau CNC, mașini care sunt amortizate în proporție de 76,69%.

## **2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale**

Nu există probleme legate de dreptul de proprietate. Asupra terenurilor au fost dobândite

titlurile de proprietate.

### **3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială**

#### **3.1. Precizarea piețelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comercială**

La această dată, societatea se afla în procedură de reorganizare judiciară.

#### **3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende**

Societatea pentru anii 2012, 2013 si 2014 nu a inregistrat dividende de plata.

#### **3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.**

Nu este cazul.

#### **3.4. In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale**

Nu este cazul.

#### **3.5. Societatea nu a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta in anul 2014.**

### **4. Conducerea societății comerciale**

#### **4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale:**

Societatea a fost condusă în anul 2014 de:

Consiliul de Administrație format din:

- ec. Tarata C.Culita - presedinte
- ing. Moldovanu Gelu - membru
- ec. David Adriana - membru

Trebuie menționat că datorită faptului ca societatea se află în procedură de reorganizare judiciară conform Legii nr. 64/1995, Tribunalul Neamț prin Judecătorul sindic a numit la S.C."UMARO"S.A. ca administrator judiciar CONT DERI I.P.U.R.L., reprezentată de ec. Iosub Constantin .

#### **a) Curriculum vitae**

- Tarata C. Culita – 31 ani, economist, presedinte al CA, 6 ani si 6 luni
- Moldovanu Gelu – 55 ani, inginer, membru al CA, 7 ani si 10 luni
- David Adriana - 47 ani, economist, membru al CA, 4 ani si 11 luni

#### **b) Nu este cazul.**

#### **c) Administratorul nu detine actiuni in nume propriu.**

#### **d) Nu este cazul.**

#### **4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale.**

##### **a) Conducerea executiva in anul 2014, a fost formată din:**

- ing. Lipan N. Mihai - director general



- ec.Huma Elena – director economic

b) Nu este cazul.

c) Nu este cazul.

**4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului.**

Nu este cazul.

## 5. Situatia financiar-contabila

Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu ultimi 3 ani, cu referire cel puțin la:

### a) elemente de bilant:

Denumire indicator	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Active imobilizate	10.061.350	9.504.564	12.502.103
Stocuri total din care:	8.289.163	7.917.302	9.339.016
-materii prime, materiale	3.912.244	3.916.448	3.963.862
-produse finite	1.842.230	1.843.375	2.518.866
-producție în curs de ex.	2.521.234	2.156.139	2.462.753
Creanțe	5.761.916	4.333.751	2.508.033
Disponibilități	223.980	175.231	164.169
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>24.337.146</b>	<b>21.930.937</b>	<b>24.515.901</b>
Capitaluri proprii	11.577.942	9.122.143	9.966.113
Datorii total, din care:	12.759.204	12.808.794	14.549.788
-furnizori	542.335	438.601	650.041
-alte datorii(buget de stat, bugete locale)	10.606.612	10.757.023	11.723.044
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>24.337.146</b>	<b>21.930.937</b>	<b>24.515.901</b>

Din analiza situației patrimoniale rezulta următoarele aspecte:

- Stocurile (atat materii prime, materiale cat si productia in curs de executie) sunt mai mari fata de anul precedent, dar diferentele nu sunt considerabile.
- Valoarea creanțelor a scazut în anul 2014 față de 2013.

### b) contul de profit si pierderi pe urmatoorii 3 ani se prezinta astfel:

La data de 31.12.2014, S.C."UMARO"S.A. Roman înregistrează comparativ cu 31.12.2013 si 31.12.2012 următorii indicatori economico-financiar:

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Venituri exploatare	4.348.615	6.409.367	3.753.663

Cheltuieli exploatare	7.212.123	8.747.299	6.856.427
<b>Rezultat exploatare</b>	<b>-2.863.508</b>	<b>-2.337.932</b>	<b>-3.102.764</b>
Venituri financiare	97.602	23.795	8.465
Cheltuieli financiare	54.195	141.662	15.412
<b>Rezultat financiar</b>	<b>43.407</b>	<b>-117.867</b>	<b>-6.947</b>
Venituri extraordinare	0	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0	0
<b>Rezultat extraordinar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rezultat brut al exercitiului</b>	<b>-2.820.101</b>	<b>-2.455.799</b>	<b>-3.109.711</b>
Impozit pe profit	0	0	0
<b>Rezultat net</b>	<b>-2.820.101</b>	<b>-2.455.799</b>	<b>-3.109.711</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>4.909.198</b>	<b>6.673.751</b>	<b>2.596.097</b>

Din analiza indicatorilor economico-financiari prezentați se desprind următoarele concluzii:

1. Societatea înregistrează pierdere din exploatare în valoare 3.109.711 lei. Cifra de afaceri a scazut foarte mult fata de anul anterior.
2. Din activitatea financiară societatea înregistrează pierdere in suma de 6.947 lei, rezultata din diferentele de curs valutar nefavorabile.

c) Tabloul fluxurilor de trezorerie

- lei -

Nr. crt.	Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
		31.12.2013	31.12.2014
<b>1.</b>	<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>		
	Incasari de la clienti	8,076,359	4,402,559
	Alte incasari din activitatea de exploatare	146,757	683,166
	Plati catre furnizori si angajati	8,061,500	4,935,478
	Alte plati din activitatea de exploatare	210,365	161,309
	Dobanzi platite	0	0
	Impozit pe profit platit	0	0
	Incasari din asigurarea cutremurelor	0	0
	<b>Numerar net din activitati de exploatare</b>	<b>-48,749</b>	<b>-11,062</b>
<b>2.</b>	<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitie</b>		
	Plati pentru achizitionarea de actiuni	0	0
	Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	0	0
	Dobanzi incasate	0	0
	Dividende incasate	0	0
	<b>Numerar net din activitati de investitie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3.</b>	<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		
	Incasari din emisiunea de actiuni	0	0
	Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	0
	Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	0
	Dividende platite	0	0

	<b>Numerar net din activitati de finantare</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4.</b>	<b>Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>-48,749</b>	<b>-11,062</b>
<b>5.</b>	<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>223,980</b>	<b>175,231</b>
<b>6.</b>	<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>175,231</b>	<b>164,169</b>

## **6.Semnături**

Administrator Special : Amihaesei Vasile Gabriel  
 Director Economic : ec.Huma Elena