

Raport anual conform Legii nr. 297/2004 si Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Pentru exercitiul financiar: 2014

Data raportului: 06.04.2014

Denumirea societatii comerciale: S.C. METEX S.A.

Sediu social: Constanta, str. Pescarilor, nr. 7, bl. MZ3, et. 4, ap. 19, Cartier Faleza Nord, jud. Constanta

Numarul de telefon/fax: 0245 212 970

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO912767

Numarul de ordine in Registrul Comertului: J13/2200/2014

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCURESTI – PIATA RASDAQ

Capital social subscris si varsat: 1,323,182.50 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: actiuni comune nominative

1. Analiza activitatii societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Societatea are ca obiect principal de activitate inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate (cod CAEN 6820).

b) Precizarea datei de infiintare a societatii comerciale

SC METEX SA Constanta a fost infiintata in temeiul Legii 31/1990, prin Decizia nr. 422/26.11.1990, emisa de Prefectura Dambovita, in urma reorganizarii fostei I.C.S. Marfuri Industriale Targoviste, avand forma juridica de societate pe actiuni.

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

Nu este cazul.

d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

In anul 2014, au fost inregistrate cresteri de active imobilizate in suma de 64,471 lei, concretizate in:

- achizitionarea cotelor indivize de teren aferent spatiilor comerciale situate la parterul blocurilor, in valoare de 60,438 lei;
- achizitionarea unei centrale termice in valoare de 4,033 lei.

In aceasta perioada nu au fost inregistrate iesiri de active imobilizate.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

1.1.1. Elemente de evaluare generala:

a) profit = 1,197,537 lei

b) cifra de afaceri = 3,824,805 lei

c) export –

d) cheltuieli de exploatare = 1,974,540 lei

e) % din piata detinut -

f) lichiditate (disponibil in cont etc.) = 43,768 lei.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalelor piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distributie

Metex SA inchiriaza spatiile comerciale proprii, amplasate in municipiul Targoviste.

b) ponderii fiecarei categorii de produse sau servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii trei ani

– ponderea veniturilor din chirii in total venituri:

-lei-

An	Venituri din chirii	Total venituri	%
2012	3,201,784	6,774,357	47.26
2013	2,913,837	4,431,489	65.75
2014	2,796,274	4,149.800	67.38

– ponderea veniturilor din chirii in totalul cifrei de afaceri:

-lei-

An	Venituri din chirii	Cifra de afaceri	%
2012	3,201,784	4,091,682	78.25
2013	2,913,837	3,978,827	73.23
2014	2,796,274	3,824,805	73.11

– ponderea veniturilor din activitati diverse (refacturare utilitati) in total venituri:

-lei-

An	Venituri refacturare utilitati	Total venituri	%
2012	889,898	6,774,357	21.75
2013	1,064,990	4,431,489	24.03
2014	1,028,531	4,149,800	24.79

– ponderea veniturilor din activitati diverse (refacturare utilitati) in totalul cifrei de afaceri:

-lei-

An	Venituri refacturare utilitati	Cifra de afaceri	%
2012	889,898	4,091,682	21.75
2013	1,064,990	3,978,827	26.77
2014	1,028,531	3,824,805	26.89

c) produselor noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial de active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse

Societatea nu are in vedere introducerea de noi produse care sa afecteze un volum substantial de active.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse de import)

Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale

a) Surse de aprovizionare

Aprovizionarea tehnico-materiala a societatii se face din surse indigene: Electrica Furnizare SA, Compania de Apa SA Targoviste, GDF Suez Energy Romania SA.

b) Preturi materii prime si materiale – pretul furnizorului

c) Dimensiuni stocuri – corespunzator consumului.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Descrierea evolutiei vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung

Strategia vanzarilor pe termen mediu si lung va fi adaptata in functie de evolutia pietei imobiliare.

b) Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori

Metex SA are avantajul detinerii de spatii comerciale amplasate preponderent (apx. 85%) in zona centrala a orasului. Principalii competitori sunt Romarta SA Bucuresti, Mondial SRL Targoviste, Merloni SRL Targoviste.

c) Descrierea oricarei dependente semnificative a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a carui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii

Principalii clienti ai societatii sunt: Artima SA Chiajna si Leda Center SRL Eforie Nord.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale

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

La 31.12.2014, SC METEX SA Constanta avea un numar de 8 salariati, avand urmatoarea structura din punct de vedere al categoriilor de personal:

- personal de conducere: 1

- personal tehnic, economic, administrativ, alte categorii de personal: 7

Salariatii societatii nu sunt afiliati la nicio organizatie sindicala.

b) Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi

Raporturile dintre manager si angajati sunt raporturi de munca normale, institutionalizate prin contracte de munca individuale, neexistand elemente si/sau stari conflictuale in derularea acestor raporturi.

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

Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator

Prin natura activitatii sale, societatea nu genereaza elemente cu impact semnificativ asupra mediului inconjurator.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Precizarea cheltuielilor in exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmator pentru activitatea de cercetare si dezvoltare

In anul 2014, societatea nu a efectuat cheltuieli de cercetare-dezvoltare si nici nu a alocat prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2015, resurse pentru sustinerea acestei activitati.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash flow

Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului

Riscurile specifice activitatii de inchiriere, cele mai frecvente, sunt riscurile economice: fluctuatiile valutare, neincasarea pretului sau neincasarea la termenul stabilit, neexecutarea unor obligatii etc.

Pentru evitarea riscurilor sau limitarea efectelor nefavorabile determinate de acestea, Metex SA se axeaza pe operatiuni de includere a unor clauze contractuale de prevenire a acestora, iar altele se pot executa in afara contractelor. Aceste clauze vizeaza mentinerea echilibrului contractual, prin impartirea echitabila a riscului intre parti, cat si prin renegocierea si adaptarea contractelor la noile circumstante aparute pe parcursul derularii lor.

Prin contractarea unui credit la BCR, in iulie 2007, pentru investitii, in valoare de 1,910,000 euro, rambursabil in 20 de ani, cu o rata a dobanzii variabila, si a unui imprumut in valoare de 1,950,000 euro, cu o durata de 3 ani, de la actionarul EXPONENTA SB 2011 SRL (EXPONENTA SRL), CUI 18893498, pentru plata sold restant furnizori si pentru achizitia Fermei Ungureni, conform Hotararii AGEA METEX SA nr. 46 din 27.12.2013, societatea este supusa riscului de credit (riscul ca dobanda, creditul sau ambele sa nu poata fi rambursate la scadenta sau sa fie rambursate partial).

Pentru prevenirea riscului de credit societatea are constituite garantii ipotecare in favoarea bancii, constand din doua imobile (Complexul Mondial, situat in Targoviste, si un imobil situat in com. Razvad, jud. Dambovita), si terenul aferent acestora (1,345 mp

situat in Targoviste, si terenul intravilan situat in com. Razavd, in suprafata de 17,342 mp).

Ulterior datei bilantului, prin notificarea nr. 1005/28.01.2015, BCR a informat METEX SA despre finalizarea demersurilor in vederea cesionarii creantei, precum si a tuturor si oricaror drepturi, garantii si creante rezultate din sau in legatura cu contractele de imprumut nr. 124/28746/2007, catre KARPI EXPERT SRL Bucuresti.

Prin adresa nr. 663/22.12.2014, FUNDATIA ANISIA IOANA CALINESCU ne informeaza ca i-a fost cesionata de catre EXPONENTA SB 2011 SRL, creanta in suma de 8,426,293.72 lei (reprezentand imprumutul acordat SC METEX SA de catre EXPONENTA SB 2011 SRL prin contractul nr. 4/03.01.2014), solicitand in acest sens negocieri pentru a se conveni modalitatea de plata. La data incheierii prezentului raport a fost convocata AGEA pentru data de 4/5.05.2015, care are pe ordinea de zi informarea cu privire la cele mentionate mai sus, urmand ca actionarii sa dispuna modul de solutionare si demersurile necesare ducerii la indeplinire a acesteia.

Pentru creditul contractat la ING BANK, pentru finantarea activitatii curente, in decembrie 2008, in valoare de 1,200,000 lei, pentru o perioada de un an, cu posibilitatea prelungirii, s-a incheiat un contract de ipoteca pentru patru spatii comerciale (mag. 150, mag. 27, mag. 49, mag. 56), situate in Targoviste.

Societatea se confrunta cu un nivel ridicat al riscului financiar generat de obligatii financiare cu cost fix, pe care aceasta trebuie sa le onoreze indiferent de rezultatul din exploatare. Gradul de nesiguranta cu privire la rezultatul obtinut din activitatea de exploatare este dat de veniturile, dar si de cheltuielile de exploatare. Veniturile din exploatare sunt influentate de conditiile economice, respectiv activitatea concurentilor, tarifele de inchiriere practicate pe piata, cererea de inchiriere, precum si de alti factori interni, ceea ce face ca nivelul vanzarilor sa fie diferit fata de previziuni.

1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale.

a) *Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeași perioada a anului anterior*

Lichiditatea societatii a avut, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut, următoarea evolutie:

-lei-

Denumire indicator	2013	2014
Sume nete din activitatea de exploatare	665,374	-5,498,785
Sume nete din activitatea de investitii	-45,759	355,558
Sume nete din activitatea de finantare	-662,202	5,181,166
Flux net	-42,587	37,939

b) *Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeași*

perioada a anului trecut

Platile aferente activitatii curente si celei de capital, comparativ cu anul 2013, au inregistrat urmatoarea evolutie:

-lei-

Denumire indicator	2013	2014
Plati aferente activitatii de exploatare	4,432,532	10,037,500
Plati aferente activitatii de investitie	45,764	2,562,113

c) *Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza*

Structura cifrei de afaceri, comparativ cu anul 2013, se prezinta astfel:

- lei -

Denumire indicator	2013	2014
Venituri din chirii	2,913,837	2,796,274
Venituri din activitati diverse	1,028,531	1,028,531

2. Activele corporale ale societatii comerciale

2.1. *Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale*

Metex SA isi desfasoara activitatea prin urmatoarele puncte de lucru:

Punct de lucru	Adresa	Suprafata
Magazin 7 Calorex	Bd. Mircea cel Batran, bl. A5, sc. I, parter	202
Magazin 12 Skoda	Bd. Libertatii, bl. A3, sc. C, parter	111
Magazin 14 Metal	Bd. Libertatii, bl. A3, sc. A	52
Magazin 18 Mobila	Calea Domneasca, bl. A4, sc. G + F	827
Magazin 27 Confectii	Bd. Independentei, bl. J4, sc. A, parter	169
Magazin 21 Unelte agricole	Str. N. Radian, bl. O2	269
Magazin 43 Intim	Bd. Unirii, bl. 51, parter	133
Magazin 44 Diana	Str. Udriste Nasturel, bl. 19 - 20	298
Magazin 49 Chimice	Bd. Independentei, bl. J4, sc. B, parter	103
Magazin 50 Astral	Bd. Independentei, bl. H12 - H13	121
Magazin 30 Mobila	Str. Cooperatiei, nr. 5	1,126
Magazin 56 Textil	Bd. Independentei, bl. J4, sc. B, parter	131
Magazin 67 Casnica	Bd. Mircea cel Batran, bl. H3, parter	91
Magazin 81 Moto	Bd. Mircea cel Batran, bl. A5, sc. J	66

Magazin 150 Menaj	Bd. Unirii, bl. 67, sc. C	228
Magazin 1001 Articole	Bd. Mircea cel Batran, bl. A4, sc. H	27
Complex comercial Mondial	P-ta Tricolorului, nr. 2	3,295
Complex comercial Muntenia	Bd. Independentei, nr. 1	8,757
TOTAL		16,006

In anul 2014, conform contractului incheiat in luna noiembrie 2013, imobilele din patrimoniul SC METEX SA au fost preluate in administrare de catre SC LEDA CENTER SRL, pentru repararea, reconditionarea si exploatarea in regim de profit maxim a acestora, cu destinatia spatii comerciale.

2.2. Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Spatiile comerciale detinute de societate sunt in stare buna, la ele efectuandu-se lucrari de intretinere.

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

Nu este cazul.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala

Actiunile societatii se tranzactioneaza pe piata RASDAQ (B.V.B.)

3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate in ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani

Societatea nu a distribuit dividende in ultimii 3 ani.

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

Ca urmare a modificarii obiectului principal de activitate, prin Hotararea AGEA METEX SA Targoviste, nr. 39, din data de 30.05.2011, in conformitate cu prevederile art. 134, din Legea Societatilor Comerciale nr. 31/1990 R, o parte dintre actionari, detinand 37.52% din capitalul social (198,586 actiuni, cu o valoare nominala de 2.50 lei), si-au exercitat dreptul de retragere din societate.

In urma raportului de evaluare intocmit de persoana desemnata prin rezolutia nr. 6753/19.10.2011, data de ORC de pe langa Tribunalul Dambovita, si aprobat prin Hotararea AGOA Metex SA, nr. 40/14.12.2011, s-a stabilit un pret de 13.10 lei/actiune, pret ce a fost platit pentru actiunile persoanelor care s-au retras din societate.

In data de 03.04.2014 s-a efectuat transferul unui numar de 198,121 actiuni, cu o

valoare nominala de 2.50 lei, reprezentand 37.43% din capitalul social, in contul METEX SA, ca urmare a rascumpararii actiunilor detinute de actionarii IREO CONSULTING SRL (11,999 actiuni), GOIA DOREL (77,307 actiuni) si SIF OLTENIA SA (108,815 actiuni).

Valoarea totala platita actionarilor care s-au retras din societate a fost de 2,685,066 lei. Pierderea legata de rascumpararea actiunilor proprii, in valoare de 2,189,763 lei, a fost acoperita din rezervele societatii, altele decat cele legale, potrivit Hotararii AGEA METEX SA nr. 5 din data de 29.10.2014.

Actiunile proprii urmeaza sa fie anulate, in temeiul art. 207 lit. c) din Legea nr. 31/1990 R, conform Hotararii AGEA METEX SA nr. 47 din data de 28.03.2014.

La data intocmirii raportului demersurile in vederea anularii actiunilor proprii nu au fost finalizate.

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. In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare

Nu este cazul.

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in functie) - Anexa

In anul 2014, administrarea societatii a fost asigurata de catre un Consiliul de Administratie, format din 3 membri, avand urmatoarea componenta:

- BRASOVEANU ELENA DANIELA – Presedinte
- IONITA PAULA – Membru
- MATEI DANIL – Membru

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator

Nu este cazul.

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale

Nu este cazul.

d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale

Nu este cazul.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale. Pentru fiecare, prezentarea urmatoarelor informatii:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva

Conducerea executiva a societatii a fost asigurata, in anul 2014, de catre directorul general IONITA PAULA.

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive

Nu este cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale

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 ultimii 3 ani, cu referire cel putin la:

a) elemente de bilant: active care reprezinta ce putin 10% din total active; numerar si alte disponibilitati lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente

Principalele elemente bilantiere ale exercitiului financiar 2014, comparativ cu ultimii 3 ani:

-lei-

Nr. crt.	Denumire indicator	2012	2013	2014
1	Active imobilizate	14,249,651	15,291,720	16,231,923
2	Active circulante – total, din care:	997,548	3,450,337	1,007,312
	- stocuri	0	0	0
	- creante	949,132	3,444,508	963,544
	- lichiditati	48,416	5,829	43,768
3	Cheltuieli in avans	11,783	17,518	16,176
4	Capitaluri proprii	166,918	-1,094,889	-2,582,418
5	Datorii	13,917,664	18,858,333	18,845,523
6	Venituri in avans si subventii	250,687	72,418	68,593
7	Provizioane	923,713	923,713	923,713
	TOTAL ACTIV (PASIV)	15,258,982	18,759,575	17,255,411

b) *contul de profit si pierderi: vanzari nete; venituri brute; elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile brute; provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli; referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata in ultimul an sau care urmeaza a se efectua in urmatorul an; dividendele declarate si platite*

Contul de profit si pierdere prezinta urmatoarea evolutie:

-lei-

Nr. crt.	Denumire indicator	2011	2012	2013	2014
1	Venituri din exploatare	4,606,611	6,311,422	4,113,227	3,830,246
2	Cheltuieli exploatare	13,566,504	3,028,981	4,623,894	1,974,540
3	Rezultat exploatare	-8,959,893	3,282,441	-510,667	1,855,706
4	Venituri financiare	576,836	462,935	318,262	319,554
5	Cheltuieli financiare	1,365,182	1,330,385	1,069,402	977,723
6	Rezultat financiar	-788,346	-867,450	-751,140	-658,169
7	Venituri totale	5,183,447	6,774,357	4,431,489	4,419,800
8	Cheltuieli totale	14,931,686	4,359,366	5,693,296	2,952,263
9	Rezultat brut	-9,748,239	2,414,991	-1,261,807	1,197,537
10	Rezultat net	-9,748,239	2,414,991	-1,261,807	1,197,537

Cheltuielile cu pondere in totalul cheltuielilor de exploatare, au evoluat astfel:

-lei-

Nr. crt.	Denumire indicator	2011	2012	2013	2014
1	Alte cheltuieli de exploatare	8,757,141	3,109,825	3,118,086	392,325
2	Ajustari de valoare privind activele circulante	2,446,649		11,027	50,404
3	Ajustari privind provizioanele	923,713			

In cadrul altor cheltuieli de exploatare ponderea cea mai mare o detin cheltuielile cu prestatiile externe in valoare de 237,093 lei.

In anul 2011, a fost constituit un provizion in valoare de 923,713 lei, pentru litigiul cu DGFP Dambovita, in Dosarul nr. 7545/120/2011, avand ca obiect anularea actului administrativ, si Dosarul nr. 6061/120/2011, avand ca obiect suspendarea executarii actului administrativ. La data intocmirii raportului litigiul este nefinalizat, aflandu-se pe rol la Curtea de Apel Ploiesti pentru judecarea recursului declarat de DGFP Dambovita.

Cheltuieli cu pondere in totalul cheltuielilor financiare, au evoluat astfel:

- lei -

Nr. crt.	Denumire indicator	2011	2012	2013	2014
1	Cheltuieli cu dobanzile	726,210	722,893	666,400	595,151
2	Diferente de curs valutar	638,972	607,492	403,002	382,572

Cheltuielile financiare provin de la un credit in Euro, contractat de societate in iulie 2007, de la BCR - Sucursala Judeteana Dambovita, in suma de 1,910,000 Euro, cu termen de rambursare in 20 de ani, creditul contractat in anul 2014, de la actionarul EXPONENTA SB 2011 SRL, in valoare de 1,950,000 euro, cu termen de rambursare 3 ani, si o linie de credit acordata de ING Bank Targoviste, in decembrie 2008, in suma de 1,200,000 lei, pentru o perioada de 1 an cu posibilitatea prelungirii.

c) *cash flow*: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la inceputul si la sfarsitul perioadei

- numerar la inceputul perioadei 5,829 lei
- numerar la sfarsitul perioadei 43,768 lei

6. Semnaturi

**Director General,
IONITA PAULA**

**Director Economic,
GROSU GIANINA**

