

RAPORT ANUAL

Raportul Anual conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006

Pentru exercitiul financiar 2014

Data raportului 30.04.2015

Denumire: S.C. ILVAS S.A. Vaslui

Sediul social: Vaslui, str. Ștefan cel Mare, nr. 9, cod poștal 730187, județul Vaslui

Telefon: 0235/314414, fax 0235/361722

Numar de ordine in Registrului Comerțului Vaslui J37/105/1991

Cod unic de înregistrare la Oficiul registrului Comerțului: R 2433906

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: RASDAQ

Capitalul subscris si varsat: 333.951 RON

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de SC Ilvas SA: actiuni: 3.331.950, cu o valoare nominala de 0,1 RON/actiune, tranzactionate pe piata RASDAQ

1. Activitatea SC Ilvas SA Vaslui

1.1. (a) Descrierea activitatii de baza

- Producerea, preluarea, industrializarea si comercializarea laptelui si a produselor lactate
- Comercializarea de produse alimentare si nealimentare
- Transport de produse alimentare si nealimentare
- Producerea de energie termica pentru consum propriu.

S.C. ILVAS S.A. Vaslui isi desfasoara activitatea in unitati distincte, dupa cum urmeaza:

- Fabrica de Prelucrare a Laptelui, amplasata in str. Stefan cel Mare, nr. 9, Vaslui;
 - Depozit en-gros Iasi
 - Magazine de desfacere situate in municipiul Vaslui
- Societatea lucreaza in flux continuu.

Activitatea principala a F.P.L Vaslui este industrializarea laptelui. In cadrul F.P.L. Vaslui au loc urmatoarele procese tehnologice:

- Fabricarea laptelui de consum;
- Fabricarea laptelui batut;
- Fabricarea untului;
- Fabricarea produselor proaspete

(b) Anul inființării: SC Ilvas SA a fost înființată în anul 1971 și a funcționat sub denumirea de "Întreprinderea de Industrializare a Laptelui Vaslui" până la **20.02.1991** când își schimbă denumirea în SC Ilvas SA Vaslui.

(c) Nu este cazul

(d) Achizitii de active

In anul 2014 SC Ilvas SA achizitionat un conductometru si ph-metru in suma de 5200 lei.:

Cresterea la pozitia bilantiera constructii este determinata de inregistrarea diferentei din reevaluare efectuata la data de 31.12.2014, folosindu-se in acest scop metoda valorii nete. Astfel reducerile la imobiliarile de natura constructiilor sunt determinate de inregistrarea

eliminarii amortizarii cumulate din valoarea bruta a constructiilor supuse reevaluarii si recalcularea valorii nete a acestora la valoarea reevaluată.

Instrainari de active- Reducerile la imobilizarile de natura constructiilor sunt determinate de scoaterea din evidenta :

-prin casare , a unor echipamente , masini autoizoterme ARO cu o valoare neamortizata totala de 2105 lei :

PH METRU DE LABORATOR	2.635,14
Analizator lapte (EKOMILK M90)	3.499,85
ANALIZATOR LAPTE EKOMILK	3.270,80
ANALIZATOR LAPTE EKOMILK	5.233,28
MASINA AMBALAT PROD. PROASPETE	4.004,42
APARAT REFRIGERARE AUTO	6.262,50
APARAT REFRIGERARE AUTO	6.262,50
APARAT REFRIGERARE AUTO	6.262,50
AGREGAT FRIGORIFIC AUTOIZ ARO	8.694,09
ARO 330 ANDORIA TURBO	40.809,74
ARO 330 ANDORIA	15.000,00
ARO 330 ANDORIA	15.000,00

-vanzarea in system buy back a masinii de datat si achizitionarea de la furnizorul Projeat a altei masini de inscripionat cu plata in rate . Ratele achitate in 2014 se regasesc in contul 232 "avansuri imobilizari corporale in curs."(suma de 17563 lei)

-Vanzarea unei centrifuge de laborator in suma de 2418.08 lei.

(e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii

Active imobilizate	12432813 lei
Active circulante	12560531 lei
Conturi de regularizare	98449 lei
Total Activ	25091793 lei
Capitaluri proprii, din care	4882330 lei
<i>capital social</i>	333.195 lei
<i>rezerve din reevaluare</i>	6183540 lei
<i>rezerve</i>	1526686 lei
Datorii, din care	20197469 lei
<i>ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an</i>	819598 lei
Subv. pt. investitii	11994 lei
Total capitaluri proprii si datorii	25091793 lei

1.1.1. Elemente de evaluare generala

- a) Profit: brut 209270 lei, profit net 166635 lei
 b) Cifra de afaceri neta : 21652991 lei
 c) Export: nu este cazul
 d) Costuri: total cheltuieli in 2014= 21739366 lei

Denumire indicator	2013	2014	Variatie 2014/2013	Pondere in total ch. de expl. la nivelul 2014 (%)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	12256145	9773053	-20,26%	46,75%
Cheltuieli cu energia si apa	787135	1059898	34,65%	5,07%
Cheltuieli privind marfurile	3796377	3912783	3,07%	18,72%
Ch. cu pers. si asim. (incl. tich. de masa)	3126213	2814133	-9,98%	13,46%
Cheltuieli privind amortizarile	1732744	1454857	-9,80%	6,96%
Cheltuieli privind prestatiile externe	1674530	1417650	-15,34%	6,78%
Cheltuieli cu impozite si taxe	278981	264692	-5,12%	1,27%
Alte cheltuieli de exploatare	265131	206614	-46,33%	0,99%

Ponderea cea mai mare in totalul cheltuielilor de exploatare o au cheltuielile cu materiile prime si materiale auxiliare 46.75%, cheltuielile cu personalul (inclusiv asimilate) 13.46%, cheltuielile cu prestatiile externe 6.78 %, cheltuielile cu amortizari si provizioane 6.96%.

e) % din piata detinut: 10% din piata judetului Vaslui

f) Lichiditate:

INDICATORI DE LICHIDITATE	2013	2014
Indicatorul lichiditatii curente		
Active curente (A)	16.327.866	12.560.531
Datorii curente (B)	21.051.062	19.377.871
(A/B)	0,78	0,65
Indicatorul lichiditatii imediate		
Active curente (A)	16.327.866	12.560.531

Stocuri (B)	6.839.725	3.584.552
Datorii curente (C)	21.051.062	19.377.871
(A-B)/C	0,45	0,46

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

(a) Produsele realizate și comercializate de către SC ILVAS SA Vaslui pe piața internă sunt:

Denumire produs	Caracteristici tehnice
Lapte consum	- continut diferit de grasime – 1.8%, 3.5% - ambalat in cutii de carton de 1000 ml sau pungi de 1000 ml - ambalat in cutii de 200ml (UHT) pentru programul guvernamental "lapte si corn "
Lapte batut	- continut de grasime – 2% - ambalat in pahare de 370ml sau pungi de 1000 ml, 500 ml, pet-uri de 500 ml
Iaurt	- continut de grasime – 2.8%, 10% - cu coagul spart, cu coagul ferm, - ambalat in pahare de 90 ml, 150ml, 200ml , 300 ml sau 370ml
Smantana	- continut diferit de grasime – 12%, 15%, 20%, 32% - ambalata in pahare de 370ml si galetusa de 1kg si 5 kg
Branza dulce	- continut diferit de grasime – 8-10% (branza grasa) - ambalata in caserole de 500g si galetusa de 1kg
unt	- continut de grasime 65%, ambalat la 200 g

Produsele prezentate se adresează consumatorilor din municipiul Vaslui și Iași (depozit en-gros), Tecuci, Barlad (prin distribuitori), Suceava, Bacau, (prin hypermarketuri: Kaufland, Carrefour, Selgros, Billa, Profi, Metro, cota de piață estimată la nivel regional fiind de aprox. 5%.

Dezvoltarea firmei este susținută prin autorizarile și certificarile menținute în anul 2014 (marca ovală pentru schimburi intracomunitare cu produse alimentare de origine animală, sisteme de management integrat SR EN ISO 9000:2008 și SR EN ISO 22000:2005).

b) Ponderea fiecărei categorii de produse în cifra de afaceri și în total cheltuieli de exploatare

Denumire indicator	pondere în CA			pondere în total chelt exploatare		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014
vanzare pr. finite si semifabricate	79,07	79,11	77,61	72,56	75,62	80,39
Venituri din vanzarea marfurilor	20,36	20,18	21,32	18,69	19,29	22,08
inchirieri	1,20	1,50	1,55	1,10	1,43	1,61
prestari servicii	1,81	1,95	1,64	1,66	1,86	1,70

(c)

Actiunile intreprinse pentru imbunatatirea imaginii companiei s-au concentrat in special pe actiuni de promovare a noilor produse , afisaj stradal ,panouri publicitare , colari tramvaie , spoturi radio, spoturi video online, editare materiale promotionale.

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Materia primă (laptele) se aprovizioneaza de la fermele unor societati din grupul de firme Racova.

Cu privire la preturi, avand in vedere gradul de integrare a fermelor din grup, acestea sunt la nivelul preturilor practicate de alti fermieri – producatori de lapte din tara si din UE.

Furnizorii de materiale auxiliare necesare desfasurarii activitatii curente sunt: Tetrapak (cutii lapte 200 ml) Eniplast SRL (folie lapte), SC Greiner SRL Sibiu (pahare PVC, galetuse), SC Sunimprof SRL Cluj-Napoca (capace aluminiu), SC MTC Romania Impex SRL, Oniros International SRL (culturi liofilizate).

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Se constata din datele prezentate ca cifra de afaceri la nivelul anului 2014 a inregistrat o scadere de 5.29%, datorata in principal scaderii veniturilor din productia vanduta cu 7.49% fata de anul precedent, in conditiile scaderii cantitatii de lapte prelucrat . Valoric, productia realizata in anul 2014 este 15.418.427 lei fata de 17.246.403 lei in 2013, inregistrand o scadere de 10.6 % concomitent cu scaderea cantitatii de lapte colectat de la 5.779.776 litri colectat in 2013 fata de 5.190.180 litri in anul 2014 .

Productia fizica realizata are urmatoarea structura:

Nr crt	Productia fizica	um	realizari		Realizat 2014/realizat 2013
			2013	2014	
1	Lapte consum	hl	39.220	30169	0,83
2	Produse proaspete	to	1.255	1219	0,88
3	Unt	To	69	44	0,48
4	Branzeturi	To	136	135	1,11

Cifra de afaceri repartizata pe activitati si zone geografice se prezinta astfel:

Lei

CIFRA AFACERI	2013	2014	2014/2013
Depozit Vaslui	9.309.486	7372893	0,79
Activitatea Lapte-Corn	9.213.784	9798517	1,06
Depozit Iasi	2.850.737	2987506	1,05
Magazine	1.488.887	1494075	1,00
TOTAL	22.862.894	21652991	0,95

Din analiza cifrei de afaceri pe activitati , se constata scaderea veniturilor obtinute la depozitul Vaslui la nivelul de 7372893 lei fata de 9309486 lei in anul precedent, reprezentand o reducere procentuala de 21% contrabalansata de cresterea veniturilor din vanzari cu 6 % in cadrul activitatii de lapte corn fata de anul precedent.

In cadrul vanzarilor in magazinele proprii se constata o crestere infima fata de anul precedent, de la 1.488.887 lei in 2013 la 1.494.075 lei in 2014.

b) Pe piata produselor lactate, SC Ilvas SA Vaslui, nu este un jucator mare, dar pe piata locala si a judetelor limitrofe nu este foarte afectata, ca urmare a avantajului calitatii si pretului.

c) Datorita ponderii mari pe care o detin contractele incheiate cu Consiliul Judetean Vaslui in totalul vanzarilor, se poate considera ca pierderea acestui client poate avea impact negativ asupra activitatii desfasurate. Insa, avand in vedere extinderea ariei de distributie a produselor noastre si in judetele limitrofe putem lua in considerare substituirea treptata si in totalitate a acestui client de catre hypermarketuri, consumuri colective, distribuitori en-gros .

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii SC Ilvas SA

- a) Numarul de personal al SC Ilvas SA la 31.12.2014 era de 123 salariati, din care:
- Personal conducere 5
 - Personal tehnic cu studii superioare 8
 - Economisti 5
 - Muncitori direct productivi 38
 - Personal auxiliar 78
 - Personal vanzari 8

Nu exista activitate sindicala.

- b) In desfasurarea activitatii la S.C. ILVAS S.A. Vaslui, un rol major revine relatiilor dintre manager (director general) si subordonati (angajati).

Raporturile dintre cele doua parti, management si angajati, sunt construite pe principiile obtinerii unor performante cat mai ridicate, imbunatatirea conditiilor de munca, securitatea si siguranta muncii,, implementarea si controlul schimbarilor strategice.

Activitatea societatii se desfasoara in conformitate cu legislatia in vigoare, iar raporturile de munca si fluxul informational sunt reglementate de urmatoarele documente :

- Contractul colectiv de munca ;
- Regulamentul Intern ;
- Regulamentul de Organizare si Functionare
- Fisele posturilor
- Proceduri generale si operationale

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a SC Ilvas SA asupra mediului inconjurator

Utilajele din dotare sunt din import, achizitionate din Germania si Italia, toate avand performantele solicitate de Uniunea Europeana cu respectarea tuturor conditiilor impuse (de mediu, sanitare, sanitar veterinar, etc.)

Toate utilajele sunt amplasate in interiorul cladirilor, astfel incat acestea nu polueaza fonic mediul inconjurator.

1.1.7. nu este cazul

1.1.8

Prin natura activitatilor desfasurate, SC ILVAS SA este expusa unor riscuri variate care includ :

- **Riscul de pret** are ca surse prețurile producției industriale, cursul de schimb și rata dobânzii. Prețurile producției industriale sunt rezultatul fluctuațiilor prețului energiei electrice, combustibililor, gazului natural etc. . Cursul de schimb și rata dobânzii afectează, de asemenea, „intrările” și „ieșirile” unei entități. Spre exemplu, creșterea ratei dobânzii are impact atât asupra consumului (scade), cât și asupra costului de finanțare a firmei (crește); analiza acestor componente evidentiaza o pozitie buna, conferita de diversitatea produselor, cat si de specificul activitatii (capacitati, amplasare, etc)
- **Riscul de credit**, include toate riscurile generate de posibilitatea neindeplinirii obligatiilor contractuale ale partenerilor de afaceri (furnizori si clienti). A fost minimizat prin mentinerea unei legaturi permanente cu partenerii de afaceri si prin evaluarea periodica a solvabilitatii si bonitatii partenerilor contractuali.
- **Riscul de lichiditate**. Politica firmei cu privire la lichiditate este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente.
- **Riscul de cash-flow**. Riscul de cash flow este mai putin resimtit datorita modului de plata si a tipului de clienti. In cursul anului 2013, principalii clienti au fost hypermarketuri si distribuitor en gros, situatie care presupune efectuarea de plati instrumente de plata si prin virament bancar. Totusi, nu s-au inregistrat riscuri semnificative din punct de vedere al incasarii debitelor.

Managementul riscului tine seama si de urmatorii factori :

Factori interni : in contextul adaptarii la cerintele pietei, cei mai importanti factori interni care trebuie avuti in vedere sunt personalul (care prin nivelul de calificare influenteaza semnificativ calitatea serviciilor) si organizarea interna (proceduri) ;

Factori externi : situatia economica a zonei, sistemul fiscal din Romania, norme interne si internationale referitoare la domeniul de activitate.

1.1.9.

- a) Asa cum am mentionat, politica firmei cu privire la lichiditate este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente.

Factori de incertitudine ce afecteaza lichiditatea societatii in anul 2014 :

- cresterea preturilor materiilor prime, materialelor, combustibililor
- efectele negative ale crizei financiare mondiale in sensul :
 - incasarii cu intarziere a produselor livrate, ca urmare a puterii de cumparare scazute si lipsei disponibilitatilor clientilor;
 - scaderii preturilor pe piata la produsele lactate;

- b) Investitiile realizate de SC Ilvas SA Vaslui in anul 2014 in suma de 5200 lei nu depasesc incasarile din vanzarile de active si amortizarea din acest an.

c) nu este cazul

2. Activele corporale ale SC Ilvas SA

Principalul activ al SC Ilvas SA Vaslui este " Fabrica de lapte si produse lactate " situata in municipiul Vaslui in componenta careia intra cladiri, utilaje, laboratoare, birouri, atelier electric, atelier mecanic, centrala termica. Toate acestea formeaza un complex care are o capacitate de prelucrare de 40.000 litri/zi.

Utilajele utilizate in procesul de productie sunt:

- Curatitor lapte 5 000 l / h - 1 buc.;
- Instalatie de receptie si racire lapte 10 000 l / h - 1 buc.;
- Separator lapte 5 000 l / h - 1 buc.;
- Statie de pasteurizare lapte 5 000 l / h - 1 buc.;
- Instalatie de standardizare lapte - 1 buc.;
- Instalatie de sterilizare lapte UHT - 1 buc.;
- Instalatie de ambalat lapte UHT 200ml - 1 buc.;
- Omogenizator - 1 buc.;
- Masina de ambalat lapte la pungi - 1 buc.;
- Masina de ambalat lapte la cutii de carton - 1 buc.;
- Instalatie de producere si ambalare a cascavalului - 1 buc.;
- Vana mecanizata pentru fabricarea branzeturilor - 3 buc.;
- Masina pentru ambalat produse acidofile la pahare 0,200 - 2 buc.;
- Masina de fabricare continua a untului - 1 buc.;
- Tancuri izoterme - 5 buc.;

Pe langa acestea, unitatea este dotata si cu alte utilaje: pompe, ventilatoare, compresoare, cazane de abur, etc.

Toate utilajele sunt amplasate in interiorul cladirilor, astfel incat acestea nu polueaza fonic mediul inconjurator.

Mijloace de transport

Parcul auto al firmei este constituit din:

- autocisterne transport lapte 1 buc;
- autoturisme distributie 12buc;
- autoizoterme 29 buc;

2.2.. Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale : 40-50%

2.3. nu este cazul

3. Piata valorilor mobiliare

3.1. Actiunile emise de SC Ilvas SA se tranzactioneaza pe piata RASDAQ.

3.2. In ultimii 3 ani nu s-au repartizat dividende, profitul realizat de SC Ilvas SA a fost repartizat pentru rezerve si investitii. Motivul pentru care nu s-au repartizat dividende in ultimii 3 ani a fost sustinerea investitiilor realizate de SC Ilvas SA, concretizate prin modernizarea capacitatilor de productie la nivelul impus de standardele europene si desemnarea in anul curent pentru acoperirea pierderii contabile din anii precedent.

3.3. nu este cazul

3.4. nu este cazul

3.5. nu este cazul

4. Conducerea societatii comerciale

4.1. (a) Consiliul de Administratie al S.C. ILVAS S.A. VASLUI, mandatat prin hotararea AGEA din 16.03.2007, are urmatoarea componenta :

- COSER FANEL -presedinte CA
- PRISECARIU ALINA- membru
- CERNAT MARIUS - membru

(b) nu este cazul

(c) participarea administratorului la capitalul social: nu este cazul

(d) nu este cazul

4.2. Conducerea executiva a firmei este realizata de :

- ing. GRIGORE GIGEL – director general
- ing. CORANGA VIRGIL – director tehnic
- ec. CAPRA DANIELA – director economic
- ingTIZU TEODORA – director productie

(a) societatea a delegat directorului general si directorului economic atributiile de conducere , organizare si gestionare a activitatii conform prevederilor Legii 31/1990 ,cu modificarile si completarile ulterioare, prin contracte de management incheiate pe o perioada de 4 ani .

Termenul pentru care directorul tehnic, de productie si comercial fac parte din conducerea executiva este nelimitat.

(b) nu este cazul

(c) nu este cazul

4.3. nu este cazul

5. Situatia financiar-contabila

(a) Elemente de bilant

INDICATOR	Perioada de raportare			Diferente relative	
	2012	2013	2014	<u>2013/2012</u>	<u>2014/2013</u>
1. Active imobilizate, din care:	14975302	13719067	12432813	91,61	90,62
Imobilizari corporale	14856897	13595937	12331623	91,51	90,70
Imobilizari necorporale	68405	73130	51190	106,91	70,00
Imobilizari financiare	50000	50000	50000	100,00	100,00
2. Active circulante, din care:	11438555	16327866	12560531	142,74	76,93
Disponibilitati banesti	100004	661354	101842	661,33	15,40
Stocuri	6726053	6839725	3584552	101,69	52,41
Creante	4601354	8826787	8874137	191,83	100,54
cheltuieli in avans	11859	30153	98449	254,26	326,50
TOTAL ACTIV	26425716	30077086	25091793	113,82	83,42

1. Capital propriu, din care:	7545160	6849324	4882330	90,78	71,28
Capital social	333195	333195	333195	100,00	100,00
Rezerve	1540465	1256740	1526686	81,58	121,48

(b) Contul de profit si pierderi

Nr. Crt	Indicatori financiari	REALIZARI			Diferente relative	
		2012	2013	2014	2013/2012	2014/2013
1	Venituri din vanzarea marfurilor	4888377	4612632	4615481	94,36	100,06
2	Venituri din productia vanduta	19691678	18911431	17494331	96,04	92,51
3	Cifra de afaceri	24008539	22862894	21652991	95,23	94,71
4	Total venituri din exploatare	27022624	24868767	21916197	92,03	88,13
5	Cheltuieli din exploatare	26161262	23917256	20903680	91,42	87,40
6	Rezultate brut din exploatare	861362	951511	1012517	110,47	106,41
7	Venituri financiare	149874	266883	32439	178,07	12,15
8	Cheltuieli financiare	772607	939903	835686	121,65	88,91
9	Rezultate financiare	-772607	-673020	-803247	87,11	119,35
10	Venituri exceptionale					
11	Cheltuieli exceptionale					
12	Rezultat exceptional					
13	Venituri totale	27172498	25135650	21948636	92,50	87,32
14	Cheltuieli totale	26933869	24857159	21739366	92,29	87,46
15	Rezultatul brut	238629	278491	209270	116,70	75,14
16	Impozit pe profit	59249	60655	42635	102,37	70,29
17	Rezultatul net	179380	217836	166635	121,44	76,50

c) Cash flow

Situatia fluxurilor nete de trezorerie	2013	2014
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Profitul net inainte de impozitare si elemente extraordinare	278491	209.270
Ajustari aferente anului anterior	-884860	-3327726
Ajustari pentru:		
Amortizare si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor	1612900	1.454.547

Provizioane pentru active curente	119891	30.844
Venituri din vanzari de imobilizari	0	-17907
Valoarea neta a iesirilor de imobilizari	27403	-
Venituri din investitii		5.352
Cheltuieli cu investitiile cedate		-7.610
Venituri din subventii	-7974	-3.097
Venituri din dobanzi	-257579	806.185
Cheltuieli cu dobanzi	897393	
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului	1785665	-850142
circulant		
Scadere / (Crestere) creante comerciale si de alta natura	-4225433	-47.350
Scadere / (Crestere) stocuri	-113672	3.255.173
Crestere /(Scadere) datorii catre furnizori si de alta natura	651966	3.441.603
Numerar generat din exploatare	-1901474	5799284
Dobanda platita	-897393	-806.185
Impozitul pe profit rambursat/(platit)	-56686	-50.355
Numerarul net provenit din activitati de exploatare	-2855553	4942744
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari	-148972	-5.200
Incasari din vanzarea de imobilizari		17907
Dobanzi incasate	54137	3.097
Fluxul net de numerar din activitati de investitii	-94835	15.804
Variatia imprumuturilor	4019138	-5064588
Plati aferente leasing	-518544	-453.472
Fluxul net de numerar din activitati de finantare	3500594	-5518060
Cresterea / (Descresterea) neta a numerarului si	550206	-559512
echivalentului numerar		
Numerar si echivalent numerar la inceputul perioadei	111148	661.354
Numerar si echivalent numerar la sfarsitul perioadei	661354	101842

Director general
Ing. Grigore Gigel



PRESEDINTE CA
Ec. COSER FANEL



Director economic
Ec. Capra Daniela

