

RAPORTUL ANUAL
întocmit conform REGULAMENTULUI CNVM Nr. 1 / 2006
pentru exercitiul financiar 2009

Data raportului : 28.04.2010

SOCIETATEA COMERCIALA MECANICA FINA S.A. BUCURESTI

Sediul social: str. Popa Lazar, nr. 5 – 25, sector 2, Bucuresti
Numar de telefon: 021 / 252.31.21, fax 021 / 252.31.18

Numar de ordine in Registrul Comertului: J40 / 2353 / 1991
Cod Unic de Înregistrare: 655
Atribut fiscal : R

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : RASDAQ

Capitalul subscris si varsat : 9.264.890 lei Ron

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

- **numar actiuni : 3.705.956**
- **tip actiuni : nominative**
- **valoare nominala : 2,50 lei RON**

1. Activitatea societatii comerciale

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale :

Activitatea principala a societatii astfel cum este înregistrata la ORC si in Certificatul de înmatriculare este „fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, si navigatie”, cod CAEN 2651. Societatea a desfasurat ca activitati secundare : închirierea si subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate cod CAEN 6820, «Comert cu ridicata al altor masini si echipamente» cod CAEN 4669 si «activitati de testari si analize tehnice» cod CAEN 7120.

b) Precizarea datei de înfiintare a societatii comerciale:

S.C. MECANICA FINA S.A. a fost înfiintata in temeiul Legii 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale, prin Hotărârea Guvernului României nr. 157 din 7 Martie 1991, in urma divizarii fostei Întreprinderi de Mecanica Fina Bucuresti.

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

Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat continuarea programului de investitii care include si reconversia principalei Hale de productie a societatii (aprox. 25.000 m.p. suprafata utila pe 4 nivele) intr-un spatiu comercial de tip show-room.

Lucrarile de transformare a imobilului sunt demarate, dar nu au putut fi finalizate in anul 2008 si nici in anul 2009 din cauza dificultatilor in atragerea resurselor financiare necesare determinate de criza economica.

d) Descrierea achizițiilor și / sau instrăinărilor de active.

1. În anul 2009 au fost înregistrate intrări de imobilizări corporale (achiziții și reevaluări) în valoare totală de 86.760.320 lei, din care:

- achiziții și puneri în funcțiune - total = 7.166.199 lei din care:
 - mijloace fixe = 5.713.627 lei
 - imobilizări în curs = 1.452.572 lei
- reevaluări = 79.594.121 lei

2. Ieșiri de mijloace fixe: valoare totală de 25.448.151 lei, din care :

- casări și dezmembrări = 70.787 lei
- vânzări = 570.850 lei
- retrocedări teren (în baza a doua hotărâri judecătorești) = 5.447.021 lei
- reevaluare = 19.359.493 lei

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății :

1.1.1 Elemente de evaluare generală:

- a) Pierdere: - brut: 932.854 lei
- net: 940.187 lei
- b) Cifra de afaceri : 7.101.666 lei
- c) Costuri: 6.532.551 lei (costuri de exploatare)
- d) Lichiditate (disponibilitate în cont, etc): 166.391 lei.

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale.

Descrierea principalelor produse realizate și / sau servicii prestate cu:

a) Precizarea principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție.

Societatea a înregistrat în anul 2009 un declin major în producția de aparate de măsură și control neelectrice pentru lungimi și termotehnice (manometre, termostate, presostate), incluzând activități de metrologie aferente și prestarea de servicii de metrologie.

Produsele societății aflate în stoc sunt solicitate la intern (bazele de aprovizionare ale PETROM, S.N.C.F., S.C.REMARUL 16 FEBRUARIE S.A.CLUJ NAPOCA, S.C. RELOC S.A. CRAIOVA, RADET, etc.), ROMSTAL IMEX SRL, RATB, DISTRIGAZ SUD, ROMINSERV.

Distribuirea produselor se face prin compartimentele societății, cu mijloace auto închiriate sau proprii.

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

Nr. crt.	Grupe de produse / Servicii	Ponderea produselor în totalul cifrei de afaceri (%)		
		2007	2008	2009
1	Termotehnice și AMC-uri	37,5	28,5	14
2	Închirieri	45,5	54,5	72
3	Alte servicii	17	17	14
TOTAL		100%	100%	100%

c) Precizarea produselor noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercitiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Nu este cazul.

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

a) Surse de aprovizionare

Pentru energie electrica: Complexul Energetic Craiova S.A.

Pentru energie termica : RADET

Pentru gaze : DISTRIGAZ S.A.

Pentru alamuri: furnizori din Italia

Pentru oteluri speciale: Italia

Pentru aluminiu: Italia.

Pentru alte materii prime si materiale, subansamble: Alumil, Lifetime Glazing Solutions.

b) Preturi materii prime si materiale : prin negociere cu furnizorii.

c) Dimensiuni stocuri: in concordanta cu necesitatile activitatii interne a societatii.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vânzare :

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

Vânzarile de produse pe piata interna au avut o evolutie descendenta.

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.

Principalii concurenti ai societatii comerciale la fiecare din principalele produse.

Producatori interni – FEPA S.A. Bârlad, Badotherm S.A. Vaslui, Afriso Euro Index SRL.

Producatori externi – societati din Uniunea Europeana (WIKA), China.

Concurenta pe piata este acerba, alaturi de producatorii romani isi fac simtita prezenta foarte pronuntat, multe firme straine si distribuitorii acestora, cu o mare varietate de produse si cu preturi competitive.

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

Nu este cazul.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajati / 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 :

In 2009 societatea a avut un numar mediu de 25 salariati, angajati cu contract de munca pe durata nedeterminata, forta de munca înalt calificata in productia de aparatura si instrumente de masura si control si in activitatea compartimentelor economice, tehnice, comerciale si administrative ale societatii.

La nivelul societatii nu fiinteaza nicio organizatie sindicala.

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

Raporturile dintre Administratie si salariati sunt raporturi de munca normale, institutionalizate prin contractele de munca individuale, neexistând elemente si / sau stari conflictuale in derularea acestor raporturi.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului înconjurator. Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului înconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului înconjurator.

Societatea a renuntat la activitatile cu impact semnificativ asupra mediului (acoperiri metalice, tratament termic) asigurându-si serviciile in domeniu prin firme specializate, pe baza de contract. Societatea se afla in procedura completa de evaluare pentru obtinerea autorizatiei de mediu.

Nu au existat, nu exista si nici nu se preconizeaza sa apara litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului înconjurator.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare. Precizarea cheltuielilor in exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmat pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

Nu este cazul.

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului. Descrierea expunerii riscului 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.

Societatea practica in relatiile comerciale preturi stabilite in Euro cu plata in lei la cursul oficial din ziua facturarii si utilizeaza instrumente de plata si de garantare a platii care sa diminueze la maxim riscurile de neplata ; de asemenea se utilizeaza sistemul de plata la livrare, ori de cate ori specificul contractului si clientul permit o astfel de modalitate de plata.

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 aceeasi perioada a anului trecut.

Cu referire stricta la activitatea de productie, anul 2009 s-a caracterizat prin scaderea semnificativa a comenzilor care a determinat diminuarea constanta a volumului productiei si încetarea activitatilor de productie in luna mai 2009.

b) Prezentarea si analiza efectelor asupra situatiei financiare a societatii comerciale a cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.

Programul de investitii aprobat de adunarea generala a actionarilor care include, in principal, reconversia principalei halei de productie din patrimoniul societatii a fost afectat si in anul 2009 de imposibilitatea asigurarii resurselor financiare determinata de efectele crizei economice si politicile rigide si restrictive ale bancilor creditoare.

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

In anul 2009, societatea a achizitionat, urmatoarele bunuri in valoare totala de **212.090 lei** din care:

- vas expansiune	3.439 lei
- tablou electric	1.853 lei
- instalatie climatizare	37.396 lei
- sistem calculator complet	5.709 lei
- platforma PEC	155.486 lei
- ciocan demolator	5.462 lei
- pompa TPD	4.345 lei

2. Activele corporale ale societatii comerciale

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

Terenuri:

Nr. crt.	Amplasare	Suprafata exclusiva (mp)	Suprafata indiviza (mp)
1	Str. Popa Lazar, nr. 5-25, sector I (incinta industrială)	20.990,6	-
2	Str. Pantelimon, nr. 1-3, sector II (incinta industrială)	18.042,50	504,67
3	Str. Chiristigii, nr. 46 – cantina restaurant	2.117,50	-
4	Str. Popa Lazar, nr. 12 – caminul nr. 3	-	615,60
5	Str. Popa Lazar, nr. 10 – camin nefamilisti	795,90	-
6	Sos Pantelimon, nr. 10 - 12	-	131,84
7	str. Ion Heliade Radulescu, nr. 12-14	91	-

Cladiri:

Nr. crt.	An P.I.F	Denumire	Amplasare
1	1975	CLADIRE (CANTINA)	Str. Chiristigii, nr. 46, sector 2
2	1980	BLOC (CAMIN 3)	Str. Popa Lazar, nr. 10 sector 2
3	1973	BLOC (CAMIN 1)	Str. Popa Lazar, nr.12 sector 2
4	1961	HALA (HALA 50 - II)	Sos. Pantelimon nr. 1 – 3, sector 2
5	1974	HALA (HALA 60 – II)	Sos. Pantelimon nr. 1 – 3, sector 2
6	1977	BLOC TURN (SUBSOL)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
7	1977	BLOC TURN (PARTER)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
8	1977	BLOC TURN (ETAJ 1)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
9	2004	BLOC TURN (ETAJ 2)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
10	2003	BLOC TURN (ETAJ 7)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
11	2003	BLOC TURN (ETAJ 8)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
12	2003	BLOC TURN (ETAJ 9)	Sos. Pantelimon, nr.10-12, sector 2
13	1964	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector 2
14	1964	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector 2
15	1948	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector 2
16	1948	CLADIRE	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector 2
17	1962	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector 2
18	1940	CLADIRE (PAV. AD-TIV)	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector 2
19	1956	CLADIRE (AD-TIV)	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
20	1977	CLADIRE	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
21	1974	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
22	1974	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
23	1960	CLADIRE	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
24	1975	HALA 100	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
25	1935	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
26	1970	HALA	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
27	1956	CLADIRE	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2
28	1982	CLADIRE	Str. Popa Lazar, nr.5-25, sector2

Mare parte din spatiile construite aflate in proprietatea societatii comerciale sunt valorificate prin inchiriere.

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

Parte din cladirile societatii au o vechime apreciabila, dar au fost supuse in ultimii ani, dupa privatizare, unor masuri de consolidare si intretinere.

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

- Un numar de 5 (cinci) societati comerciale detinatoare de spatii in imobilul Bloc Turn din sos.Pantelimon nr. 10 – 12 (in care SC MECANICA FINA SA detine 60% din imobil) si membre ale Asociatiei de Proprietari Centrul de Afaceri Obor, au intentat societatii o actiune in constatare solicitând instantei sa stabileasca partile comune din imobil cu precadere la subsol si parter, niveluri ale imobilului detinute, conform documentelor de proprietate, in proprietate exclusiva de SC MECANICA FINA SA. Cauza se afla pe rolul instantelor judecatoresti, nefiind solutionata definitiv.
- Pe rolul Tribunalului Bucuresti, se afla in faza apelului, un dosar având ca obiect revendicarea de catre reclamant DECEBAL NICOLAE a unui teren in suprafata de 169 m.p. aflat in patrimoniul si proprietatea SC MECANICA FINA SA, ocupat partial de una din cladirile societatii. Instanta de fond a respins cererea reclamantului.

Punctul III. 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.

Profitul net pe anul 2007 (654.969 lei) a fost capitalizat prin emiterea unui numar de 261.987 actiuni noi cu valoare nominala de 2,5 lei (654.967,5 lei).

Toate actiunile emise au fost alocate " pro rata " actionarilor societatii, pe baza Certificatelor de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferente, emise de CNVM.

In anul 2008, SC MECANICA FINA SA a înregistrat o pierdere neta de 260.497 lei, iar in anul 2009 o pierdere neta de 940.187 lei. Pierderile au fost determinate de casarea unor mijloace fixe neperformante, dar neamortizate scriptic si a unor materiale foarte vechi neutilizabile precum si de scoaterea din fabricatie a cronotahografului electronic si a vânzarii aparatelor si subansamblelor existente in stoc la preturi ce nu au acoperit valoarea de înregistrare (renuntarea la acest produs s-a facut întrucât legislatia in domeniu impune montarea pe autovehicule a tahografelor digitale).

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.

In anul 2006 au fost constituite doua societati comerciale pe actiuni in care SC MECANICA FINA SA are participatie de capital, astfel :

Nr. crt.	Denumire societate	Sediu societate	Capital social total - Ron -	Aportul la capital / Cota de participare SC Mecanica Fina SA si natura aportului	Activitatea principala Cod CAEN	Conducere
1.	SC ITAGRA SA ORC:J/21/316/2006 din 22.06.2006 CUI : 18792370 din 22.06.2007	Com. Boranesti, jud. Ialomita	4.900.000 lei din care 3.601.600 Ron aport in natura	4.899.600 lei / 99,9982% din care aport in natura 3.601.600 lei (terenuri si constructii cu destinatie agricola din patrimoniu) si aport in numerar 1.298.000 lei.	Cultivarea cerealelor, exclusiv orez, plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase Cod CAEN 0111	Administrator Unic, Mollo Sergio
2.	SC MOLLO RE SA ORC:J40/15010/2006 din 21.09.2006 CUI: 19034870 din 21.09.2006	Bucuresti, sector 2, str. Popa Lazar nr. 5-25 Imobil C25	200.000 lei aport in numerar	100.000 lei / 50% aport in numerar	Dezvoltare (promovare) imobiliara Cod CAEN 4110	Administrator Unic, Mollo Luca (Mollo Luca este si actionar cu o cota de participare de 49,85% (99.700 Ron)

* Despre rezultatele exercitiului financiar 2009 ale SC ITAGRA SA si SC MOLLO RE SA informam piata de capital dupa cum urmeaza:

SC ITAGRA SA	- pierdere neta = 39.105 lei
SC MOLLO RE SA	- pierdere neta = 9.225 lei

3.5 In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si / sau alte tipuri de creante, prezentarea modului in care societatea 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, vârsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in functie):

Pana la data de 10.12.2007 SC MECANICA FINA SA a fost condusa de un Administrator Unic in persoana d-lui. MOLLO SERGIO, cetatean italian, vârsta 53 de ani, studii tehnice si economice, ales in functie in decembrie 2001 si reales in functie in august 2005, durata mandatului : 4 ani.

Prin Hotarârea AGA nr. 12 / 10.12.2007 administrarea societatii a fost încredintata unui Consiliu de Administratie format din 3 (trei) membri si condus de un Presedinte – Director General in persoana d-lui Mollo Sergio.

Ceilalti membri ai Consiliului de Administratie sunt **Mollo Giuseppe Alessandro** cetatean italian, sex: M, nascut la data de 16.04.1988 in Italia, localitatea Agropoli (SA) fara antecedente penale, stare civila: necasatorit, domiciliat in loc. Massagno via San Gottardo nr. 77 - Ticino - Elvetia, posesor al cartii de identitate AO 9474434 eliberata de Autoritatile italiene la data de 24.07.2008 si **Mollo Simona** cetatenie italiana, sex: F, stare civila: necasatorita, fara antecedente penale, nascuta la data de 24.10.1989 in localitatea Agropoli (SA) – ITALIA, domiciliata in loc. Massagno via San Gottardo nr. 77 - Ticino - Elvetia, posesoare Pasaportului AA 0650632 eliberat de Autoritatile italiene la data de 26.02.2007 cu valabilitate pana la data de 25.02.2017, ambii studenti – stiinte economice.

b) orice acord, înțelegere sau legatura de familie între administratorul respectiv și o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator;

Administratorii Mollo Giuseppe și Mollo Simona – membri ai Consiliului de Administratie alesi prin Hotărârea AGA nr. 12 / 10.12.2007 sunt fiul și fiica Presedintelui Consiliului de Administratie – Director General, Mollo Sergio.

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale;
Nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale.
Nu este cazul; a se vedea pct. 3.4.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale. Pentru fiecare prezentati urmatoarele informatii:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva;

Departamentul Economic și Administrativ al societatii este condus de un Contabil Sef in persoana d-nei Rogojan Maria numita in functie la data de 01.08.2008 pe durata nedeterminata și care anterior numirii in functia de Contabil Sef a îndeplinit functia de Director Economic și Administrativ.

(b) orice acord, înțelegere sau legatura de familie între persoana respectiva și 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.

Rogojan Maria 0,0124 %

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 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 și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului.

Nu este cazul

5. Situatia financiar-contabila

Prezentati o analiza a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel puțin la:

a) elemente de bilant: active care reprezinta cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilitati lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

ACTIV	2007 - lei RON -	2008 - lei RON -	2009 - lei RON -
Active imobilizate – total	133.066.219	138.789.260	211.278.144
Imobilizari corporale	128.591.580	133.321.534	207.792.871
Active circulante – total	11.308.823	5.897.630	4.263.374
Stocuri - total	9.747.108	4.779.497	2.476.373
Disponibilitati banesti	137.286	350.055	166.391
Valori de încasat și alte valori	1.424.429	768.078	1.620.610
Cheltuieli in avans	9.921	-	-
TOTAL ACTIV	144.384.963	144.686.890	215.541.518

PASIV	-	-	-
Capitaluri proprii – total	136.779.720	136.519.223	208.713.293
Capital social	8.609.923	9.264.890	9.264.890
Rezultatul exercitiului	698.242	-260.497	-940.187
Datorii – total	7.605.243	8.167.667	6.828.225
TOTAL PASIV	144.384.963	144.686.890	215.541.518

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

INDICATORI	2007 - lei RON -	2008 - lei RON -	2009 - lei RON -
Venituri din Exploatare	11.876.508	10.029.720	6.185.640
Cheltuieli pentru Exploatare	10.462.678	9.677.904	6.532.551
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	1.413.830	351.816	-346.911
Venituri Financiare	46.889	28.636	41.728
Cheltuieli Financiare	590.910	540.459	627.660
REZULTATUL FINANCIAR	-544.021	-511.823	-585.932
REZULTATUL CURENT AL EXERCITIULUI	869.809	-160.007	-932.843
Venituri exceptionale – total	-	-	-
Cheltuieli exceptionale – total	-	-	11
REZULTATUL EXCEPTIONAL	-	-	-11
Venituri totale	11.923.397	10.058.356	6.227.368
Cheltuieli totale	11.053.588	10.218.363	7.160.222
REZULTATUL BRUT	869.809	-160.007	-932.854
Impozit pe profit	171.567	100.490	7.333
REZULTATUL NET	698.242	-260.497	-940.187

c) cash flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la începutul si la sfârșitul perioadei.

Nu se pot raporta schimbari majore intervenite fata de perioada anterioara .

Numerar la începutul perioadei 350.055 (casa si banca) lei.

Numerar la sfârșitul perioadei 166.391 lei (casa si banca) lei.

6. Semnături

PRESEDINTE CA – DIRECTOR GENERAL,

SERGIO MOLLO



CONTABIL SEF,

ROGOJAN MARIA