



# RAPORT

**privind Rezultatele Financiare Anuale**

**PRELIMINARE**

**aferente perioadei de raportare încheiate la  
31.12.2018**

**MOBEX S.A. Târgu Mureș**

Emitent admis pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare Piața AeRO – administrat de Bursa de Valori  
București S.A.

În conformitate cu prevederile Legii 24/2017 și Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de  
instrumente financiare și operațiuni de piață,

Emitentul **MOBEX S.A.** informează părțile interesate cu privire la rezultatele financiare preliminare ale  
societății la 31 decembrie 2018

Data raportului: 04.03.2019

Denumirea societății: MOBEX S.A.

Sediul social: Str. Căprioarei nr. 2, Târgu Mureș, 540314

Număr telefon : 0265-210503, Fax 0265-211020

Cod unic de înregistrare: RO1222544

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J26/8/1991

Capital social subscris și vărsat: 4 238 357.5 lei

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO-ATS

## 1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

### 1.1. ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE

ACTIVE				
Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2017 31 decembrie	2018 31 decembrie	Variație (%) 2018/2017	Pondere în Total Activ (%), la 31.12. 2018
<b>Active imobilizate</b>	<b>22.709.374</b>	<b>41.791.525</b>	<b>84,03%</b>	<b>66,37%</b>
Imobilizări necorporale	84.069	42.192	-49,81%	0,07%
Imobilizări corporale, din care:	22.625.205	41.749.233	84,53%	66,30%
terenuri și construcții	13.435.174	33.798.711	151,57%	
instalații tehnice și mașini	7.123.755	7.838.238	10,03%	
imobilizări corporale în curs de execuție	73.570	60.531	-17,72%	
alte imobilizări corporale	1.964.607	51.753	-97,37%	
Imobilizări financiare	100	100	-	0,00%
<b>Active circulante</b>	<b>23.249.320</b>	<b>21.137.725</b>	<b>-9,08%</b>	<b>33,57%</b>
Stocuri	19.130.006	18.612.201	-2,71%	29,56%
Creanțe, din care:	3.206.071	2.098.249	-34,55%	3,33%
creanțe comerciale	3.096.934	1.894.681	-38,82%	
alte creanțe	109.137	203.568	86,53%	
Disponibilități bănești	913.243	427.275	-53,21%	0,68%
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>120.454</b>	<b>36.917</b>	<b>-69,35%</b>	<b>0,06%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>46.079.148</b>	<b>62.966.167</b>	<b>36,65%</b>	<b>100%</b>

- *Activele imobilizate*, categoria cea mai bine reprezentată în activele totale ale societății, au înregistrat o creștere valorică de 19,1 mil. lei în anul 2018 față de perioada de referință (anul 2017). Această evoluție se datorează în principal operațiunii de reevaluare a terenurilor care a rezultat într-un surplus din reevaluare de 20,96 mil. lei față de valoarea costului istoric a acestora, de 0,59 mil. lei.
- La nivelul imobilizărilor corporale, variații importante s-au înregistrat și în dreptul „echipamentelor tehnologice” a căror valoare a crescut cu 714,5 mii lei ca urmare a unor noi investiții (254 mii lei) precum și a finalizării montajelor echipamentelor achiziționate în 2017.
- Ponderea activelor non-curente în total active a crescut de la 49,28% în 2017, la 66,37% în 2018.
- În perioada de raportare, *Activele circulante* și-au diminuat valoarea bilanțieră cu 2,1 mil. lei, iar ponderea în total active, a scăzut de la 50,46% la sfârșitul anului 2017 la 33,57% în anul 2018.
- Stocurile, cel mai important element de activ circulant cu o pondere de 88% din total active curente, au scăzut cu 517,8 mii lei. În timp ce valoarea stocului de produse finite și mărfuri a crescut cu 1,32 mil. lei, stocurile de materii prime și materiale, precum și de producție în curs de execuție s-au diminuat cu 471,2 mii lei, respectiv cu 1,36 mil. lei.
- La finalul perioadei de raportare, valoarea creanțelor a fost cu 1,11 mil. lei inferioară celei din perioada de referință pe fondul diminuării creanțelor comerciale cu 1,2 mil. lei. Reducerea cu 38,82% a creanțelor comerciale, mai accentuată decât descreșterea vânzărilor (-29,87%) reflectă o creștere marginală a capacității de recuperare a

creanțelor generate din activitatea de bază. Totodată, ajustările pentru deprecierea creanțelor clienților asociate activității principale s-au majorat cu 416 mii lei, ajungând la 557 mii lei la finalul anului 2018.

- Disponibilitățile bănești s-au înjumătățit la 31.12.2018 față de aceeași perioadă a anului trecut, ponderea lor în total active scăzând de la aproape 2%, la 0,68%.

#### CAPITALURI PROPRII și DATORII

Indicatori ai poziției financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2017 31 decembrie	2018 31 decembrie	Variație (%) 2018/2017	Pondere în Total Pasiv (%), la 31.12.2018
<b>Datorii curente</b>	<b>12.994.020</b>	<b>11.979.727</b>	<b>-7,81%</b>	<b>19,03%</b>
Împrumuturi bancare	6.526.792	6.631.974	1,61%	10,53%
Avansuri în contul comenzilor	966.362	933.366	-3,41%	1,48%
Datorii comerciale - furnizori	2.484.935	1.652.596	-33,50%	2,62%
Alte datorii pe termen scurt	3.015.931	2.761.791	-8,43%	4,39%
<b>Datorii non-curente</b>	<b>2.697.858</b>	<b>1.608.043</b>	<b>-40,40%</b>	<b>2,55%</b>
Împrumuturi bancare	2.658.717	1.568.868	-40,99%	2,49%
Alte datorii pe termen lung	39.141	39.175	0,09%	0,06%
<b>Datorii totale</b>	<b>15.691.878</b>	<b>13.587.770</b>	<b>-13,41%</b>	<b>21,58%</b>
<b>Provizioane</b>	<b>90.446</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>Venituri în avans</b>	<b>1.381.885</b>	<b>1.259.059</b>	<b>-8,89%</b>	<b>2,00%</b>
Subvenții pentru investiții	1.381.885	1.259.059		
<b>Capital social</b>	<b>4.238.358</b>	<b>4.238.358</b>	<b>-</b>	<b>6,73%</b>
<b>Prime de capital</b>	<b>14.753</b>	<b>14.753</b>	<b>-</b>	<b>0,02%</b>
<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>7.162.030</b>	<b>27.669.886</b>	<b>286,34%</b>	<b>43,94%</b>
<b>Rezerve, din care:</b>	<b>14.363.939</b>	<b>14.363.939</b>	<b>-</b>	<b>22,81%</b>
Rezerve legale	847.671	847.671	-	1,35%
Alte rezerve	13.516.268	13.516.268		21,47%
<b>Rezultat reportat</b>	<b>3.471.149</b>	<b>3.587.759</b>	<b>3,36%</b>	<b>5,70%</b>
<b>Rezultatul perioadei</b>	<b>(335.290)</b>	<b>(1.755.357)</b>		
<b>Capitaluri proprii totale</b>	<b>28.914.939</b>	<b>48.119.338</b>	<b>66,42%</b>	<b>76,42%</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>46.079.148</b>	<b>62.966.167</b>	<b>36,65%</b>	<b>100%</b>

- *Datoriile totale*, în pondere de 21,58% din total pasiv, au scăzut cu 2,1 mil. lei în perioada de analiză, pe fondul diminuării, în relativ egală măsură, a datoriilor pe termen scurt (-1,0 mil lei) cât și a celor pe termen lung (-1,1 mil lei).
- Din totalul *Datoriilor curente*, care reprezintă 88,2% din datoriile totale, mai mult de jumătate constituie împrumuturi bancare, din care peste 90% sunt linii de credit în valută a căror valoare a crescut marginal în perioada de analiză. Diminuările semnificative s-au înregistrat în dreptul datoriilor comerciale către furnizori (-832,3 mii lei) și, respectiv, alte datorii (-254,1 mii lei).
- Datoriile cu *termenul de exigibilitate mai mare de un an* reprezintă doar 11,83% din datoriile totale și 2,5% din total pasiv, fiind constituite dintr-un împrumut bancar în valută cu termen de exigibilitate până în 5 ani în valoare de 1,57 mil. lei justificat de activitatea de export, precum și „alte datorii” a căror valoare a rămas relativ constantă și nesemnificativă în raport cu datoriile totale.

- Poziția bilanțieră „venituri în avans” cuprinde doar subvenții pentru investiții în valoare de 1,26 mil lei care se înregistrează ca venituri din exploatare pe măsura amortizării investițiilor realizate prin subvențiile primite.
- Dată fiind valoarea relativ redusă a capitalului împrumutat (datorii pe termen lung), *Capitalurile proprii* reprezentau, la sfârșitul anului 2018, 96,77% din capitalul permanent, respectiv, 76,42% din total pasiv. Creșterea cu 19,2 mil. lei a capitalurilor proprii în perioada de analiză reflectă evoluția valorii rezervelor din reevaluarea imobilizărilor corporale (+20,51 mil. lei), și, în măsură mai mică, a poziției „rezultatului reportat” (+116,6 mii lei). Această dinamică pozitivă a fost contrabalansată de pierderea raportată pentru exercițiul curent de -1,76 mil. lei, la 31.12.2018.
- Valoarea capitalului social și a rezervelor altele decât cele din reevaluare au rămas nemodificate.

## 1.2. ANALIZA PERFORMANȚEI FINANCIARE

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE				
Indicatori ai performanței financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2017 31 decembrie	2018 31 decembrie	Variație (%) 2018/2017	Pondere în categ. de venit / cheltuială afărentă (%), 2018
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>37.991.477</b>	<b>27.331.954</b>	<b>-28.06%</b>	<b>100%</b>
Cifra de afaceri netă, din care:	33.233.909	23.307.215	-29,87%	85,27%
Producția vândută	30.473.474	19.737.470	-35,23%	n.a.
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.770.469	3.580.597	29,24%	n.a.
Reduceri comerciale acordate	(10.034)	(10.852)	8,15%	n.a.
Venituri aferente costului producției în curs de execuție (C)	4.439.547	3.840.807	-13,49%	14,05%
Alte venituri din exploatare	318.021	183.932	-45,96%	0,67%
<b>Cheltuieli de exploatare, din care:</b>	<b>37.622.631</b>	<b>28.235.981</b>	<b>-24,95%</b>	<b>100%</b>
Cheltuieli cu materii prime și materiale	14.329.615	8.956.206	-37,50%	32,77%
Cheltuieli privind mărfurile	1.699.796	2.017.287	18,68%	7,38%
Cheltuieli cu energia și apa	1.371.484	1.224.977	-10,68%	4,48%
Cheltuieli cu personalul	16.348.248	12.171.609	-25,55%	44,53%
Cheltuieli privind amortizările, provizioanele și ajustări pentru depreciere active imobilizate și circulante	1.897.627	2.263.208	19,27%	8,02%
Alte cheltuieli de exploatare	1.931.052	1.575.954	-18,39%	5,77%
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>368.846</b>	<b>(904.027)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>

- În perioada de analiză, veniturile din exploatare au scăzut cu 10,66 mil. lei, din care 9,93 mil. lei reprezintă variația negativă a cifrei de afaceri nete în anul 2018 față de anul 2017.
- Cifra de afaceri, pe linii de business, se compune din venituri din vânzări asociate activității de bază – producția și vânzarea de mobilă și servicii conexe (94,5%) și, respectiv, venituri din comercializarea produselor cantinei (5,5%).  
În timp ce veniturile din producția și vânzarea mărfurilor în exercițiul financiar 2018, în valoare de 22,02 mil. lei au scăzut cu 31,6% față de exercițiul financiar încheiat în decembrie 2017, veniturile din comercializarea produselor cantinei, în valoare de 1,29 mil. lei au înregistrat o creștere de 26% în raport cu perioada de referință.
- Veniturile din exportul de mobilă în valoare de 16,2 mil. lei au scăzut cu 41,5% față de anul precedent. Ponderea acestora în totalul cifrei de afaceri a scăzut de la 80% în 2017, la 69,5% în 2018.

- Vânzarea produselor finite ale societății reprezintă 84,7% din cifra de afaceri, cu 7 p.p. mai puțin decât la 31.12.2017, în favoarea veniturilor din comercializarea mărfurilor, cărora, în 2018, le revin 15,3%.
- Din categoria „alte venituri din exploatare”, 66,78% reprezintă venituri din subvenții pentru investiții.
- Evoluția cheltuielilor reflectă preocuparea conducerii de a raționaliza costurile în raport cu dinamica veniturilor din exploatare. În timp ce cifra de afaceri s-a diminuat cu 29,9% cheltuielile cu materiile prime au scăzut într-un ritm mai accentuat (-37,5%), cheltuielile cu personalul au scăzut cu 25,6%, cele cu energia și apa s-au diminuat cu 10,7%, iar alte cheltuieli de exploatare, cu 18,39%. Creșterea veniturilor din vânzarea mărfurilor cu 29,2% (+810 mii lei) a antrenat și creșterea cheltuielilor privind mărfurile cu 18,81% (+320,6 mii lei).
- Rezultatul din exploatare reflectă o pierdere de 904 mii lei

#### CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE - continuare

Indicatori ai performanței financiare (valorile sunt exprimate în lei)	2017	2018	Variație (%) 2018/2017	Pondere în categ. de venit / cheltuială afărentă (%), 2018
	31 decembrie	31 decembrie		
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>37.991.477</b>	<b>27.331.954</b>	<b>-28,06%</b>	
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>37.622.631</b>	<b>28.235.981</b>	<b>-24,95%</b>	
<b>REZULTAT DIN EXPLOATARE</b>	<b>368.846</b>	<b>(904.027)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
<b>Venituri financiare, din care:</b>	<b>432.622</b>	<b>190.515</b>	<b>-55,96%</b>	<b>100%</b>
venituri din interese de participare	9.792	311	-96,82%	0,16%
venituri din dobânzi	1.189	1.658	39,44%	0,87%
alte venituri financiare	421.641	188.546	-55,28%	-98,97%
<b>Cheltuieli financiare, din care:</b>	<b>1.105.713</b>	<b>1.010.877</b>	<b>-8,58%</b>	<b>100%</b>
cheltuieli privind dobânzile	158.450	198.975	25,58%	19,68%
alte cheltuieli financiare	947.263	811.902	-14,29%	80,32%
<b>REZULTAT FINANCIAR</b>	<b>(673.091)</b>	<b>(820.362)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>38.424.099</b>	<b>27.522.469</b>	<b>-28,37%</b>	<b>n.a.</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>38.728.344</b>	<b>29.246.858</b>	<b>-24,48%</b>	<b>n.a.</b>
<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>(304.245)</b>	<b>(1.724.389)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
Impozit pe profit și alte impozite	31.045	30.968	-0,25%	n.a.
<b>REZULTAT NET</b>	<b>(335.290)</b>	<b>(1.755.357)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>

- Rezultatul financiar reprezintă, de asemenea, o pierdere în valoare absolută de 820,4 mii lei cauzată atât de diferența negativă semnificativă dintre veniturile și cheltuielile din dobânzi (-197,3 mii lei) precum și dintre veniturile și cheltuielile din diferențe de curs valutar (-623,4 mii lei).
- Rezultatul net al perioadei de analiză reprezintă o pierdere de 1,76 mil. lei. Pe linii de activitate, activitatea de comercializare a produselor Cantinei MOBEX S.A. înregistrează un profit de 128 mii lei, în timp ce în dreptul activității de bază se raportează o pierdere de 1,88 mil. lei.

## 2. ANALIZA INDICATORILOR ECONOMICO-FINANCIARI

### 2.1. Indicatori de lichiditate și de solvabilitate

Indicatori de lichiditate și solvabilitate	Formula de calcul	2017	2018	Interval referință
		31 decembrie	31 decembrie	
Lichiditatea generală	Active curente / Datorii curente	1,79	1,76	>2
Lichiditatea imediată (quick ratio)	(Active curente - Stocuri) / Datorii curente	0,32	0,21	>0.8
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	2,94	4,63	>1
Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii / (Capitaluri proprii + Datorii) *100	62,75%	76,42%	>30%

- Structura datoriilor, în care datoriile curente reprezintă 88,2% din datoriile totale și 19,03% din total pasiv conduce la vulnerabilități privind lichiditatea societății, la risc de dezechilibru financiar pe termen scurt, la posibile dificultăți în onorarea obligațiilor curente.
- Pe de altă parte, valoarea redusă a datoriilor pe termen lung și ponderea acestora relativ scăzută în total pasive denotă un nivel ridicat al capacității de autofinanțare a societății, al capacității de onorare a obligațiilor de plată pe seama capitalurilor proprii, respectiv al activelor sale. Indicatorii de solvabilitate poziționează societatea semnificativ deasupra pragurilor de referință.
- Evoluția accentuat pozitivă a indicatorilor de solvabilitate se datorează, în cea mai mare parte, creșterii valorii activelor, respectiv, a capitalurilor proprii ca urmare a rezultatelor reevaluării imobilizărilor corporale (terenuri).

### 2.2. Indicatori de risc

Indicatori de risc	Formula de calcul	2017	2018	Interval referință
		31 decembrie	31 decembrie	
Ind. gradului de îndatorare	Datorii pe termen lung/ Capital permanent*100	8,53%	3,23%	< 50%
Rata de îndatorare globală	Datorii totale / Active totale*100	34,05%	21,58%	< 50%

- Indicatorii gradului de îndatorare, cu valori în scădere față de perioada de referință, rămân în intervalul de confort, reflectând capacitatea ridicată a societății de finanțare a datoriilor prin activele sale, un echilibru stabil, pe termen lung, între sursele interne și cele externe de finanțare, respectiv un nivel favorabil al capacității de îndatorare și de acces la surse externe de finanțare.

## 3. EVENIMENTE IMPORTANTE DE RAPORTAT

Din perspectiva derulării afacerii, anul 2018 salută participarea MOBEX S.A. la trei târguri internaționale de mobilă: Koln (ianuarie 2018), BIFE București (septembrie 2018), Moscova (noiembrie 2018), unde produsele sale vor fi prezentate și în anul 2019. Portofoliul de garnituri noi expus la București a atras interesul distribuitorilor pentru parteneriate strategice, precum și al clienților consumatori finali.

Ca urmare a Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor întrunită la 24.04.2018 de modificare a Actului Constitutiv, conform căreia structura conducerii executive este delegată către un director general și un director executiv, poziția de director adjunct se desființează.

Pe parcursul anului 2018, în vederea recuperării creanțelor, societatea a fost implicată în trei litigii în calitate de creditor, dintre care unul s-a soluționat prin hotărârea judecătorească de începere a procedurii de executare silită, conform Raportului curent publicat la 05.11.2018.

Situațiile financiare care au stat la baza acestui raport nu sunt auditate.

Director General,

Ing. Egri Daniel



Director Economic

ec. Moldovan Alina



Bilanț (toate sumele sunt exprimate în LEI)	01.01.2018	31.12.2018
<b>ACTIVE IMOBILIZATE, din care</b>	<b>22.709.374</b>	<b>41.791.525</b>
<b>Imobilizări necorporale</b>	84.069	42.192
<b>Imobilizări corporale</b>	22.625.205	41.749.233
Terenuri și construcții	13.435.174	33.798.711
Instalații tehnice și mașini	7.123.755	7.838.238
Imobilizări corporale în curs de execuție	73.570	60.531
Alte imobilizări corporale	1.964.607	51.753
<b>Imobilizări financiare</b>	100	100
<b>ACTIVE CIRCULANTE, din care</b>	<b>23.249.320</b>	<b>21.137.725</b>
Stocuri	19.130.006	18.612.201
Creanțe	3.206.071	2.098.249
Disponibilități bănești	913.243	427.275
<b>CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	120.454	36.917
<b>DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	<b>12.994.020</b>	<b>11.979.727</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE</b>	10.254.224	9.072.085
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	32.963.598	50.863.610
<b>DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	<b>2.697.858</b>	<b>1.608.043</b>
PROVIZIOANE	90.446	0
VENITURI ÎN AVANS	1.381.885	1.259.059
<b>CAPITAL ȘI REZERVRE</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	4.238.358	4.238.358
<b>PRIME DE CAPITAL</b>	14.753	14.753
<b>REZERVE DIN REEVALUARE</b>	7.162.030	27.669.886
<b>REZERVE</b>	14.363.939	14.363.939
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) - SOLD C</b>	3.471.149	3.587.759
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR - SOLD D</b>	335.290	1.755.357
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>28.914.939</b>	<b>48.119.338</b>



<b>Contul de profit și pierdere (toate sumele sunt exprimate în LEI)</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
1. Cifra de afaceri netă	33.233.909	23.307.215
Productia vândută	30.473.474	19.737.470
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.770.469	3.580.597
Reduceri comerciale acordate	(10.034)	(10.852)
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (Sold C)	4.439.547	3.840.807
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	26.297	
7. Alte venituri din exploatare	348.170	291.724
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>37.991.477</b>	<b>27.331.954</b>
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	14.329.615	8.956.206
Alte cheltuieli materiale	44.809	26.740
b) Alte cheltuieli externe	1.371.484	1.224.977
c) Cheltuieli privind mărfurile	1.704.273	2.024.877
Reduceri comerciale primite	4.477	7.590
9. Cheltuieli cu personalul	16.348.248	12.171.609
a) Salarii și indemnizații	13.506.019	11.925.360
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	2.842.229	246.249
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	2.136.454	2.103.679
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	(5.728)	249.975
11. Alte cheltuieli de exploatare	1.931.052	1.575.954
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	1.374.619	1.045.926
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale	309.367	401.956
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	4.549	132
11.6. Alte cheltuieli	242.517	127.940
Ajustări privind provizioanele	(233.099)	(90.446)
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>37.622.631</b>	<b>28.235.981</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>	<b>368.846</b>	<b>904.027</b>

12. Venituri din interese de participare	9.792	311
13. Venituri din dobânzi	1.189	1.658
15. Alte venituri financiare	421.641	188.546
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>432.622</b>	<b>190.515</b>
17. Cheltuieli privind dobânzile	158.450	198.975
Alte cheltuieli financiare	947.263	811.902
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>1.105.713</b>	<b>1.010.877</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A): Pierdere	(673.091)	(820.362)
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>38.424.099</b>	<b>27.522.469</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>38.728.344</b>	<b>29.246.858</b>
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A): Pierdere	(304.245)	(1.724.389)
19. Impozitul pe profit	77	
20. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	30.968	30.968
<b>21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR: pierdere</b>	<b>(335.290)</b>	<b>(1.755.357)</b>