

**C A T R E**

**BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.**

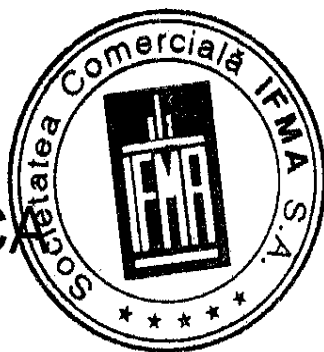
Va inaintam alaturat raportarea pentru perioada  
1.01.-30.06.2008:

- Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii ( cod 10)
- Contul de profit si pierderi ( cod 20)
- Date informative ( cod 30 )
- Raportul de gestiune al administratorului
- Balanta de verificare

SOCIETATEA COMERCIALA IFMA S.A.

Cu stima

Presedinte CA



Adrian Boniu

BUCURESTI

CALEA GIULESTI Nr. 6 – 8

Sector 6, Cod 060274

Nr. Reg. Com. J40/1701/91

Tel: 021.224.93.47

Fax: 021.312.31.81

e-mail: office@ifma-arm.ro

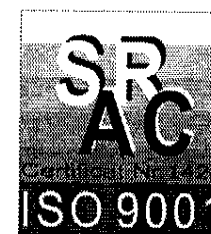
www.ifma-arm.ro

Cod fiscal R 448269

Cont 4210100805001

B.C. „ Ion Tiriac”

Suc. Mun. Bucuresti



SOMB

Județul: 40--MUN.BUCURESTI

Entitate: SC IFMA SA

Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 6, str. CAL GIULESTI, nr. 6-8, tel. 0744374084

O.G.F.P.-M.B.  
ADMINISTRATIILE FINANTELOR PUBLICE A SECTORULUI 6

Numar din registrul comertului: J40/1701/1991

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 2822--Fabric. echipam. de ridicat si manipulat

Cod unic de inregistrare: 448269

90891514-08-08

## SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2008

Formularul 10 - pagina 1

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	SOLD LA	
		01.01.2008	30.06.2008
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE (ct. 201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	903571	875055
II. IMOBILIZARI CORPORALE (ct.211+212+213+214+231+232-281-291-2931)	02	3576792	3497523
III. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 261+263+265+267-296)	03	622830	617219
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 03)	04	5103193	4989797
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
I. STOCURI (ct. 301+302+303+/-308+331+332+341+345+346+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	7933086	11468318
II. CREANTE (ct.267-296+4092+411+413+418+425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+ 445+446+447+4482+451+453+456+4582+461+473-491-495-496+5187)	06	10758667	11105457
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	11458102	7859219
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 la 08)	09	30149855	30432994
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	10	836	17064
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509+5186+519)	11	14495901	21042328
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.09+10-11-18)	12	15654790	9407730
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+12)	13	20757983	14397527
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+ 4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+ 462+473+509+5186+519)	14	742766	491308
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	15	180271	180271
I. VENITURI IN AVANS (rd. 17+18), din care:	16	303484	303484
- subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	17	303484	303484
- venituri inregistrate in avans (ct. 472)	18	0	0
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
I. CAPITAL (rd. 20 la 22), din care:	19	12761158	12761158
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	20	12761158	12761158
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	21	0	0
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	22	0	0
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	23	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	24	0	0
IV. REZERVE (ct. 106)	25	658554	658554
Actiuni proprii (ct. 109)	26	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	27	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	28	0	0

V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A) (ct. 117) ----- Sold C	29	0	0
----- Sold D	30	25478	25478
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold C	31	6523733	28230
----- Sold D	32	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	33	386505	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 19+23+24+25-26+27-28+29-30+31-32-33)	34	19531462	13422464
Patrimoniul public (ct. 1016)	35	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd. 34+35)	36	19531462	13422464

**Administrator,****Intocmit,**

Numele si prenumele :

BONIU ADRIAN

Numele si prenumele :

ILIESCU ANA

Calitatea :

DIRECTOR ECONOMIC

Nr de inregistrare in organismul profesional :

Semnătura

Semnătura

Stampila unitatii



Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizări în perioada de raportare	
		30.06.2007	30.06.2008
A	B	1	2
1.Cifra de afaceri netă (rd.02 la 05)	01	14677073	20385434
Productia vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	14676119	20377962
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	03	954	7472
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 766)	04	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	0	0
2.Variatia stocurilor de produse finite (ct.711)	06	1344499	880605
si a productiei in curs de executie	07	0	0
3.Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct.721+722)	08	0	0
4.Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	09	192305	226243
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+06-07+08+09)	10	16213877	21492282
5. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602-7412)	11	8014483	11528813
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	65003	105862
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct.605-7413)	13	260277	363467
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	14	18106	72467
6.Cheltuieli cu personalul (rd.16+17), din care:	15	5155134	6306993
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642-7414)	16	4088689	5042091
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială (ct.645-7415)	17	1066445	1264902
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizările corporale si necorporale (rd.19-20)	18	312274	368085
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	19	312274	368085
a.2) Venituri (ct.7813)	20	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.22-23)	21	1166	67
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	22	1452	67
b.2) Venituri (ct.754+7814)	23	286	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 28)	24	2385585	2717784
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25	2015419	2226195
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsaminte asimilate (ct.635)	26	149138	112458
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate (ct.658)	27	221028	379131
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct. 666)	28	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd.30-31)	29	-2156	-2468
- Cheltuieli (ct.6812)	30	0	0
- Venituri (ct.7812)	31	2156	2468
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.11 la 15 +18+21+24+29)	32	16209872	21461070
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	33	4005	31212
- Profit (rd.10-32)	34	0	0
- Pierdere (rd.32-10)	34	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	35	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	36	0	0
10.Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	37	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	39	2928	268516
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	0	0
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	41	237049	123075
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.35+37+39+41)	42	239977	391591
12.Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd.44-45)	43	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	44	0	0
- Venituri (ct.786)	45	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418)	46	149302	33795
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	47	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	48	1188	355401
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.43+46+48)	49	150490	389196
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)	50	89487	2395
- Profit (rd.42-49)	50	89487	2395
- Pierdere (rd.49-42)	51	0	0

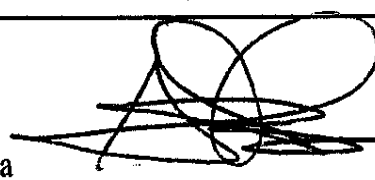
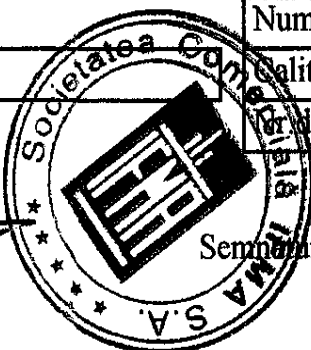
14.PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A) - Profit (rd.10+42-32-49)	52	93492	33607
- Pierdere (rd.32+49-10-42)	53	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	54	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	55	0	0
17.PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA - Profit (rd.54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd.55-54)	57	0	0
VENITURI TOTALE (rd.10+42+54)	58	16453854	21883873
CHELTUIELI TOTALE (rd.32+49+55)	59	16360362	21850266
PROFITUL SAU PIERDERA BRUTA - Profit (rd.58-59)	60	93492	33607
- Pierdere (rd.59-58)	61	0	0
18.Impozitul pe profit (ct.691)	62	18981	5377
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	63	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDERA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR	64	74511	28230
- Profit (rd.60-61-62-63)			
- Pierdere (rd.61+62+63-60)	65	0	0

**Administrator,**

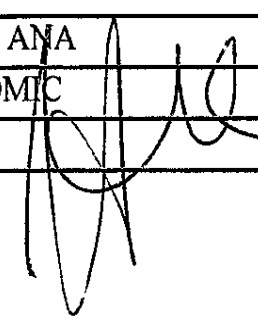
**Intocmit,**

Numele si prenumele :	BONIU ADRIAN	Numele si prenumele :	ILIESCU ANA
		Calitatea :	DIRECTOR ECONOMIC
		Orde de inregistrare in organismul profesional :	

Semnătura

Semnătura



Stampila unitatii

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr. rd.	Nr. unități	Sume
Unități care au înregistrat profit		01	1	28230
Unități care au înregistrat pierdere		02	0	0

II. Date privind platile restante		Nr. rd.	Total col. 2+3, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investitii
A		B	1	2	3
Plăți restante - total (rd.04+08+14 la 18 +22), din care:		03	1852511	1852511	0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:		04	1852511	1852511	0
- peste 30 de zile		05	714092	714092	0
- peste 90 de zile		06	996694	996694	0
- peste 1 an		07	141725	141725	0
Obligatii restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd.09 la 13), din care:		08	0	0	0
- contributii pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate		09	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate		10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentară		11	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurărilor pentru somaj		12	0	0	0
- alte datorii sociale		13	0	0	0
Obligatii restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri		14	0	0	0
Obligatii restante față de alți creditori		15	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat		16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale		17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd.19 la 21)		18	0	0	0
- restante după 30 zile		19	0	0	0
- restante după 90 zile		20	0	0	0
- restante după 1 an		21	0	0	0
Dobânzi restante		22	0	0	0

III. Numărul mediu de salariați		Nr. rd.	30.06.2007	30.06.2008
Numărul mediu de salariați		23	401	417

IV. Plăți de dobânzi și redevențe		Nr. rd.	Sume (lei)
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		25	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		27	0
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat		29	0

V. Tichete de masă		Nr. rd.	Sume (lei)
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților		30	321494

VI. Cheltuieli de inovare **)		Nr. rd.	30.06.2007	30.06.2008
- chelt.de inovare finalizate în cursul perioadei		31	0	0
- chelt.de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei		32	0	0
- chelt.de inovare abandonate în cursul perioadei		33	0	0

Administrator,

Intocmit,

Numele și prenumele :

Numele și prenumele :

ILIESCU ANA

BONIU ADRIAN

Calitatea :

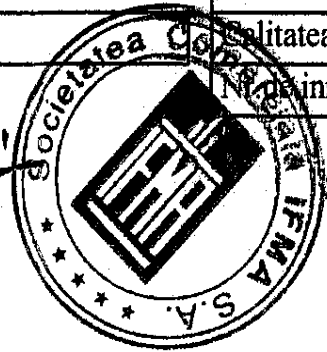
DIRECTOR ECONOMIC

înregistrare în organismul profesional :

Semnătura

Semnătura

Stampila unității



**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR SC IFMA S.A. Bucuresti  
PENTRU SEMESTRUL I AN 2008  
LA 30.06.2008**

**CAP 1 PREZENTAREA GENERALA A SOCIETATII**

**1.1. Indeplinirea conditiilor legale de functionare**

Societatea Comerciala SC IFMA SA Bucuresti a fost infiintata in baza Legii nr.31/1990 sub forma de societate pe actiuni, fiind inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului a Municipiului Bucuresti sub nr.j40/1701/12.04.1991, cu sediul in Bucuresti, Cal . Giulesti nr. 6-8,sector 6.

**1.2. Actiuni, actionariat, capital social**

SC IFMA SA Bucuresti. este o companie cu capital integral privat, al carui capital social are o valoarea de 12.761.158 roni, subscris si platit integral, fiind format din 729.209.actiuni nominative a 17,5lei / actiune. La 30.06.2008, structura actionariatului este urmatoarea:

	<u>Nr. actiuni</u>	<u>Procent (%)</u>
WEYBRIDGE PROPERTY CO SRL	538.279	73.81683
S.I.F. MUNTENIA	101.737	13.95169
Persoane fizice	89.193	12.23147
<u>Total</u>	<u>729.209</u>	<u>100.0000</u>

Actiunile se tranzactioneaza pe piata la Bursa de Valori Bucuresti.

**1.3. Obiectul de activitate al societatii**

Obiectul principal de activitate al SC IFMA SA Bucuresti este proiectarea, fabricare , montarea ,service,reparatii ,modernizari ascensoare .

La data de 30.06.2008 numarul de personal a fost de 417 angajati, comparativ cu 426 de salariati 31.12.2007, diminuare datorata politicii de reorganizare si crestere a productivitatii, dar si datorita migrarii personalului catre tarile din UE.

## CAP 2 REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE

### 3.1. Activitatea desfasurata pe 6 luni din anul 2008

In cursul anului 2008, Consiliul de Administrație s-a întrunit în ședințe regulate cel puțin o dată pe lună pentru analizarea și discutarea problemelor ce cad, conform Actului Constitutiv, în sarcina sa.

Dintre problemele care au fost discutate, analizate și aprobate în cursul anului 2008, amintim:

1. cresterea vanzarilor de ascensoare noi, profitand de explozia imobiliara din Romania, ce a presupus un efort sustinut de colectare a datelor din tara, privind deschiderea de santiere noi
2. castigarea unor lucrari de referinta (mall-uri, proiecte rezidentiale importante) pentru a promova produsele IFMA.
3. optimizarea produselor actuale, proiectarea unei cabine ieftine si usor de montat
4. identificarea unor noi surse de finantare pentru Programul ARM pentru a extinde perioada de creditare pana la 5 ani

### 3.1. Executia Bugetului de Venituri si Cheltuieli

- lei-

INDICATORI	BVC 2008	REALIZAT 30.06.2008	DIFERENTA		%
			+	-	
CIFRA DE AFACERI	20373747	20385434	11687		100.05
VENITURI DIN EXPLOATARE	20373747	21492282	1118535		104.49
CHELT.PENTRU EXPLOATARE din care:	20031152	21461070	1429918		107.13
CHELTUIELI MATERIALE	10650406	11528813	878407		108.24
CHELTUIELI CU PERSONALUL	5939056	6306993	367937		106.19
CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI PROVIZIOANELE	421975	368085	53890		87.22
ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	3019715	3257179	237464		107.86
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	342595	31212		311383	
VENITURI FINANCIARE	4260	391591	387331		9192.27
CHELTUIELI FINANCIARE	407662	389196		18468	95.4
REZULTATUL FINANCIAR	-403402	2395			
VENITURI TOTALE	20378007	21883873	1505866		107.38
CHELTUIELI TOTALE	20438814	21850266	1411452		106.9
PROFIT BRUT	-60807	33607			
IMPOZIT PE PROFIT	0	5377			
PROFIT NET	-60807	28230			

Profitul brut a fost realizat de 33607 roni este rezultatul profitului din exploatare de 31212 si a celui financiar de 2395 roni.

Fata de cheltuielile bugetate la pozitia „cheltuieli cu personalul”, am inregistrat o depasire de 367937 roni (salarii plus chelt aferente salariilor). Aceasta depasire este rezultatul cresterii salariilor persoanelor cu un grad ridicat de specializare crestere impusa de necesitatea mentinerii fortei de munca de valoare la societate.

Au fost inregistrate depasiri la alte chelt de exploatare dupa cum urmeaza:

- depasirea altor cheltuieli administrative :
  - ca cele pentru perfectionarea personalului din cadrul compartimentelor de marketing, proiectare, informatica si logistica.
  - Incepand cu anul 2008 pentru tot personalul societatii a fost incheiat un contract de prestari servicii medicale periodice si lunare
  - Cheltuielile de transport au inregistrat depasiri ca urmare a faptului ca in anul 2008 cele mai multe comenzi de ascensoare au fost in provincie si mai ales in orase foarte departate de Bucuresti cum ar fi Cluj, Oradea, Timisoara, Arad.

Rezultatele financiare au fost influentate atat de venituri dar si de cheltuieli care in cursul semestrului I an 2008 au avut urmatoarea structura si pondere :

Nr.	Denumire	RON	%
		30.06.2008	
		REALIZAT	
%1	Total cheltuieli exploatare din care :	21461070	98.22
1.1	Chelt. Cu materiale directe	11528813	52.77
1.2	Chelt. Cu personalul din care :	6306993	28.86
1.2.1	Cheltuieli cu salariul brut	5042091	23.07
1.2.2	Chelt. Cu asig. Sociale,protectie	1264902	5.79
1.3	Alte cheltuieli din care :	3625264	16.59
1.3.1	Chelt cu energia si apa	363467	1.66
1.3.2	Chelt cu lucr si serv exe. Terti din care	2616914	11.97
1.3.2.1	Chelt.pr.mat.nestocate	16147	0.08
1.3.2.2	Chelt cu intretinerea si reparatii	180380	0.82
1.3.2.3	Chelt cu chirii	58388	0.26
1.3.2.4	Chelt cu prime de asigurare	63672	0.30
1.3.2.5	Chelt cu transp. mat si produse finite	315666	1.44
1.3.2.6	Chelt cu deplasari	151292	0.69
1.3.2.7	Chelt postale,taxe telecomunicatii	128365	0.58
1.3.2.8	Alte chelt cu serv executate de terti	1117772	5.12
1.3.2.9	Chelt cu serv bancare	58044	0.26
1.3.2.10	Alte chelt de exploatare	527188	2.42
1.3.3	Chelt privind marfurile	72467	0.34
1.3.4	Chelt cu amortizarea	368085	1.68
1.3.5	Chelt cu impozite si taxe	112458	0.52
1.3.6	Chelt reclama ,publicitate	91873	0.42
2	Chelt. Financiare si exceptionale	389196	1.78
3	Total cheltuieli	21850266	100.00

Dupa cum se observa pozitia "Alte cheltuieli " care reprezinta un % de 16.59 din totalul cheltuielilor de exploatare sunt una din rezervele importante asupra carora trebuie sa actionam in sensul reducerii si transformarii intr-o sursa de crestere a profitului.

De asemenea ponderea mare de 28.86 % a cheltuielilor cu salarii ( inclusiv tichetele de masa) , denota necesitatea continuarii masurilor care sa asigure realizarea unei productii superioare cu un numar redus de personal dar de calitate si o motivare superioara .

Rezultatele legate de activul si pasivul societatii sant urmatoarele :

Um RON

Nr Crt	Denumire indicatori	Sold 31.12.2007	Sold 30.06.2008
1	ACTIV-Total general,din care ;	35253884	35439855
1.1	Active imobilizate	5103193	4989797
1.1.1	Imobilizari necorporale	903571	875055
1.1.2	Imobilizari corporale	3576792	3497523
1.1.3	Imobilizari financiare	622830	6172190
1.2	Active circulante	30150691	30450058
1.2.1	Stocuri	7933086	11468318
1.2.2	Creante	10758667	11105457
1.2.3	Disponibilitati banesti	11458102	7859219
1.2.4	Chelt in avans	836	17064
2	PASIV-Total general ,din care ;	35253884	35439855
2.1	Capitaluri proprii	19531462	13422464
2.1.1	Capital social	12761158	12761158
2.1.2	Rezerve	658554	658554
2.1.3	Rezultatul reportat	-25478	-25478
2.1.4	Rezultatul exercitiului	6523733	28230
2.1.5	Repartizarea profitului	-386505	0
2.2	Datorii ce trebuie platite intr-un an	14495901	21042328
2.3	Datorii ce trebuie platite intr-o per> un an	742766	491308
2.4	Provizioane pentru riscuri	180271	180271
2.5	Venituri in avans	303484	303484

### 3.1. Expunerea Societatii la riscuri

In desfasurarea activitatii sale, societatea IFMA SA Bucuresti se confrunta cu o serie de riscuri, cum ar fii riscul de piata, riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul fluxului de trezorerie.

**Riscul de piata** cuprinde trei tipuri de riscuri:

❖ *riscul valutar:*

- este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza cursului de schimb valutar;
- societatea se confrunta cu un risc valutar moderat ca urmare a faptului numarul componentelor importate s-a marit. In continuare in anul 2008 se vor denomina in EUR contractele de vanzare ascensoare, iar contractele de Service si Intretinere lunara se vor denomina in RON.

❖ *riscul ratei dobanzii la valoarea justa:*

- este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii;
- pana in prezent, Societatea nu a folosit instrumente financiare derivate venite sa acopere riscul ratei dobanzii la valoarea justa;

❖ *riscul de pret:*

- este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei, chiar daca aceste schimbari sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentul acestora, sau factori care afecteaza toate instrumentele din piata;
- Consiliul de Administratie urmareste in permanenta evolutia eficientei contractelor incheiate pe baza analizelor prezentate de directorii executivi si acolo unde este cazul ia hotarari in vederea imbunatatirii situatiei.

**Riscul de credit** este riscul ca una dintre partile instrumentului financiar sa nu execute obligatia asumata, cauzand celeilalte parti a pierdere financiara.

Societatea a returnat la sfarsitul anului 2007 toate creditele contractate, in prezent neavand nici un credit bancar in curs.

**Riscul de lichiditate** – (numit si riscul de finantare), este riscul ca o entitate sa intalneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

Din ratiuni de prudentialitate orice investitie care depaseste capacitatea de autofinantare a Societatii este realizata doar prin atragerea de resurse pe termen lung.

**Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie** este riscul ca fluctuatiile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii. O parte din sursele de finantare ale activitatii societatii sunt constituite din imprumuturi atrase de la banci purtatoare de dobanzi variabile. Pentru acoperirea acestui risc, Societatea are o politica de plasare a disponibilitatilor aflate in conturile curente in depozite de tip overnight sau chiar depozite pe termen scurt, functie de atractivitatea dobanzii bonificate. Avand in vedere ca societatea a operat cu o linie de credit, s-a preferat ca disponibilitatile sa fie returnate in linia de credit.

### 3.1. Strategia societatii in viitor

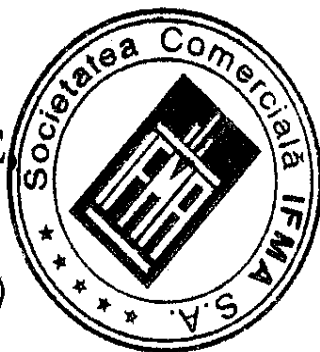
Consiliul de Administratie al societatii isi propune in viitor urmatoarele:

- reorganizarea productiei si diminuarea timpilor de productie pe fiecare componenta de ascensor si a timpilor de montaj
- relansarea programului ARM prin identificarea unei banci partenere care sa finanteze programul.
- Diminuarea timpului de la semnarea contractului la punere in functiune la maximum 2.5-3 luni.
- Crearea unei scoli de montatori ascensoare, in vederea dezvoltarii acestei linii de afaceri
- Realizarea unui parteneriat cu o firma renumita in domeniul ascensoarelor
- creșterea performanțelor de ansamblu ale societății, prin realizarea indicatorilor de performanta ca spre exemplu: viteza de rotatie a stocurilor si debitelor
- urmarirea lunara a executiei prevederilor Bugetului de Venituri si Cheltuieli ale societatii precum si a cashflow-lui realizat si bugetat;

In conformitate cu Regulamentele romanesti in ceea ce priveste pietele de capital nu exista conflicte de interese nici pentru membrii Consiliului de Administratie, nici pentru conducerea operativa.

**PRESEDINTE  
CONSILIU DE ADMINISTRATIE**

**Adrian Boniu**



A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Cont Cod	Nume	Sold initial		Rulaj current		Cumulate		Sold Final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1012	CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	0.00	12,761,157.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,761,157.50
1061	REZERVE LEGALE	0.00	658,554.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	658,554.29
1068	ALTE REZERVE	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00
117	REZULTATUL REPORTAT	25,478.31	0.00	0.00	0.00	6,137,228.00	6,137,228.00	25,478.31	0.00
121	PROFIT SI PIERDERE	0.00	6,523,733.98	7,043,528.82	8,423,560.65	32,692,976.56	26,197,473.27	0.00	0.00
129	REPARTIZAREA PROFITULUI	386,505.00	0.00	0.00	0.00	6,137,228.00	6,523,733.00	0.00	28,230.69
138	Alte sume primite cu caracter de subventii pt. investitii								0.00
151	PROVIZIOANE	0.00	303,483.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	303,483.69
167	ALTE IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE	0.00	180,271.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	180,271.20
		0.00	776,102.32	31,793.83	0.00	192,366.84	162,614.00	0.00	746,349.48
Grup '1'		411,983.32	21,203,302.98	7,075,322.65	8,423,560.65	45,159,799.40	39,021,048.27	25,478.32	14,678,046.85
205	CONCESIUNI,BREVETE SI ALTE DREPTURI SI VAL.SIMILARE								
211	TERENURI SI AMENAJARI TERENURI	1,300,898.90	0.00	15,110.47	0.00	79,600.12	0.00	1,380,499.02	0.00
212	CONSTRUCTII	956,964.31	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	956,964.31	0.00
213	INSTALATII TEHNICE, MIJLOACE DE TRANSPORT	779,892.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	779,892.86	0.00
2131	ECHIP.TEHNOL.(MASINI,UTILAJE,INSTAL.DE LUCRU)	3,657,985.19	0.00	0.00	0.00	203,896.11	55,829.45	3,806,051.85	0.00
2132	APARATE SI INSTALATII DE MAS.CONTROL,REGLARE	1,918,722.43	0.00	0.00	0.00	29,445.72	0.00	1,948,168.15	0.00
2133	MIJLOACE DE TRANSPORT	153,495.66	0.00	0.00	0.00	11,546.57	0.00	165,042.23	0.00
214	MOBIL.AP.BIROTICA,ECHIP. DE PROT.A VAL.UMANE SI MAT.SI ALTE	1,585,767.10	0.00	0.00	0.00	162,903.82	55,829.45	1,692,841.47	0.00
231	IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	98,775.51	0.00	0.00	0.00	2,402.01	0.00	101,177.52	0.00
267	CREANTE IMOBILIZATE	37,720.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	37,720.19	0.00
2805	AMORTIZ.CONCES.,BREV,LICENTELOR,MARCILOR COM.SI ALTOR DREPTU	622,829.60	0.00	2,017.25	0.00	13,081.31	18,691.90	617,219.01	0.00
		0.00	397,327.17	0.00	18,465.18	0.00	108,106.90	0.00	505,434.07

2812	AMORTIZAREA CONSTRUCTIILOR	0.00	47,334.46	0.00	1,922.17	0.00	11,533.02	0.00	58,867.48
2813	AMORTIZAREA ECHIPAM. TEHNOLOGICE, INSTALATIIL.MIJ.TRANSSPORT	0.00	1,860,707.57	0.00	41,642.60	28,774.41	241,126.92	0.00	2,073,060.08
2814	AMORTIZAREA MOBIL.,AP.BIROTICA,ECHIP.DE PROT.	0.00	46,503.83	0.00	990.44	0.00	5,862.73	0.00	52,366.56
Grup '2'		7,455,066.56	2,351,873.03	17,127.72	63,020.39	327,753.96	441,150.92	7,679,524.76	2,689,728.19
301	MATERII PRIME	1,090,367.39	0.00	600,137.76	468,462.56	3,088,599.97	2,802,965.20	1,376,002.16	0.00
302	MATERIALE CONSUMABILE	270,051.91	0.00	74,632.25	78,443.65	451,027.77	374,947.68	346,132.00	0.00
303	Materiale de natura obiectelor de inventar	23,548.98	0.00	10,450.34	12,383.91	81,225.19	81,622.01	23,152.16	0.00
308	DIF.DE PRET LA MAT.PRIME SI MATERIALE	40.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02	40.14	0.00
331	PRODUSE IN CURS DE EXECUTIE	339,104.42	0.00	524,873.19	628,484.73	3,865,657.26	3,804,507.82	400,253.86	0.00
332	LUCRARI SI SERVICII IN CURS DE EXECUTIE	152,542.36	0.00	787,540.71	794,351.85	4,590,993.42	4,566,018.18	177,517.60	0.00
341	SEMIFABRICATE	5,482,871.13	0.00	6,654,437.87	8,094,693.07	26,524,821.91	23,920,535.73	8,087,157.31	0.00
345	PRODUSE FINITE	411,712.48	0.00	4,476,845.16	4,477,673.80	10,879,094.93	10,863,402.00	427,405.41	0.00
346	PRODUSE REZIDUALE	65,570.41	0.00	0.00	0.00	14,989.84	71,249.33	9,310.92	0.00
348	DIFERENTE DE PRET LA PRODUSE	25,813.22	0.00	-77,282.29	-51,663.58	-81,834.68	-38,081.62	0.00	0.00
371	MARFURI	693.01	0.00	24,470.20	41,241.28	235,072.30	189,827.55	45,937.76	17,939.84
378	DIFERENTE DE PRET LA MARFURI	1.49	0.00	0.00	0.00	0.01	0.03	1.47	0.00
381	AMBALAJE	4,327.98	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,327.98	0.00
391	AJUSTARI PT. DEPRECIEREA MAT.PRIME	0.00	47,276.61	2,468.08	0.00	2,468.08	0.00	0.00	44,808.53
394	AJUSTARI PT. DEPRECIEREA PRODUSELOR	0.00	25,330.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,330.90
Grup '3'		7,866,644.94	72,607.51	13,078,573.27	14,544,071.27	49,652,116.00	46,636,993.93	10,897,238.77	88,079.27
401	FURNIZORI	0.00	5,289,921.68	1,960,463.91	3,266,551.62	16,257,917.33	18,700,474.83	0.00	7,732,479.18
403	B.O. DE PLATIT	0.00	104,000.00	35,000.00	0.00	139,000.00	140,000.00	0.00	105,000.00
404	FURNIZORI DE IMOBILIZARI	0.00	35,750.04	45,698.52	46,564.78	290,313.50	287,459.96	0.00	32,896.50
408	FURNIZORI - FACTURI NESOSITE	0.00	512,375.88	0.00	5,863.20	603,177.04	6,729.07	84,072.09	0.00

409	FURNIZORI-DEBITORI	151,064.26	0.00	518,100.47	1,164,363.03	2,657,490.04	2,097,294.02	711,260.28	0.00
4091	FURNIZORI-DEBITORI PENTRU CUMPARARI DE BUNURI DE NATURA STOC	139,046.37	0.00	518,015.47	1,162,261.79	2,654,957.64	2,092,538.67	701,465.34	0.00
4092	FURNIZORI-DEBITORI PENTRU PRESTARI DE SERVICII SI EXECUTARI	12,017.89	0.00	70.00	2,101.24	4,717.36	4,755.35	11,979.90	0.00
4111	CLIENTI	9,787,362.66	0.00	5,468,114.37	4,092,200.30	23,323,237.16	22,519,209.75	10,591,390.07	0.00
4118	CLIENTI INCERTI	265,545.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	265,545.93	0.00
418	CLIENTI-FACTURI DE INTOCMIT	321,518.92	0.00	0.00	0.00	48.90	261,106.94	60,460.88	0.00
419	CLIENTI-CREDITORI	0.00	5,119,760.62	1,748,427.78	-1,301,531.68	3,855,895.54	2,933,596.44	0.00	4,197,461.52
421	PERSONAL - SALARII DATORATE	0.00	132,957.39	824,375.40	829,703.43	4,689,650.16	4,732,678.11	0.00	175,985.34
423	PERSONAL - AJUTOARE MATERIALE DATORATE	0.00	3,459.83	4,620.00	4,678.00	13,547.00	17,402.00	0.00	7,314.85
424	PARTICIPAREA PERSONALULUI LA PROFIT	0.00	381.26	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	381.26
425	AVANSURI ACORDATE PERSONALULUI	0.00	183,281.33	228,958.00	272,341.00	1,534,571.00	1,550,296.05	0.00	199,006.38
426	DREPTURI DE PERSONAL NERIDICATE	0.00	245.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	245.00
427	RETINERI DIN SALARII DATORATE TERTELOR	0.00	17,527.82	15,688.30	15,184.80	97,218.56	95,674.88	0.00	15,984.14
428	ALTE DATORII SI CREANTE IN LEGATURA CU PERSONALUL	0.00	100.72	100.00	218.00	14,125.00	14,243.00	0.00	218.72
4311	CONTR.UNIT.LA ASIGURARILE SOCIALE - 19.75%	0.00	198,626.43	441,211.00	259,643.86	1,434,266.00	1,529,842.33	0.00	294,202.76
4312	CONTR.PERS.LA ASIGURARILE SOCIALE - 9.5%	0.00	96,844.03	215,753.00	126,534.00	699,651.00	745,952.00	0.00	143,145.03
4313	CONTRIBUTIA ANGAJATORULUI PTR.ASIG.SOCIALE DE SANATATE	0.00	67,145.31	130,313.00	81,016.50	436,316.00	475,559.04	0.00	106,388.35
4314	CONTRIBUTIA ANGAJATILOR PTR.ASIG.SOCIALE DE SANATATE	0.00	66,537.78	147,989.00	87,132.00	480,354.00	511,885.00	0.00	98,068.78
4371	CONTR.UNIT.LA FD.SOMAJ - 2.5%	0.00	20,431.11	22,801.00	13,422.99	84,515.00	79,204.61	0.00	15,120.72
4372	CONTR.PERS.LA FD.SOMAJ - 1%	0.00	5,142.00	11,060.00	6,632.00	36,555.00	38,886.00	0.00	7,473.00
441	IMPOZITUL PE PROFIT	0.00	1,177,504.40	138,100.00	3,824.89	1,152,733.00	-20,486.07	0.00	4,285.33
4423	T.V.A. DE PLATA	0.00	1,086,518.95	509,604.54	582,369.04	2,250,366.65	2,354,510.59	0.00	1,190,662.89
4424	T.V.A. DE RECUPERAT	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
4426	T.V.A. DEDUCTIBILA	0.00	0.00	550,937.09	546,934.82	3,275,978.90	3,275,978.90	0.00	0.00



481_6	DECONTARI INTRE UNIT.SI SUBUNIT.IASI	0.01	0.00	133,652.18	94,477.67	448,229.89	316,922.61	131,307.29	0.00
481_7	DECONTARI INTRE UNIT.SI SUBUNIT.ROMAN	0.00	0.00	10,431.39	8,537.75	46,103.84	43,987.75	2,116.09	0.00
481_8	DECONTARI INTRE UNIT.SI SUBUNIT.SIBIU	0.00	0.00	60,537.85	48,906.70	286,096.44	298,827.89	0.00	12,731.45
481_9	DECONTARI INTRE UNIT.SI SUBUNIT.ORADEA	0.00	0.00	61,932.49	50,591.56	316,836.03	312,496.05	4,339.98	0.00
482	DECONTARI INTRE SUBUNITATI	0.00	0.00	0.00	0.00	885.42	885.42	0.00	0.00
491	AJUSTARI PT.DEPRECIEREA CREAMTELOR - CLIENTI	0.00	233,847.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	233,847.01
Grup '4'			14,696,411.53	16,452,858.40	13,789,953.67	80,918,818.22	86,360,410.42	12,057,833.08	21,063,440.04
5121	CONTURI LA BANCII IN LEI		0.00	5,655,162.02	5,448,216.01	46,287,706.13	49,529,705.57	6,849,275.37	0.00
5121_1	CONTURI LA BANCII IN LEI (B.C.R)	308,977.10	0.00	1,230,606.83	1,025,556.60	5,387,393.35	5,287,797.76	408,572.69	0.00
5121_2	CONTURI LA BANCII IN LEI -(B.R.D.)	5,416,848.60	0.00	58,254.48	42,807.04	391,626.57	368,177.56	5,440,297.61	0.00
5121_3	CONTURI LA BANCII IN LEI (PIRAEUS BANK)		0.00	543,112.26	524,996.32	20,468,307.55	20,517,473.03	41,672.53	0.00
5121_4	CONTURI LA BANCII IN LEI (B.C.I.T.)	155,985.44	0.00	361,613.67	357,504.92	2,241,692.59	2,322,272.43	75,405.60	0.00
5121_5	CONTURI LA TREZORERIE	1,329,007.49	0.00	542,138.58	457,520.27	2,533,965.74	3,579,336.17	283,637.06	0.00
5121_6	CONTURI LA BANCII IN LEI (ROMEXTERRA)		0.00	2,870,119.99	2,997,327.68	15,048,537.47	17,241,175.97	577,705.92	0.00
5121_7	CONTURI LA BANCII IN LEI (OTP BANK )		0.00	49,316.21	42,503.18	216,182.86	213,472.65	21,983.96	0.00
5124	CONTURI LA BANCII IN DEVIZE	1,218,249.83	0.00	1,182,350.60	1,176,309.23	10,084,173.47	10,441,731.01	860,692.29	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	40,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	40,000.00	0.00	0.00
519	CREDITE BANCARE PE TERMEN SCURT	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00
5191	CREDITE BANCARE PE TERMEN SCURT	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00
5311	CASA IN LEI	70,489.16	0.00	732,268.53	743,012.48	4,250,021.45	4,226,308.18	94,202.43	0.00
5314	CASA IN DEVIZE	6.79	0.00	0.00	0.00	17,269.39	17,269.39	6.79	0.00
5328	ALTE VALORI	0.00	0.00	11,749.08	11,827.88	70,130.72	70,130.72	0.00	0.00
542	AVANSURI DE TREZORERIE	38,082.85	0.00	158,639.28	163,466.38	850,454.21	833,494.56	55,042.50	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	883,166.60	883,166.60	5,636,181.53	5,636,181.53	0.00	0.00

Grup '5'	11,458,103.45	8,623,336.11	8,425,998.58	67,195,936.90	70,794,820.96	7,859,219.39	0.00
601 CHELTUIELI CU MATERILE PRIME	0.00	4,250,516.43	4,250,516.43	11,059,845.60	11,059,845.60	0.00	0.00
602 CHELTUIELI CU MATERIALELE CONSUMABILE	0.00	94,663.69	94,663.69	468,966.78	468,966.78	0.00	0.00
603 CHELTUIELI PRIVIND MAT. DE NATURA OB.DE INVENTAR	0.00	14,609.56	14,609.56	89,715.88	89,715.88	0.00	0.00
604 CHELTUIELI PRIVIND MATERIALELE NESTOCATE	0.00	3,935.49	3,935.49	16,146.92	16,146.92	0.00	0.00
605 CHELTUIELI PRIVIND ENERGIA SI APA	0.00	22,895.81	22,895.81	363,467.35	363,467.35	0.00	0.00
607 CHELTUIELI PRIVIND MARFURILE	0.00	930.89	930.89	72,467.28	72,467.28	0.00	0.00
611 CHELTUIELI CU INTRETINEREA SI REPARATIILE	0.00	22,705.73	22,705.73	180,379.51	180,379.51	0.00	0.00
612 CHELTUIELI CU REDEVENTELE,LOC.DE GEST.SI CHIRII	0.00	14,382.14	14,382.14	58,387.85	58,387.85	0.00	0.00
613 CHELTUIELI CU PRIMELE DE ASIGURARE	0.00	6,913.99	6,913.99	63,672.32	63,672.32	0.00	0.00
621 CHELTUIELI CU COLABORATORII	0.00	4,970.29	4,970.29	38,859.29	38,859.29	0.00	0.00
623 CHELTUIELI DE PROTOCOL,RECLAMA SI PUBLICITATE	0.00	73,152.24	73,152.24	113,757.79	113,757.79	0.00	0.00
624 CHELTUIELI CU TRANSPORTUL DE BUNURI	0.00	56,882.25	56,882.25	315,666.48	315,666.48	0.00	0.00
625 CHELTUIELI CU DEPLASARI,DETASARI SI TRANSFERARI	0.00	23,424.07	23,424.07	151,292.42	151,292.42	0.00	0.00
626 CHELTUIELI POSTALE SI TAXE DE TELECOMUNICATII	0.00	24,666.89	24,666.89	128,365.21	128,365.21	0.00	0.00
627 CHELTUIELI CU SERVICIILE BANCARE SI ASIMILATE	0.00	11,672.55	11,672.55	58,043.84	58,043.84	0.00	0.00
628 ALTE CHELTUIELI CU SERVICIILE EXEC. DE TERTI	0.00	266,443.08	266,443.08	1,117,772.30	1,117,772.30	0.00	0.00
635 CHELTUIELI CU ALTE IMPOZITE,TAXE SI VARS.ASIM	0.00	18,363.70	18,977.87	112,457.71	112,457.71	0.00	0.00
635_1 CHELTUIELI CU ALTE IMP.SI TAXE 2.112% FD.ACCIDENTE	0.00	8,541.13	9,155.30	54,178.62	54,178.62	0.00	0.00

635_2	CHELTUIELI CU ALTE IMP.SI TAXE	0.00	0.00	5,534.57	19,382.70	19,382.70	0.00	0.00	0.00
635_3	CHELT.CU IMP.SI TAXE - IMP.CLADIRI+TEREN	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
635_4	CHELT.ALTE TAXE (TIMBRU NOTARIAT, COMISION CAMERA DE MUNCA	0.00	0.00	0.00	16,509.15	16,509.15	0.00	0.00	0.00
635_6	CHELTUIELI TAXA TIMBRU JUDECATORIE	0.00	3,655.00	3,655.00	16,117.91	16,117.91	0.00	0.00	0.00
641	CHELTUIELI CU REMUNERATIILE PERSONALULUI	0.00	633.00	633.00	6,167.00	6,167.00	0.00	0.00	0.00
642	CHELT.CU TICHETE MASA ACORDATE SALARIATILOR	0.00	822,396.43	822,396.43	4,720,597.13	4,720,597.13	0.00	0.00	0.00
6451	CONTRIB.UNIT.LA ASIG.SOCIALE	0.00	51,818.88	51,818.88	321,494.32	321,494.32	0.00	0.00	0.00
6452	CONTRIB.UNITATII PENTRU AJUTORUL DE SOMAJ	0.00	160,891.86	160,891.86	921,187.33	921,187.33	0.00	0.00	0.00
6453	CONTRIB.ANGAJATORULUI PENTRU ASIG.SOCIALE DE SANATATE	0.00	8,249.99	8,249.99	47,260.61	47,260.61	0.00	0.00	0.00
6458	ALTE CHELTUIELI PRV. ASIG. SI PROT. SOCIALA	0.00	52,231.50	52,231.50	292,029.04	292,029.04	0.00	0.00	0.00
654	PIERDERI DIN CREANTE SI DEBITORI DIVERSI	0.00	1,312.00	1,312.00	4,425.00	4,425.00	0.00	0.00	0.00
658	ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	0.00	0.00	0.00	67.06	67.06	0.00	0.00	0.00
665	CHELT. DIN DIFERENTE DE CURS VALUTAR	0.00	132,388.80	132,388.80	379,131.09	379,131.09	0.00	0.00	0.00
666	CHELTUIELI PRIVIND DOBINZILE	0.00	6,066.12	6,066.12	354,701.31	354,701.31	0.00	0.00	0.00
668	ALTE CHELTUIELI FINANCIARE	0.00	7,650.61	7,650.61	33,794.94	33,794.94	0.00	0.00	0.00
681	CHELTUIELI DE EXPLOATARE PRIV.AMORTIZ.SI PROVIZIOANELE	0.00	0.00	0.00	700.00	700.00	0.00	0.00	0.00
691	CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT	0.00	75,502.00	75,502.00	368,084.61	368,084.61	0.00	0.00	0.00
		0.00	11,785.81	11,785.81	5,376.81	5,376.81	0.00	0.00	0.00
Grup '6'		0.00	6,241,422.80	6,242,036.97	21,858,113.78	21,858,113.78	0.00	0.00	0.00
701	VENITURI DIN VINZAREA PRODUSELOR FINITE	0.00	0.00	0.00	13,013,728.81	13,013,728.81	0.00	0.00	0.00
702	VENITURI DIN VINZAREA SEMIFABRICATE	0.00	46,861.73	46,861.73	169,145.52	169,145.52	0.00	0.00	0.00

704	VENITURI DIN LUCRARI EXECUTATE SI SERVICII PRESTATE	0.00	1,272,791.27	1,272,791.29	6,770,930.49	6,770,930.49	0.00	0.00
706	VENITURI DIN REDEVENTE,LOCATII GEST. SI CHIRII	0.00	41,545.56	41,545.56	244,602.92	244,602.92	0.00	0.00
707	VENITURI DIN VINZAREA MARFURILOR	0.00	4,779.22	4,779.22	7,472.16	7,472.16	0.00	0.00
708	VENITURI DIN ACTIVITATI DIVERSE	0.00	36,071.77	36,071.77	179,554.62	179,554.62	0.00	0.00
711	VARIATIA STOCURILOR	0.00	7,217,100.40	7,217,099.83	27,419,926.16	27,419,926.16	0.00	0.00
758	VENITURI DIN EXPLOATARE	0.00	158,298.33	158,298.33	226,242.76	226,242.76	0.00	0.00
765	VENITURI DIN DIFERENTE DE CURS VALUTAR	0.00	11,299.01	11,299.01	106,081.14	106,081.14	0.00	0.00
766	VENITURI DIN DOBINZI	0.00	46,515.97	46,515.97	268,516.73	268,516.73	0.00	0.00
767	VENITURI DIN SCONTURI OBTINUTE	0.00	2,803.33	2,803.33	16,994.34	16,994.34	0.00	0.00
781	VENITURI DIN PROVIZIOANE PV.ACT.EXPL.	0.00	2,468.08	2,468.08	2,468.08	2,468.08	0.00	0.00
Grup '7'		0.00	15,032,466.43	15,032,465.88	48,425,663.73	48,425,663.73	0.00	0.00
		38,324,195.04	66,521,107.38	66,521,107.41	313,538,201.99	313,538,202.01	38,519,294.32	38,519,294.35



