



S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991
C.U.I.: RO 108526
Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei



Management
System
ISO 9001:2015

www.tuv.com
ID 9105069261

Sediul central: Băile Felix, str. Victoria nr. 22, tel. 0259 318338, fax 0259 318297

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro ;

web: www.felixspa.com

RAPORT TRIMESTRIAL

**Conform Legii nr. 24/2017 și a Regulamentului A.S.F. nr.5/2018
emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață**

Data raportului: 15.11.2019

Denumirea entității emitente: **S.C. TURISM FELIX S.A.**

Sediul social: str. Victoria nr. 22, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, 417500

Numărul de telefon/fax: 0259-318338 / 0259-318297

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 108526

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J05/132/1991

Cod LEI (Legal Entity Identifier): 254900YRWU6MYZS4BB14

Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni ordinare dematerializate dintr-o singură clasă cu o valoare nominală de 0,10 lei / acțiune într-un număr total de 496.149.456 acțiuni, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul TUF

Moneda de raportare: Leul românesc (RON) – toate sumele prezentate sunt în RON, dacă nu este indicat altfel

1. Eveniment important de raportat:

În perioada de raportare nu sunt evenimente relevante sau cu impact asupra poziției financiare.

2. Situația economico – financiară

2.1. Analiza situației economico-financiare pe trimestrul III 2019 comparativ cu realizările pe trimestrul III 2018

2.1.A. Analiza elementelor de bilanț

Societatea comercială TURISM FELIX S.A la întocmirea situațiilor financiare a aplicat Reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, aprobate prin ordinul viceprim - ministrului, ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Principalele elementele de bilanț contabil în formă simplificată la 30.09.2019 și comparativ cu anul precedent:

- lei

ACTIV	Perioada de raportare		
	30.09.2018	01.01.2019	30.09.2019
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	28.288	25.570	583.354
IMOBILIZĂRI CORPORALE	152.479.878	162.878.958	166.590.010
Terenuri	49.221.409	68.895.342	68.895.342
Construcții	77.768.535	78.444.661	75.305.859
Instalații tehnice și mașini	4.099.338	3.813.693	4.362.455
Alte instalații, utilaje și mobilier	1.552.126	1.428.041	1.161.474
Investiții imobiliare	368.653	358.070	326.323
Imobilizări corporale în curs de execuție	8.487.963	8.779.952	14.911.103
Avansuri imobilizări corporale	10.981.854	1.158.199	1.627.455
ACTIVE BIOLOGICE	0	0	0
Acțiunile deț. la ent. asoc. și la ent. cont. în comun	39.820.673	39.820.673	39.820.673
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	39.820.673	39.820.673	39.820.673
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	192.328.839	202.725.201	206.994.036
STOCURI	1.161.017	1.230.328	1.323.115
Materii prime, materiale consumabile	755.557	748.990	834.733
Mărfuri	405.460	481.338	463.492
Avansuri	0	0	24.890
CREANȚE	11.954.605	11.237.379	11.823.799
Creanțe comerciale	11.772.515	8.056.701	9.032.924
Avansuri plătite	1.723	112.682	97.802
Alte creanțe	180.367	3.067.996	2.693.073
INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	1.308.653	2.410.505	2.227.164
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	19.446.155	16.581.598	23.541.697
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	33.870.431	31.459.809	38.915.774
Conturi de regularizare și asimilate	477.797	129.774	545.816
TOTAL ACTIVE	226.677.066	234.314.784	246.455.627

- lei

PASIV	Perioada de raportare		
	30.09.2018	01.01.2019	30.09.2019
TOTAL CAPITALURI	213.625.096	211.436.047	222.912.714
TOTAL CAPITALURI PRORII	213.625.096	211.436.047	222.912.714
CAPITAL	49.614.946	49.614.946	49.614.946
Capital subscris și vărsat	49.614.946	49.614.946	49.614.946
PRIME DE CAPITAL	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	77.734.165	77.337.772	76.148.513
REZERVE	72.711.823	73.075.823	79.961.008
Rezerve legale	5.301.962	5.270.228	5.432.970
Alte rezerve	67.409.201	67.805.594	74.528.038
ACȚIUNI PROPRII	0	0	0

(continuare)

- lei

PASIV	Perioada de raportare		
	30.09.2018	01.01.2019	30.09.2019
REZULTAT LEGAT DE INSTR. DE CAPITALURI PROPRII	0	0	0
REZULTAT REPORTAT	1.260.131	1.260.131	1.260.131
Rez. rep., cu excep. rez. rep. din ad. prima dată a IAS 29	1.260.131	1.260.131	1.260.131
Rez. rep. provenit din adopt. ptr. prima dată a IAS 29	0	0	0
REZULTATUL PERIOADEI	12.444.687	10.255.638	16.090.857
Repartizarea profitului	139.997	108.263	162.742
PROVIZIOANE	0	380.386	40.000
DATORII - TERMEN MAI MARE DE UN AN	1.063.749	1.099.040	1.319.780
Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0
Alte datorii, incl. dat. fiscale și dat. privind asig. sociale	1.063.749	1.099.040	1.319.780
DATORII - TERMEN PÂNĂ LA UN AN	8.665.179	18.306.005	17.810.004
Sume datorate instituțiilor de credit, convertibile	0	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	926	926
Datorii comerciale - furnizori	3.157.536	13.787.700	12.326.260
Alte datorii, incl. dat. fiscale și dat. privind asig. sociale	5.506.717	4.517.379	5.482.819
Conturi de regularizare și asimilate	3.323.042	3.093.307	4.373.129
TOTAL PASIVE	226.677.066	234.314.784	246.455.627

Valoarea immobilizărilor corporale în perioada analizată a fost influențată de costul cu amortizarea. Immobilizările corporale de natura construcțiilor au fost reevaluate la 31.12.2017, iar în contabilitate valoarea justă a mijloacelor fixe a fost înregistrată prin eliminarea amortizării cumulate conform Raportului de evaluare întocmit de SC DARIAN DRS SA membru ANEVAR.

Valoarea immobilizărilor în curs de execuție la data de 30.09.2019 a crescut față de începutul anului 2019 de la 8.779.952 lei la 14.911.103 lei și se datorează lucrărilor de investiții nefinalizate la data raportării. Disponibilitățile bănești în valoare de 23.541.697 lei au crescut cu 6.960.099 lei față de începutul anului ca urmare a creșterii semnificative a cifrei de afaceri. În aceste condiții indicatorii de lichiditate sunt în limite normale, depășind nivelul asiguratoriu, respectiv: rata de lichiditate curentă este de 2,19, rata de lichiditate rapidă 2,11 și rata de lichiditate imediată 1,32.

Activul total, în valoare de 246.455.627 lei la 30.09.2019 este mai mare cu 5,18% față de valoarea înregistrată la acest element bilanțier la 01.01.2019. În cursul anului 2019 a fost angajată o linie de credit (descoperire de cont) în valoare de 4.500.000 lei în vederea optimizării temporare a fluxurilor de numerar, la data raportării fiind neutilizată.

Rata autonomiei financiare globale este de 90,45%, ceea ce reflectă măsura în care societatea dispune de resurse financiare cu caracter permanent față de total resurse conferind un grad ridicat de siguranță și stabilitate în finanțare.

Rotația datoriilor și creanțelor curente sunt decalate corespunzător între ele și înregistrează valori reduse, respectiv durata de încasare a clienților de 30 zile și durata de plată a furnizorilor de 48 zile.

În ceea ce privește onorarea obligațiilor de plată, societatea nu înregistrează debite restante, sumele datorate încadrându-se în scadențele prevăzute în contractele derulate. Societatea nu înregistrează la data de 30.09.2019 datorii restante față de bugetul consolidat.

2.1.B. Analiza elementelor contului de profit și pierdere

- **Rezultatul din exploatare** la 30 septembrie 2019 este de 16.543.512 lei, mai mare cu 26,92% (3.509.239 lei) față de anul 2018 când a fost înregistrat un profit din exploatare în valoare de 13.034.274 lei.

Comparativ cu anul precedent rezultatul din exploatare a fost influențat de:

- creșterea veniturilor din cazare în sumă de 4.584.771 lei
 - creșterea veniturilor din alimentație publică în sumă de 6.318.286 lei
 - creșterea veniturilor din agrement în sumă de 422.260 lei
- **Rezultatul financiar** la 30 septembrie 2019 este de 242.618 lei față de 17.244 lei realizat în anul 2018, adică o creștere cu 229.679 lei.
 - **Rezultatul brut** la 30 septembrie 2019 este de 16.786.130 lei, mai mare cu 3.738.918 lei, față de rezultatul brut realizat în anul 2018 când a fost în valoare de 13.047.212 lei.

- lei

DENUMIRE INDICATOR	Realizat an 2018		Realizat an 2019	
		9 luni		9 luni
VENITURI TOTALE		60.804.141		73.551.878
CHELTUIELI TOTALE		47.756.929		56.765.748
REZULTAT BRUT		13.047.212		16.786.130

- lei

DENUMIRE INDICATOR	9 luni 2018 - 9 luni 2019			
			%	valoric
VENITURI TOTALE			20,97%	12.747.737
CHELTUIELI TOTALE			18,86%	9.008.819
REZULTAT BRUT			28,66%	3.738.918

Analiza conturilor de rezultate, la 30 septembrie 2019, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2018, în sinteză, se prezintă astfel:

- **Venituri**

a. În primele 9 luni ale anului 2019 veniturile totale realizate sunt de 73.551.878 lei, cu 20,97% (12.747.737 lei) mai mari decât veniturile realizate în primele 9 luni ale anului 2018, când au fost în valoare de 60.804.141 lei.

b. Veniturile din exploatare (care reprezintă 99% din totalul veniturilor realizate) sunt de 73.292.916 lei și înregistrează o creștere cu 20,60% (12.518.957 lei) comparativ cu veniturile realizate în anul 2018.

Veniturile din exploatare comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent au fost influențate în cea mai mare parte de:

- creșterea veniturilor din cazare cu 4.584.771 lei, de la 20.295.791 lei la 24.880.562 lei
- creșterea veniturilor din alimentație publică cu 6.318.286 lei, de la 22.134.501 lei la 28.452.787 lei
- creșterea veniturilor din tratament față de anul precedent cu 174.377 lei, valoarea realizată fiind de 6.046.322 lei
- creșterea veniturilor din agrement cu 422.260 lei, de la 9.138.081 lei la 9.560.342 lei

Cifra de afaceri a crescut cu 20,48%, respectiv 12.409.844 lei față de anul precedent, valoarea realizată fiind de 73.016.533 lei, fiind influențată semnificativ de :

- creșterea numărului de zile turist cu 12,64%, respectiv 31.195 zile-turist
- îmbunătățirea calitativă a serviciilor ca urmare a lucrărilor de modernizare efectuate
- diversificarea politicilor de vânzare a societății prin contractări directe cu Tour-operatorii
- efectul modificărilor legislative privind acordarea tichetelor de vacanță.
- majorarea ușoară a tarifelor practicate cu o medie de 7% la nivel de societate

c. Veniturile financiare înregistrate în primele 9 luni ale anului 2019 sunt mai mari cu 228.780 lei față de cele realizate în anul precedent. Veniturile financiare realizate în 2019 sunt de 258.962 lei, iar în anul precedent au fost în valoare de 9.982 lei. Creșterea veniturilor financiare rezultă din tranzacțiile derulate de societate cu instrumente financiare pe termen scurt și din încasarea dividendelor distribuite aferente anului 2018.

• **Cheltuieli**

a. Cheltuielile totale înregistrate în primele 9 luni ale anului 2019 sunt de 56.765.748 lei, mai mari cu 18,86% (9.008.819 lei) față de cheltuielile înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent când au fost de 47.756.929 lei. Diferența rezultă din creșterea cheltuielilor de exploatare cu 9.009.718 lei și diminuarea cheltuielilor financiare cu 900 lei.

b. Cheltuielile de exploatare la nivelul primelor 9 luni ale anului 2019 față de aceeași perioadă a anului 2018, sunt mai mari cu 18,87%, respectiv 9.009.718 lei. Evoluția acestora în structură prezentându-se astfel:

- Cheltuielile cu mărfurile au crescut cu 27,59% față de anul precedent (adică cu 1.859.104 lei), de la 7.207.453 lei în anul 2018 la 9.066.557 lei în anul 2019, în strânsă corelație cu creșterea veniturilor din alimentație publică

- Creșterea cheltuielilor privind utilitățile cu 11,13% față de anul precedent (adică cu 623.984 lei), de la 5.607.480 lei în anul 2018 la 6.231.463 lei în anul 2019

- Cheltuielile privind terții înregistrate sunt în valoare de 3.626.836 lei mai mari cu 23,33% (686.066 lei) față de nivelul înregistrat în anul precedent când au fost de 2.940.770 lei

- Creșterea cu 27,06 % față de anul precedent a cheltuielilor cu impozite și taxe, de la 1.822.937 lei în 2018 la 2.316.302 lei în 2019, respectiv cu 493.365 lei, datorită creșterii cheltuielilor cu pro-rata

- Creșterea cu 23,23 % față de anul precedent a cheltuielilor cu personalul, de la 22.247.583 lei în 2018 la 27.416.301 lei în 2019, respectiv cu 5.168.718 lei;

c. Cheltuielile financiare înregistrate sunt mai mici decât în anul precedent, respectiv o scădere cu 900 lei, de la 17.244 lei în 2018 la 16.344 lei în 2019.

• **Profit**

Față de rezultatul brut de 13.047.212 lei realizat pe primele 9 luni ale anului 2018 se înregistrează o diferență pozitivă de 3.738.918 lei.

Rezultatul brut pe primele 9 luni ale anului 2019, față de anul precedent, a fost influențat semnificativ de:

- creșterea veniturilor din exploatare cu 20,60% (12.518.957 lei)
- creșterea cheltuielilor din exploatare cu 18,87% (9.009.718 lei)

2.1.C. Cash-flow

Variația creanțelor comerciale pe primele 9 luni ale anului 2019, respectiv creșterea acestora față de începutul perioadei analizate se datorează decalării duratei de încasare a clienților.

La începutul anului 2019 societatea înregistra un numerar (și echivalent de numerar) de 16.581.598 lei. La finele trimestrului III 2019 acesta era de 23.541.697 lei. De menționat că investițiile finalizate cât și cele aflate în

derulare se efectuează din resurse proprii, respectiv din sumele repartizate la fondul de investiții din profiturile societății.

2.2. Investiții

Din planului de investiții aprobat s-au realizat până la data raportării lucrări în valoare de 8.561.830 lei.

Principalele obiective de investiții sunt construcție Piscină Hotel Poienița (obiectiv nou), modernizare Complex Mureș și modernizare instalații climatizare Complex Internațional.

Programul de Reparații și întreținere aprobat este de 1.425.800 lei, din care până la 30.09.2019 s-au realizat lucrări în valoare de 1.016.058 lei.

3. Indicatori economico-financiari

Privind principalii indicatori economico-financiari pentru anul 2019.

	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Valori	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente / Datorii curente	38.915.774/ 17.810.004	2,19
2.	Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	0 / 222.912.714 x 100	0,00
3.	Indicatorul gradului de îndatorare ³⁾	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	0 / 224.232.494 x 100	0,00
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienții ⁴⁾	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 181	8.187.755 / 73.016.533 x 270	30,27 (nr. de zile)
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁵⁾	Cifra de afaceri / Active imobilizate	73.016.533 / 206.994.036	0,35 (nr. de ori)

4. Alte informații

Menționăm faptul că situațiile financiare la 30 septembrie 2019 nu au fost auditate.

5. Anexe

- Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.09.2019
- Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.09.2019
- Situația modificărilor capitalurilor proprii 30.09.2019
- Situația fluxurilor de numerar la 30.09.2019

**Director general,
ec. Serac Florian**

**Contabil șef,
ec. Popa Marcel**

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
la data de 30 septembrie 2019

	01.ian.19	30.sep.19
		- lei
Active		
Active necurente		
Imobilizări corporale	162.520.888	166.263.687
Imobilizări necorporale	25.570	583.354
Investiții imobiliare	358.070	326.323
Active financiare	39.820.673	39.820.673
Creanțe cu impozitul pe profit amânat	0	0
Total active necurente	202.725.201	206.994.036
Active curente		
Stocuri	1.230.328	1.323.115
Creanțe comerciale	8.056.701	9.032.924
Alte creanțe	3.310.451	3.336.691
Creanțe cu impozitul pe profit curent	15.260	0
Investiții pe termen scurt	2.410.505	2.227.164
Numerar și echivalent în numerar	16.581.598	23.541.697
Total active curente	31.604.843	39.461.590
Total active	234.330.044	246.455.627
Capitaluri proprii și datorii		
Capitaluri proprii		
Capitalul social	49.614.946	49.614.946
Rezultat reportat	1.260.131	1.260.131
Rezerve	150.413.595	156.109.521
Rezultatul curent	10.255.638	16.090.857
Repartizarea profitului	-108.263	-162.742
Total capitaluri proprii	211.436.047	222.912.714
Datorii necurente		
Împrumuturi pe termen lung	0	0
Provizioane pe termen lung	380.386	40.000
Alte datorii pe termen mediu și lung	1.099.040	1.319.780
Total datorii necurente	1.479.426	1.359.780

- lei

	01.ian.19	30.sep.19
Datorii curente		
Datorii comerciale	13.787.700	12.326.260
Taxe curente	1.264.186	1.427.678
Creanțe cu impozitul pe profit curent	0	505.819
Alte datorii	6.191.909	7.923.376
Total datorii curente	21.414.572	22.183.133
Total datorii	22.893.997	23.542.913
<hr/>		
Total pasive	234.330.044	246.455.627

Director General,
ec. Serac Florian

Contabil șef,
ec. Popa Marcel

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII
ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
la 30 septembrie 2019**

	30.09.2018	30.09.2019
		<i>- lei</i>
Venituri din prestări servicii	39.102.512	44.563.746
Venituri din vânzarea de mărfuri	21.504.177	28.452.787
Alte venituri	167.270	276.383
	<hr/>	<hr/>
	60.773.959	73.292.916
Cheltuieli de exploatare	35.113.539	40.387.753
Costul mărfurilor vândute	7.216.896	9.085.121
Alte cheltuieli	5.409.250	7.276.530
	<hr/>	<hr/>
	47.739.685	56.749.404
Rezultat operațional	13.034.274	16.543.512
Venituri financiare	30.182	258.962
Cheltuieli financiare	17.244	16.344
	<hr/>	<hr/>
Profitul înainte de impozitare	13.047.212	16.786.130
Impozit pe profit	425.748	521.079
Cheltuieli cu impozitul specific	176.477	174.194
Profit net aferent perioadei și rezultat global total aferent perioadei	12.444.687	16.090.857
Rezultatul pe acțiune de bază	0,0251	0,0324

**Director General,
ec. Serac Florian**

**Contabil șef,
ec. Popa Marcel**

**Situația modificărilor în capitalurile proprii
la 30 septembrie 2019**

- /
e
i

Denumirea elementului	Capital social	Alte elemente de capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat curent	Total
Sold la 01 ianuarie 2019	49.614.946	0	77.337.772	73.075.823	1.260.131	10.147.375	211.436.047
Profit sau pierdere	0	0	-1.189.259	6.885.186	4.614.190	5.780.740	16.090.857
- transfer rezultat reportat	0	0	0	0	10.147.375	-10.147.375	0
- surplus din reevaluare realizat	0	0	-1.189.259	1.189.259	0	0	0
- rezultatul exercițiului curent	0	0	0	162.742	0	15.928.115	16.090.857
- repartizare rezultat reportat - alte rezerve	0	0	0	5.533.185	-5.533.185	0	0
- rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0	0
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0	0
- alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0	0
Tranzacții cu proprietarii	0	0	0	0	-4.614.190	0	-4.614.190
- dividende acordate	0	0	0	0	-4.614.190	0	-4.614.190
Sold la 30 septembrie 2019	49.614.946	0	76.148.513	79.961.009	1.260.131	15.928.115	222.912.714

**DIRECTOR GENERAL,
ec. Serac Florian**

**CONTABIL ȘEF,
ec. Popa Marcel**

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
la 30 septembrie 2019

	30.09.2018	30.09.2019
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profitul net înainte de impozitare și elemente extraordinare	12.444.687	16.090.857
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile calculate (nemonetare), pentru:</i>		
(+) - Ajustări cu deprecierea imobilizărilor (ne)corporale (amortizări și provizioane)	4.445.142	4.746.123
(+) - Ajustări cu deprecierea riscurilor și cheltuielilor (provizioane)	0	-340.386
- Alte venituri nemonetare (ct.711 + 758.2 + 758.8-parțial)	-165.323	-276.383
- Alte cheltuieli nemonetare (ct.654 + 656)	-7561	6.365
(+) - Cheltuieli și venituri din evaluarea diferențelor de curs valutar	-30.182	-44.518
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile nelegate de exploatare, pentru:</i>		
(-) - Venituri financiare (dobânzi, diferențe curs și dividende)	17.244	-258.962
- Cheltuieli financiare (dobânzi și diferențe de curs)	-1947	16.344
(-) - Cheltuieli (calculate) și venituri din vânzarea imobilizărilor	0	15.320
Profit din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	16.702.060	19.954.759
(-) - Scădere / (Creștere) variația stocurilor	58.848	-92.787
(-) - Scădere / (Creștere) variația creanțelor comerciale, cheltuieli în avans	-3.715.656	-1.002.462
(+) - Creștere / Scădere (variația) datorii către furnizori și venituri în avans	1.304.181	783.821
Numerar generat din exploatare	14.345.433	19.643.330
(-) - Dobânzi plătite	0	0
(-) - Dividende plătite	-2.191.833	-4.508.824
(+) - Dobânzi încasate	5.377	9.695
- Cheltuieli financiare (diferențe de curs)	-17.244	-16.344
- Venituri financiare (diferențe de curs)	24.805	60.863
(-) - Impozitul pe profit plătit	0	-344.971
Numerarul net provenit din activități de exploatare	12.166.538	14.843.749
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
(-) - Plăți privind achiziții de filiale	0	0
(-) - Plăți privind achiziții de imobilizări	-3.206.319	-8.104.391
(+) - Încasări din vânzarea de imobilizări	1.947	
Fluxuri net de numerar din activități de investiții	-3.204.372	-8.104.391
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
(-) - Plăți privind rambursarea împrumuturilor	0	0
(+) - Scădere / Creștere (variația) datorii legate de operații de finanțare	-12.022	220.740
Fluxuri de numerar din activități de finanțare	-12.022	220.740
Creșterea / (Descreșterea) netă a numerarului și echivalentului de numerar	8.950.143	6.960.099
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	10.496.012	16.581.598
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	19.446.155	23.541.697

DIRECTOR GENERAL,
ec. Serac Florian

CONTABIL ȘEF,
ec. Popa Marcel