



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

telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297;

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro;

web: www.felixspa.com



RAPORT SEMESTRIAL

pentru semestrul I al anului 2015

Raportul semestrial conform: ORDIN NR.23/2006
pentru aprobarea Regulamentului nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Data raportului: 14 august 2015

Denumirea societății comerciale: S.C. TURISM FELIX S.A.

Sediul social: loc. Băile Felix, str. Victoria nr. 22

tel./fax: 0259/318338, 0259/318297

Numărul de identificare fiscală: RO 108526

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

Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60

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

1. Situația economico – financiară

1.1. Analiza situației economico-financiare pe semestrul I 2015 comparativ cu realizările pe semestrul I 2014 și prevederile BVC – semestrul I 2015

1.1. A. Analiza elementelor de bilanț

Societatea S.C. 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, ministrul finanțelor publice nr. 1286/2012, cu modificările și completările ulterioare.

În tabelul de mai jos sunt prezentate elementele de bilanț contabil în formă simplificată la 30.06.2015 comparativ cu anul precedent:

○ Elemente de activ:

- lei

ACTIV	Perioada de raportare		
	30.06.2014	01.01.2015	30.06.2015
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	16.544	13.986	59.501
IMOBILIZĂRI CORPORALE	132.631.566	133.974.530	134.068.241
Terenuri	49.029.588	49.221.409	49.221.409
Construcții	68.029.651	69.209.287	67.481.337
Instalații tehnice și mașini	7.107.715	6.735.106	7.231.764
Alte instalații, utilaje și mobilier	1.767.569	1.680.541	1.553.869
Investiții imobiliare	594.792	590.510	456.988
Imobilizări corporale în curs de execuție	6.102.251	6.537.678	8.122.874
Investiții imobiliare în curs de execuție	0	0	0
ACTIVE BIOLOGICE	0	0	0
Acțiunile deț. la ent. asoc. și la ent. cont. în comun	33.555.600	33.555.600	38.519.288
Alte titluri imobilizate	0	0	0
Alte împrumuturi	3.178.934	3.280.680	296.992
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	36.734.534	36.816.280	38.816.280
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	169.382.644	170.804.796	172.944.022
STOCURI	1.187.807	1.180.073	1.461.132
Materii prime, materiale consumabile	728.403	802.342	953.338
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	0	0	0
Producția în curs de execuție	0	0	0
Produse finite	0	0	0
Mărfuri	459.404	377.732	507.794
CREANȚE	14.593.569	12.384.520	14.713.052
Creanțe comerciale	3.939.381	1.722.310	4.143.384
Avansuri plătite	10.289.499	10.249.905	10.285.967
Creanțe din op. cu instrumente derivate		0	
Alte creanțe	364.689	412.305	283.701
Capital subscris și nevărsat	0	0	0
INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	32.174	34.476	17.939
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	2.935.420	10.927.883	4.615.451
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	18.748.969	24.529.952	20.807.574
Conturi de regularizare și asimilate	130.782	87.899	129.354
TOTAL ACTIVE	188.262.395	195.419.647	193.880.949

○ Elemente de pasiv:

- lei

PASIV	Perioada de raportare		
	30.06.2014	01.01.2015	30.06.2015
TOTAL CAPITALURI	170.684.958	182.878.320	177.456.897
Patrimoniul public	0	0	0
TOTAL CAPITALURI PRORII	170.684.958	182.878.320	177.456.897
CAPITAL	49.614.946	49.614.946	49.614.946
Capital subscris și vărsat	49.614.946	49.614.946	49.614.946
Capital subscris și nevărsat	0	0	0
Capital subscris reprezentând datorii financiare	0	0	0
Ajustări ale capitalului social	0	0	0
Alte elemente de capitaluri proprii	0	0	0
PRIME DE CAPITAL	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	63.369.148	66.238.308	65.848.655
REZERVE	61.817.869	62.307.080	64.219.605
Rezerve legale	4.277.856	4.503.659	4.503.659
Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0
Alte rezerve	57.540.013	57.803.420	59.715.946
ACȚIUNI PROPRII	0	0	0
REZULTAT LEGAT DE INSTR. DE CAPITALURI PROPRII	0	0	0
REZULTAT REPORTAT	1.237.822	1.237.822	1.260.131
Rez. rep., cu excep. rez. rep. din ad. prima dată a IAS 29	1.237.822	1.237.822	1.260.131
Rez. rep. provenit din adopt. ptr. prima dată a IAS 29	0	0	0
REZULTATUL PERIOADEI	-5.354.826	3.705.969	-3.486.441
Repartizarea profitului	0	225.804	0
PROVIZIOANE	73.701	288.626	54.103
DATORII - TERMEN MAI MARE DE UN AN	7.844.136	6.412.070	5.042.218
Sume datorate instituțiilor de credit	6.498.000	5.100.000	3.702.000
Alte datorii, incl. dat. fiscale și dat. privind asig. sociale	1.346.136	1.312.070	1.340.218
DATORII - TERMEN PÂNĂ LA UN AN	8.864.845	5.571.563	9.586.036
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit, convertibile	0	0	1.191.898
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	2311	926
Datorii comerciale - furnizori	4.490.693	3.205.500	3.779.686
Efecte de comerț de plătit	0	0	0
Datorii din operațiuni de leasing financiar	0	0	0
Sume datorate entităților din grup	0	0	0
Sume dat. entit. asociate și entit. controlate în comun	0	0	0
Datorii rezultate din op. cu instrumente derivate	0	0	0
Alte datorii, incl. dat. fiscale și dat. privind asig. sociale	4.373.227	2.363.751	4.613.525
Conturi de regularizare și asimilate	794.755	272.068	1.741.696
TOTAL PASIVE	188.262.395	195.419.647	193.880.949

Valoarea imobilizărilor corporale în perioada analizată a fost influențată de costul cu amortizarea. Imobilizările corporale de natura terenurilor și construcțiilor au fost reevaluate la 31.12.2014, iar în contabilitate valoarea justă a mijloacelor fixe a fost înregistrată prin eliminarea amortizării cumulate conform Raportului de evaluare întocmit de S.C. DARIAN DRS S.A. membru ANEVAR.

Valoarea imobilizărilor în curs de execuție la data de 30.06.2015 a crescut față de începutul anului 2015 de la 6.537.678 lei la 8.122.874 lei și se datorează lucrărilor de investiții nefinalizate la data raportării. Disponibilitățile bănești în valoare de 4.615.451 lei s-au diminuat cu 6.312.432 lei față de începutul anului ca urmare a programului de modernizare și extindere a capacităților existente precum și a investițiilor financiare efectuate la începutul anului. În aceste condiții, la 30.06.2015, indicatorii de lichiditate sunt în limite normale, depășind nivelul asiguratoriu, respectiv: rata de lichiditate curentă este de 2,17, rata de lichiditate rapidă 2,02 și rata de lichiditate imediată 0,48.

Activul total, în valoare de 193.880.949 lei la 30.06.2015 este mai mic cu 0,79% față de valoarea înregistrată la acest element bilanțier la 01.01.2015. În cursul anului 2015 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 utilizată suma de 1.191.898 lei.

De asemenea, la data raportării, din creditul pentru investiții angajat de 11.700.000 lei au fost achitate rate în cursul anului în sumă de 1.398.000 lei, iar valoarea sumelor de rambursat este de 3.702.000 lei, respectiv aproximativ 0,83 mil. € la un curs de 4,45 lei/€. Dobânda aferentă creditelor pentru investiții în sumă de 120.311 lei a fost înregistrată pe seama contului de rezultate.

În consecință, rata de îndatorare globală este de 7,54%. Menționăm că societatea nu are datorii față de Bugetul de stat sau bugetul local.

Capitalul propriu al societății reprezintă 88% din pasivul total, determinând o rată a autonomiei financiare globale de 91,53. Gradul de îndatorare este de 2,09%.

Durata de achitare a furnizorilor este de 38,45 zile, iar cea de încasare a debitorilor clienți este de 31,97 de zile, valorile acestor indicatori fiind decalate corespunzător.

1.1.B. Analiza elementelor contului de profit și pierdere

Rezultatul din exploatare la 30 iunie 2015 este de -3.386.492 lei, rezultat diminuat cu 35,05% (1.827.358 lei) față de anul 2014 când a fost înregistrată o pierdere de -5.213.850 lei. Comparativ cu anul precedent rezultatul din exploatare a fost influențat de:

- creșterea cifrei de afaceri cu 2.290.650 lei
- efectul creșterii cu aproximativ 25% a numărului de zile de turiști în special pe relația e-booking, convenții și agenții – contractări directe
- creșterea cheltuielilor privind utilitățile în sumă de 697.056 lei
- reducerea cheltuielilor privind terții în sumă de 1.175.576 lei
- diminuarea cheltuielilor cu impozite și taxe în sumă de 233.496 lei

Rezultatul financiar la 30 iunie 2015 este de (96.893) lei față de (140.976) lei în anul 2014, adică o diminuare cu 44.083 lei. Rezultatul financiar a fost influențat de scăderea ratei dobânzii la creditul pentru investiții accesat și de diminuarea veniturilor financiare înregistrate în anul 2015 (89.147 lei).

Rezultatul brut la 30 iunie 2015 este de (3.483.385) lei, mai mic cu 1.871.440 lei, față de rezultatul brut realizat în anul 2014 când a fost de (5.354.826) lei.

- lei

DENUMIRE INDICATOR	6 luni 2015	6 luni 2014
VENITURI TOTALE, din care:	17.932.184	15.806.393
Venituri din exploatare	17.891.480	15.676.541
Venituri financiare	40.704	129.852
CHELTUIELI TOTALE, din care:	21.415.570	21.161.219
Cheltuieli de exploatare	21.277.972	20.890.391
Cheltuieli financiare	137.598	270.828
REZULTAT BRUT, din care:	-3.483.385	-5.354.826
Rezultat brut din exploatare	-3.386.492	-5.213.850
Rezultat brut financiar	-96.893	-140.976

- lei

DENUMIRE INDICATOR	6 luni 2015 - 6 luni 2014	
	%	valoric
VENITURI TOTALE, din care:	13,45%	2.125.791
Venituri din exploatare	14,13%	2.214.939
Venituri financiare	-68,65%	-89.147
CHELTUIELI TOTALE, din care:	1,20%	254.351
Cheltuieli de exploatare	1,86%	387.581
Cheltuieli financiare	-49,19%	-133.230
REZULTAT BRUT, din care:	34,95%	1.871.440
Rezultat brut din exploatare	35,05%	1.827.358
Rezultat brut financiar	31,27%	44.083

Analiza conturilor de rezultate, pe primele 6 luni ale anului 2015, respectiv ale anului 2014, în sinteză, se prezintă astfel:

- **Venituri**

În primele 6 luni ale anului 2015 veniturile totale realizate sunt de 17.932.184 lei, cu 13.45% (2.125.791 lei) mai mari decât veniturile realizate în primele 6 luni ale anului 2014, când au fost în valoare de 15.806.393 lei. Față de veniturile prevăzute în B.V.C. în primele 6 luni ale anului 2015 acestea sunt mai mari cu 5,17% (882.184 lei).

a. Veniturile din exploatare (care reprezintă 99% din totalul veniturilor realizate) sunt de 17.891.480 lei și înregistrează o creștere cu 14,13% (2.214.939 lei) comparativ cu anul 2014. Față de prevederile B.V.C. pe primele 6 luni ale anului 2015 acestea sunt mai mari cu 5,55%, adică 941.480 lei. Veniturile din exploatare comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent au fost influențate în cea mai mare parte de:

- creșterea veniturilor din cazare cu 604.505 lei, de la 4.993.527 lei la 5.598.032 lei
 - creșterea veniturilor din alimentație publică cu 1.420.867 lei, de la 5.182.349 lei la 6.603.216 lei
 - creșterea veniturilor din tratament față de anul precedent cu 304.486 lei, valoarea realizată fiind de 2.027.596 lei
 - menținerea veniturilor din agrement valoarea realizată, la 30.06.2015 fiind de 2.140.369 lei
- Cifra de afaceri a crescut cu 14,78% (2.290.650 lei) față de anul precedent, de la 15.498.563 lei la 17.789.213 lei, datorită:

- creșterii numărului de zile-turist cu 24,69%, respectiv 21.652 zile-turist
- ca efect al modificărilor legislative în domeniul turismului, respectiv diminuarea cotei de TVA la pachetele turistice la 9%.
- diminuarea cotei de tva la serviciile de alimentație publică începând cu 01.06.2015
- îmbunătățirea calitativă a serviciilor ca urmare a lucrărilor de modernizare efectuate, precum și clasificarea Hotelului Poienița la categoria de 3*** începând cu data de 27.01.2015.
- diversificarea politicilor de vânzare a societății prin contractări directe cu Tour-operatorii

b. Veniturile financiare înregistrate în primele 6 luni ale anului 2015 sunt mai mici cu 89.147 lei față de anul precedent. Veniturile financiare realizate în 2015 sunt de 40.704 lei, iar în anul precedent au fost în valoare de 129.852 lei. Diferența se justifică prin diminuarea depozitelor constituite din excedentul de disponibilități bănești, precum și scăderea semnificativă a dobânzilor.

• **Cheltuieli**

a. Cheltuielile totale înregistrate în primele 6 luni ale anului 2015 sunt de 21.415.570 lei, mai mari cu 1,20% (254.351 lei) față de cheltuielile înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent când au fost de 21.161.219 lei. Diferența rezultă din creșterea cheltuielilor de exploatare cu 387.581 lei și diminuarea cheltuielilor financiare cu 133.230 lei. Față de prevederile B.V.C. pentru anul 2015 cheltuielile totale sunt cu 2,21 % mai mari, adică cu 462.570 lei.

b. Cheltuielile de exploatare la nivelul primelor 6 luni ale anului 2015 față de aceeași perioadă a anului 2014, sunt mai mari cu 1,86%, respectiv 387.581 lei. Față de prevederile B.V.C. pentru anul 2015 cheltuielile de exploatare sunt cu 2,51 % mai mari, adică cu 520.972 lei. Evoluția acestora în structură prezentându-se astfel:

- Cheltuielile cu mărfurile au crescut cu 21,32% față de anul precedent (adică cu 401.384 lei), de la 1.883.020 lei în anul 2014 la 2.284.404 lei în anul 2015, în strânsă corelație cu creșterea veniturilor din alimentație publică;

- Diminuarea cheltuielilor cu materiile prime, materiale și materiale consumabile cu 1,93% față de anul precedent (adică cu 25.980 lei), de la 1.345.508 lei în anul 2014 la 1.319.528 lei în anul 2015;

- Creșterea cheltuielilor cu obiectele de inventar cu 1,44% față de anul precedent (adică cu 7.737 lei), de la 538.900 lei în anul 2014 la 546.637 lei în anul 2015;

- Creșterea cheltuielilor privind utilitățile cu 26,65% față de anul precedent (adică cu 697.056 lei), de la 2.615.765 lei în anul 2014 la 3.312.820 lei în anul 2015, se datorează deschiderii unităților de cazare mai repede decât în anul precedent precum și ca urmare a creșterii consumului terților.

- Cheltuielile privind terții sunt cu 40,35% mai mici față de anul precedent (adică cu 1.175.576 lei), de la 2.913.417 lei realizate în anul 2014 la 1.737.841 lei în anul 2015. Diferența se datorează în mare parte cheltuielilor cu onorariile avocațiale înregistrate în anul 2014.

- Scăderea cu 20,46 % față de anul precedent a cheltuielilor cu impozite și taxe, de la 1.141.333 lei în 2014 la 907.837 lei în 2015, respectiv cu 233.496 lei, ca efect al diminuării bazei de impozitare a impozitului pe clădiri prin înregistrarea reevaluării la 31.12.2014, a reducerii impozitului pe construcții speciale de la 1,5% la 1%, precum și a impactului pozitiv a creșterii pro-ratei anuale de la 71% la 78%.

- Creșterea cu 7,12 % față de anul precedent a cheltuielilor cu personalul, de la 7.843.804 lei în 2014 la 8.402.646 lei în 2015, respectiv cu 558.842 lei, ca efect a modificărilor legislative (salariu minim pe economie) și a politicilor salariale.

- Amortizarea se menține la nivelul anului precedent, valoarea înregistrată la 30.06.2015 fiind de 2.896.113 lei.

- Creșterea altor cheltuieli de exploatare în valoare de 112.400 lei

c. Cheltuielile financiare înregistrate sunt mai mici decât în anul precedent, respectiv o scădere de 133.230 lei, de la 270.828 lei în 2014 la 137.598 lei în 2015. Față de prevederile din B.V.C. se înregistrează o scădere de 29,80 %, respectiv de 58.402 lei, valoarea bugetată fiind de 196.000 lei.

Societatea are angajat un credit bancar pentru investiții, din care mai are de rambursat 3,70 mil. lei și o linie de credit (descoperire cont) utilizată parțial la data raportării de 4,5 mil. lei. Societatea a rambursat în primele 6 luni ale anului 2015 rate la creditul de investiții accesat în valoare de 1,40 mil. lei, dobânda aferentă acestora fiind reflectată în conturile de rezultate a perioadei.

• **Profit**

Față de rezultatul brut prevăzut în B.V.C. pe primele 6 luni ale anului 2015 de (3.903.000) lei, societatea înregistrează un rezultat brut de (3.483.385) lei (diferență pozitivă de 419.615 lei), iar față de rezultatul brut de (5.354.826 lei) realizat pe primele 6 luni ale anului 2014 se înregistrează o diferență pozitivă de 1.871.440 lei.

Rezultatul brut pe primele 6 luni ale anului 2015, față de anul precedent, a fost influențat semnificativ de:

- creșterea cifrei de afaceri cu 14,78% (2.290.650 lei)
- creșterea numărului de zile turist cu 24,69% față de anul precedent.

1.1.C. Cash-flow

Variația creanțelor comerciale în sem. I 2015, respectiv creșterea acestora față de începutul perioadei analizate se datorează decalării duratei de încasare a clienților, specifică perioadei de raportare.

La începutul anului 2015 societatea înregistra un numerar (și echivalent de numerar) de 10.927.883 lei. La finele sem. I 2015 acesta era de 4.615.451 lei. De menționat că investițiile finalizate și cele aflate în derulare se efectuează din resurse proprii, respectiv din sumele repartizate la fondul de investiții din profiturile societății.

2. Investiții

Programul de investiții aprobat pe 2015 este în valoare de 4.900.000,00 lei, din care până la 30.06.2014 s-a realizat 3.094.433 lei, reprezentând un procent de 63,15 % constând în:

1. COMPLEX INTERNAȚIONAL: (Valoarea planificată: 1.000.000,00 lei, din care până la 30.06.2015 s-au executat lucrări în valoare de 337.436,72 lei).

- modernizare a 61 camere cu tapet conform proiectului de design.
- racord de apă caldă și clorinare bazin apă termală exterioară.
- achiziționat și montat mână curentă și balustradă din oțel inoxidabil în bazinul de înot.
- modernizare instalații sanitare în 10 băi camere.
- modernizare finisaje recepție conform proiectului de design.
- achiziționat și montat un sistem automat de tratare apă piscina exterioară.
- extindere a copertinei terasă restaurant în zona de intrare restaurant.
- extensie a rețelei intranet în baza de tratament.

2. COMPLEX TERMAL: (Valoarea planificată 1.350.000,00 lei, din care până la 30.06.2015 s-au executat lucrări în valoare de 896.329,82 lei).

- modernizare camere și holuri etaj VI, VII, VIII și IX (arhitectură, instalații electrice și curenți slabi).
- lucrări de montare a copertinei peste terasa restaurant etaj X.
- achiziție bufet insulă bain-marie.
- extensie a rețelei intranet în baza de tratament.

3. COMPLEX NUFĂRUL: (Valoarea planificată: 200.000,00 lei, din care până la 30.06.2015 s-au executat lucrări în valoare de 111.871,89 lei).

- extindere restaurant pe terasa exterioară.

4. COMPLEX MUREȘ: (Valoarea planificată: 350.000,00 lei, din care până la 30.06.2015 s-au executat lucrări în valoare de 273.959,44 lei).

- modernizare tâmplărie camere și băi etaj VI și VII.
- modernizare a instalațiilor sanitare la nivelul tehnic.
- modernizat instalațiile sanitare și s-a montat tavan fals la barul de zi recepție.
- achiziție bufet insulă bain-marie.
- extensie a rețelei intranet în baza de tratament.

5. COMPLEX POIENIȚA: (Valoarea planificată: 200.000,00 lei, din care până la 30.06.2015 s-au executat lucrări în valoare de 168.149,31 lei).

- modernizarea camerelor și grupurilor sanitare de la et. V, precum și a coridorului (holului) dintre camere – lucrări de construcții (inclusiv tâmplăria PVC) și instalații.
- modernizarea vestiarelor personal și grupurilor sanitare de la bucătărie – lucrări de construcții (inclusiv tâmplăria PVC) și instalații.
- extensie a rețelei intranet în baza de tratament.
- amenajare saună uscată în baza de tratament

6. ȘTRAND FELIX: (Valoarea planificată: 70.000,00 lei, din care până la 30.06.2015 s-au executat lucrări în valoare de 78.549,08 lei).

- contorizare apă termominerală pe rețeaua de alimentare a ștrandului.
- modernizare a instalațiilor de alimentare dușuri interioare.
- execuție 16 umbrare.

7. REȚELE EXTERIOARE: (Valoarea planificată: 250.000,00 lei, din care până la 30.06.2015 s-au executat lucrări în valoare de 92.908,87 lei).

- rețea de incendiu cu 2 hidranți spre Hotel Termal.
- modernizarea conductei de alimentare cu apă termominerală de la Izvor 4003 la Hotel Internațional.

8. GRUP GOSPODĂRESC: (Valoarea planificată 80.000,00 lei, din care până la 30.06.2015 s-au executat lucrări în valoare de 73.316,00 lei).

- achiziție mașină de spălat rufe profesională IY520.

9. SEDIU ADMINISTRATIV: (Valoarea planificată 180.000,00 lei, din care până la 30.06.2015 s-au executat lucrări în valoare de 48.050,00 lei).

- înregistrare mărci naționale: „Turism Felix - Băile Felix - Fondat 1221”, „Stațiunea celor patru anotimpuri”, „Paradisul apelor termale”.
- actualizare mărci naționale ale societății.

10. PROIECTĂRI DIVERSE: (Valoarea planificată: 50.000,00 lei, din care până la 30.06.2015 s-au executat lucrări în valoare de 3.000,00 lei).

- proiectare instalații în vederea modernizării PT1300.

11. DOTĂRI DIVERSE: (Valoarea planificată: 940.000,00 lei, din care până la 30.06.2015 s-au executat lucrări în valoare de 1.010.861,586 lei).

- modernizare sistem de recepție TV satelit și achiziție televizoare hoteliere led la Hotel Internațional.
- achiziție licențe soft

Programul de reparații și întreținere aprobat este de 1.100.000 lei, din care până la 30.06.2015 s-au realizat lucrări în valoare de 662.940 lei.

Pentru susținerea programului investițional în anul 2015 s-au avut în vedere următoarele surse de finanțare:

Amortizare	5.683.420
Profit net repartizat la surse pentru finanțare	1.545.182
Credite bancare	0
TOTAL surse	7.228.602
Program investiții 2015	4.900.000
Investiții financiare 2015	2.000.000
De reportat pentru anul 2016	328.602

3. Modificări care afectează capitalul social

În cursul semestrului I al anului 2015 nu au fost modificări ale capitalului social.

4. Alte informații

Menționăm faptul că situațiile financiare la 30 iunie 2015 nu au fost auditate.

5. Anexe

- Situația poziției financiare la 30.06.2015
- Situația profitului sau a pierderii și alte elemente ale rezultatului global la 30.06.2015
- Situația modificărilor capitalurilor proprii 30.06.2015
- Situația fluxurilor de numerar la 30.06.2015
- Note explicative
- Raportări contabile semestriale
- Balanța de verificare a conturilor sintetice la 30.06.2015

Director General,
ec. Serac Florian



Contabil sef,
ec. Popa Marcel