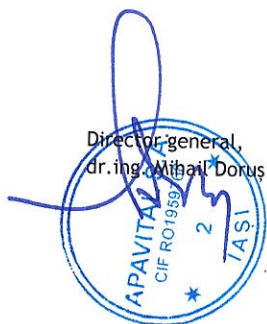


APAVITAL S.A

SITUAȚIA FLUXULUI DE NUMERAR 2025

Fluxuri de numerar din activități de exploatare:	2024	2025
Profit brut	59,295,826	74,556,936
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	31,258,981	36,699,146
Cheltuieli /venituri din ajustări de valoare pentru active imobilizate		-434,581
Cheltuieli /venituri din ajustări de valoare pentru active circulante	5,702,891	1,071,644
Cheltuieli privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	1,562,539	2,445,047
Cheltuieli privind dobânzile și alte costuri financiare	6,566,261	4,419,866
Diferente de curs valutar activitate finanțare, net	138,008	2,701,192
Venituri din dobândă și alte venituri financiare	-404,734	-1,430,452
Venituri din subvenții pentru investiții	-12,766,511	-21,226,505
Venituri din producția de imobilizări corporale	-22,358,891	-13,383,484
Cheltuieli privind activele cedate	2,196	2,336
Venituri din vânzarea activelor	0	-107,154
<b>Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant</b>	<b>68,996,566</b>	<b>85,313,991</b>
Variația soldurilor conturilor de stocuri	-524,523	-7,164,958
Variația soldurilor conturilor de creanțe comerciale și alte creanțe din exploatare	-10,617,122	-7,035,681
Variația soldurilor conturilor de datorii comerciale și alte datorii din exploatare	7,379,629	21,398,990
Numerar generat din exploatare	65,234,550	92,512,342
Impozit pe profit plătit	-8,880,041	-14,502,214
Profit repartizat salariaților	-1,975,749	-3,005,030
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>54,378,760</b>	<b>75,005,098</b>
Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale	-502,165,563	-639,763,713
Subvenții pentru investiții	558,282,912	634,128,831
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	0	107,154
Încasări (plăți) din împrumuturi acordate părților afiliate	-833,500	-792,000
Dobânzi încasate	404,734	68,481
<b>Numerar net din activități de investiție</b>	<b>55,688,583</b>	<b>-6,251,247</b>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Variația împrumuturilor bancare	18,182,763	-18,184,343
Creșterea capitalului social	150,057	0
Dobânzi plătite	-5,388,267	-5,216,094
<b>Numerar net din activități de finanțare</b>	<b>12,944,553</b>	<b>-23,400,437</b>
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	123,011,896	45,353,414
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	49,593,319	172,605,215
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	172,605,215	217,958,629



Director economic,  
Ec. Gabriela Masalagiu