



# **SIF BANAT-CRIȘANA**

**SOCIETATE DE INVESTIȚII FINANCIARE**

**REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE**

— LA 31 DECEMBRIE 2019 —

# CUPRINS

1	Date generale despre Societate	2
2	Prezentarea principalelor elemente ale poziției financiare și rezultatelor preliminare la 31 decembrie 2019	3
<b>Anexe:</b>		
Anexa 1	Situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2019 <i>(preliminar neauditat)</i>	5
Anexa 2	Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2019 <i>(preliminar neauditat)</i>	6
Anexa 3	Situația modificărilor capitalului propriu la 31 decembrie 2019 <i>(preliminar neauditat)</i>	7
Anexa 4	Situația fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2019 <i>(preliminar neauditat)</i>	9

*Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditare ale SIF Banat-Crișana la 31 decembrie 2019, întocmite în conformitate cu Norma 39/2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară ASF. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.*

## 1. DATE GENERALE DESPRE SOCIETATE

---

DENUMIRE	<b>Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A.</b> (denumită în cadrul raportului „SIF Banat-Crișana” sau „Societatea”)
TIP DE SOCIETATE	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ societate de investiții de tip închis autoadministrată cu politică de investiții diversificată, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Atestat nr. 258/14.12.2005 și în calitate AFIA prin Autorizația nr. 78/09.03.2018, asimilabilă F.I.A. de tip închis</li> <li>▪ constituită ca societate pe acțiuni din noiembrie 1996 în conformitate cu prevederile Legii nr. 133/1996 pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în Societăți de Investiții Financiare</li> <li>▪ persoană juridică română cu capital integral privat</li> </ul>
CAPITAL SOCIAL	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 51.746.072,40 lei - capital social subscris și vărsat</li> <li>▪ 517.460.724 acțiuni emise, 514.542.363 acțiuni în circulație</li> <li>▪ 0,10 lei pe acțiune valoare nominală</li> </ul>
ÎNREGISTRĂRI	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Număr în Registrul Comerțului J02/1898/1992</li> <li>▪ Cod Unic de Înregistrare 2761040</li> <li>▪ Număr Registru ASF AFIAA PJR07.1AFIAA / 020007 / 09.03.2018</li> <li>▪ Număr Registru ASF SIIRS PJR09SIIR / 020002 / 02.02.2006</li> <li>▪ Codul de identificare a entității juridice (LEI) 254900GAQ2XT8DPA7274</li> </ul>
ACTIVITATE PRINCIPALĂ	<p>Domeniul principal de activitate este, conform clasificării activităților din economia națională (CAEN): intermediari financiare cu excepția activităților de asigurări și ale fondurilor de pensii (cod CAEN 64), iar obiectul principal de activitate: alte intermediari financiare n.c.a. (cod CAEN 6499):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ efectuarea de investiții financiare în vederea maximizării valorii propriilor acțiuni în conformitate cu reglementările în vigoare;</li> <li>▪ gestionarea portofoliului de investiții și exercitarea tuturor drepturilor asociate instrumentelor în care se investește;</li> <li>▪ administrarea riscurilor;</li> <li>▪ alte activități auxiliare și adiacente activității de administrare colectivă, în conformitate cu reglementările în vigoare.</li> </ul>
PIAȚA DE TRANZACȚIONARE	Societatea este listată din 1 noiembrie 1999 pe piața reglementată a Bursei de Valori București (BVB) - categoria Premium - simbol <b>SIF1</b>
AUDITOR FINANCIAR	<b>Deloitte Audit S.R.L.</b> , începând cu exercițiul financiar 2019 (PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L pentru exercițiile financiare 2016-2018)
DEPOZITAR	<b>Banca Comercială Română (BCR)</b> , începând cu luna noiembrie 2019 (BRD - Groupe Société Générale în perioada ianuarie 2014 – octombrie 2019)
REGISTRUL ACȚIUNILOR ȘI ACȚIONARILOR	<b>Depozitarul Central S.A. București</b>
SEDIUL CENTRAL	<b>Arad</b> , Calea Victoriei nr. 35 A, 310158, România TEL +40257 304 438 FAX +40257 250 165 EMAIL sifbc@sif1.ro WEB www.sif1.ro
SUCURSALE	<b>București</b> Str. S. V. Rahmaninov, nr. 46-48, et. 3, sector 2, 020199, București

CONTACT *Relația cu Investitorii*: **email** investitori@sif1.ro **tel** 0257 304 446 **www.sif1.ro**

## 2. PREZENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE ALE POZIȚIEI FINANCIARE ȘI REZULTATELOR PRELIMINARE LA 31 DECEMBRIE 2019

---

SIF Banat-Crișana prezintă rezultatele financiare preliminare neauditare la 31 decembrie 2019, întocmite în conformitate cu Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu IFRS adoptate în Uniunea Europeană, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

*Activele totale* deținute de SIF Banat-Crișana la 31 decembrie 2019, în valoare de 2.926,7 mil. lei, sunt în creștere cu 19,3% față de anul 2018, ca efect al plusului de valoare justă aferent titlurilor financiare cu cea mai mare pondere în portofoliul administrat (participațiile în societățile din sectorul financiar și cel energetic), pe fondul evoluției ascendente a piețelor de acțiuni.

În cadrul activelor totale, ponderea determinantă o dețin activele financiare, de 99%, pondere comparabilă cu anul 2018. Acestea cuprind în principal active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (acțiuni emise de filiale și entități asociate, obligațiuni emise de filiale și unități de fond), respectiv active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni și obligațiuni corporative). Evaluarea la valoare justă se realizează conform prevederilor IFRS 13, utilizând fie cotația de piață disponibilă pentru activele cotate (care îndeplinesc condițiile de piață activă), fie rapoarte de evaluare elaborate de evaluatori autorizați, conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (pentru participațiile necotate sau cotate dar fără piață activă).

Poziția *Numerar și echivalente de numerar* include în principal plasamente pe termen scurt în depozite bancare cu scadență mai mică de 3 luni. Creșterea față de anul 2018 este efectul direcționării excedentului net din active financiare către plasamente monetare pe termen scurt.

*Datoriile totale* depășesc nivelul celor existente la finele anului 2018 cu 35,7%, preponderent ca efect al recunoașterii unei datorii cu impozitul pe profit amânat, aferentă diferențelor pozitive impozabile, recunoscute în cadrul altor elemente ale rezultatului global, ca urmare a evaluării la valoare justă a activelor financiare în cursul anului 2019.

La 31 decembrie 2019, *capitalurile proprii* însumează 2.748,2 mil lei, reprezentând o creștere cu 18,4% față de nivelul înregistrat la finalul anului precedent, pe fondul:

- Creșterii *Profitului net* față de 2018, datorată atât aportului elementelor de venit (dividende, dobânzi) cât mai ales componentei de câștig din investiții (diferențe pozitive de valoare justă aferente activelor financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere), influențat preponderent de plasamentele deținute în unități de fond;
- Creșterea *Altora rezerve* este rezultatul capitalizării profitului net al anului 2018 în cadrul rezervelor, ca surse proprii de finanțare;
- Poziția *Diferențe din modificarea valorii juste aferente activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global* a crescut cu 35% față de finalul anului 2018, în urma recunoașterii diferențelor favorabile de valoare justă aferente activelor financiare evidențiate în cadrul acestei categorii (acțiuni la societăți la care SIF deține poziție minoritară -în principal sectorul bancar și energetic-, acțiuni la cele două filiale incluse în perimetrul de consolidare, obligațiuni corporative).

*Veniturile din dividende, dobânzi și alte venituri* preliminare la 31 decembrie 2019 sunt în sumă de 121,5 mil lei, cu 5,8% peste nivelul celor realizate în anul 2018. Creșterea volumului acestora se

datorează în principal majorării volumului dividendelor încasate de la participațiile bancare ale Societății și al orientării plasamentelor în instrumente cu venit fix către obligațiuni corporative.

*Câștigul din investiții* în exercițiul financiar 2019 este favorabil față de cel realizat în anul 2018 și este în principal efectul recunoașterii în cadrul veniturilor a creșterilor de valoare justă aferentă activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

*Alte cheltuieli operaționale* includ cheltuielile de funcționare, care sunt în creștere cu 28,7% față de nivelul realizărilor anului precedent, o dinamică anuală inferioară creșterii profitului net al societății (+106%) respectiv creșterii surplusului de valoare al activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (+35%).

*Profitul net preliminar al exercițiului financiar 2019* este de 159,5 mil lei, în creștere cu 106,6% față de rezultatul anului precedent, în principal ca efect al influențelor detaliate la punctele de mai sus.

Poziția *Alte elemente ale rezultatului global* include modificări ale valorii juste aferentă activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, fiind în creștere față de anul precedent în principal ca efect al dinamicii pozitive a valorii juste a portofoliului de active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cotate la Bursă (participații în sectorul financiar și cel de energie).

**Bogdan-Alexandru DRĂGOI**

Președinte-Director General

**Dorel BABA**

Director Economic

## Anexa 1

## Situția individuală a poziției financiare

- preliminar neauditat -

<i>în LEI</i>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Active</b>		
Numerar și echivalente de numerar	117.203.806	29.230.410
Depozite bancare	4.512.500	6.044.457
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	1.220.126.673	1.105.989.265
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni)	1.503.213.414	1.274.462.535
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (obligațiuni)	5.053.633	4.882.639
Active financiare evaluate la cost amortizat	49.911.172	6.505.683
Investiții imobiliare	20.047.164	20.128.515
Imobilizări corporale	4.080.130	3.203.517
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor evidențiate conform IFRS 16	1.117.902	-
Alte active financiare	1.191.647	2.277.307
Alte active	220.299	218.926
<b>Total active</b>	<b>2.926.678.339</b>	<b>2.452.943.252</b>
<b>Datorii</b>		
Dividende de plată	-	5.495
Datorii privind impozitul pe profit amânat	169.850.613	129.889.043
Datorii recunoscute în baza IFRS 16	1.121.202	-
Datoria privind impozitul pe profit curent	4.451.293	-
Alte datorii financiare	3.041.305	1.614.345
Alte datorii și venituri înregistrate în avans	10.473	13.757
<b>Total datorii</b>	<b>178.474.885</b>	<b>131.522.640</b>
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	51.746.072	51.746.072
Acțiuni proprii	(7.295.461)	(223.486)
Pierderi din răscumpărarea acțiunilor proprii	(134.838)	(559)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	-	2.380.000
Rezultat reportat	812.306.354	683.411.583
Alte rezerve	997.961.099	920.774.872
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	1.176.569	105.016
Rezerve legale	10.349.214	10.349.214
Rezerve din reevaluarea activelor financiare desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	882.094.444	652.877.901
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2.748.203.454</b>	<b>2.321.420.613</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>	<b>2.926.678.339</b>	<b>2.452.943.252</b>

**Bogdan-Alexandru DRĂGOI**  
Președinte-Director General

**Dorel BABA**  
Director Economic

## Anexa 2

## Situția individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

- preliminar neauditat -

În LEI	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
<b>Venituri</b>		
Venituri din dividende	115.088.023	110.224.602
Venituri din dobânzi - active la cost amortizat, active la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.374.141	2.680.780
Venituri din dobânzi - active la valoare justă prin profit sau pierdere	3.678.040	1.719.092
Alte venituri operaționale	397.308	252.136
<b>Câștig/(Pierdere) din investiții</b>		
Câștig/(Pierdere) din investiții imobiliare	(81.351)	86.351
Câștig/(Pierdere) din diferențe de curs valutar	1.961.301	92.468
Câștig/(Pierdere) din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	74.073.706	(14.950.272)
Pierdere din vânzarea activelor	-	(1.282.416)
<b>Cheltuieli</b>		
Cheltuieli cu comisioanele	(3.322.619)	(3.248.280)
Alte cheltuieli operaționale	(18.913.441)	(14.682.344)
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>175.255.109</b>	<b>80.892.117</b>
Impozitul pe profit	(15.760.578)	(3.705.890)
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>	<b>159.494.532</b>	<b>77.186.227</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
<b>Sume care sunt sau pot fi transferate în profit sau pierdere</b>		
Sume care pot fi transferate în profit sau pierdere (instrumente de datorie)	41.503	(28.769)
Sume transferate în profit sau pierdere (instrumente de datorie)	-	1.282.416
<b>Sume care sunt sau pot fi transferate în rezultatul reportat</b>		
Variația valorii juste aferenta acțiunilor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	329.488.683	(106.586.424)
Modificarea rezervei de reevaluare imobilizări corporale	1.071.553	7.222
Efectul impozitului pe profit aferent acestora	(53.727.177)	22.127.427
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>276.874.562</b>	<b>(83.198.128)</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>436.369.094</b>	<b>(6.011.901)</b>
<b>Rezultatul pe acțiune</b>		
De bază	0,309	0,149
Diluat	0,309	0,149

**Bogdan-Alexandru DRĂGOI**

Președinte-Director General

**Dorel BABA**

Director Economic

În LEI

	Capital social	Acțiuni proprii	Pierderi din răsкупărare acțiuni	Rezerve legale	Rezerve din reeval. activelor financiare desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluare ale mijloacelor fixe	Alte rezerve	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>51.746.073</b>	<b>(223.487)</b>	<b>(559)</b>	<b>10.349.214</b>	<b>652.877.901</b>	<b>105.016</b>	<b>920.774.871</b>	<b>2.380.000</b>	<b>683.411.583</b>	<b>2.321.420.613</b>
<b>Rezultatul global</b>										
<b>Profitul exercițiului financiar</b>									159.494.532	159.494.532
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>										
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata in contul de profit si pierdere					(54.738.485)				54.738.485	-
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata in rezultatul reportat					329.538.091					329.538.091
Variația rezervei						1.071.553				1.071.553
Reevaluare imobilizări corporale									(8.152.018)	(53.735.082)
Impozit pe profit amânat aferent					(45.583.064)					
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>					<b>229.216.543</b>	<b>1.071.553</b>			<b>206.080.998</b>	<b>436.369.094</b>
Alte rezerve - surse proprii							77.186.227		(77.186.227)	-
Dividende de plată aferente anului 2018										
Dividende prescrise										
Variație beneficii acordate		3.499.788	64.684					(2.380.000)		1.184.473
Răscupărare acțiuni proprii		(10.571.763)	(198.963)							(10.770.726)
Anulare acțiuni proprii										
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>		<b>(7.071.974)</b>	<b>(134.279)</b>				<b>77.186.227</b>	<b>(2.380.000)</b>	<b>(77.186.227)</b>	<b>(9.586.253)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>51.746.073</b>	<b>(7.295.461)</b>	<b>(134.837)</b>	<b>10.349.214</b>	<b>882.094.444</b>	<b>1.176.569</b>	<b>997.961.098</b>	<b>-</b>	<b>812.306.354</b>	<b>2.748.203.454</b>



În LEI

## SIF BANAT-CRIȘANA REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE LA 31 DECEMBRIE 2019

	Capital social	Acțiuni proprii	Pierderi din răsкупărare acțiuni	Rezerve legale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	Rezerve din modif. valorii juste afer. active fin eval. prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluare ale mijloacelor fixe	Alte rezerve	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>52.000.000</b>	<b>(4.748.190)</b>	<b>(124.659)</b>	<b>10.976.985</b>	<b>1.251.829.179</b>	<b>0</b>	<b>97.794</b>	<b>835.775.929</b>	<b>0</b>	<b>145.433.106</b>	<b>2.291.240.143</b>
<b>Efect al tranziției la IFRS 9</b>					<b>(1.251.829.179)</b>	<b>1.176.253.311</b>				<b>94.173.757</b>	<b>18.597.889</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 - retratat</b>	<b>52.000.000</b>	<b>(4.748.190)</b>	<b>(124.659)</b>	<b>10.976.985</b>	<b>0</b>	<b>1.176.253.311</b>	<b>97.794</b>	<b>835.775.929</b>	<b>0</b>	<b>239.606.863</b>	<b>2.309.838.033</b>
Efectul IFRS 10- Variația valorii juste aferenta filialelor deconsolidate						(376.323.691)				376.323.691	0
Profitul exercițiului financiar	-			-		-				77.186.227	77.186.227
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata in contul de profit si pierdere	-			-		1.282.416				-	1.282.416
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata in rezultatul reportat						(71.300.623)				71.300.623	0
Variația rezervei	-			(627.771)		(106.620.673)				627.771	(106.620.673)
Reevaluare imobilizări corporale							7.222			(7.222)	-
Impozit pe profit amânat aferent						29.587.161				(7.454.254)	22.132.907
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(627.771)</b>		<b>(523.375.410)</b>	<b>7.222</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>517.976.836</b>	<b>(6.019.123)</b>
Alte rezerve - surse proprii								69.553.194		(69.553.194)	0
Dividende de plată aferente anului 2017	-			-		-				-	-
Dividende prescrise	-			-		-		15.445.748		-	15.445.748
Răscupărare acțiuni proprii		(223.486)	(559)						2.380.000	(4.618.922)	(2.462.967)
Anulare acțiuni proprii	(253.928)	4.748.190	124.659								4.618.921
<b>Total tranzații cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>	<b>(253.928)</b>	<b>4.524.704</b>	<b>124.100</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84.998.942</b>	<b>2.380.000</b>	<b>(74.172.116)</b>	<b>17.601.702</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>51.746.073</b>	<b>(223.486)</b>	<b>(559)</b>	<b>10.349.214</b>	<b>0</b>	<b>652.877.901</b>	<b>105.016</b>	<b>920.774.871</b>	<b>2.380.000</b>	<b>683.411.583</b>	<b>2.321.420.613</b>

**Bogdan-Alexandru DRĂGOI**  
Președinte-Director General

**Dorel BABA**  
Director Economic

## Anexa 4

Situția fluxurilor de trezorerie  
- preliminar neauditat -

În LEI	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
<b>Activități de exploatare</b>		
Profit net al perioadei	<b>159.494.532</b>	<b>77.186.227</b>
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	271.833	281.866
(Câștig)/Pierdere netă din cedarea imobilizărilor corporale	1.585	4.557
Câștig din evaluarea investițiilor imobiliare	81.351	(86.351)
(Reluări)/Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea activelor	-	-
Profit net din vânzarea activelor (instrumente de datorie)	-	1.282.416
(Câștigul net)/ Pierdere netă din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	(74.073.706)	14.950.272
Venituri din dividende	(115.088.023)	(110.224.602)
Venituri din dobânzi	(6.052.181)	(4.399.872)
Cheltuieli cu dobânzi aferente active evidențiate conform IFRS 16	7.622	-
Cheltuieli/(venituri) din diferențe de curs valutar active financiare	(1.231.751)	(10.086)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	1.414.000	2.380.000
Impozitul pe profit	15.760.578	3.705.890
<b>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</b>		
Modificări ale altor active (creanțe etc.)	(85.847)	17.207
Modificări ale altor datorii financiare	1.393.549	(2.083.394)
Impozit pe profit plătit	(19.121.966)	(25.588.823)
<b>Numerar net utilizat în activități de exploatare</b>	<b>(37.228.425)</b>	<b>(42.584.692)</b>
<b>Activități de investiții</b>		
Plăți pentru achiziționarea de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni, obligațiuni)	(6.586.167)	(101.077.286)
Încasări din vânzarea de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni, obligațiuni)	107.323.972	172.710.266
(Plasamente) / Încasări din depozite pe termen mai mare de 3 luni	1.500.000	(1.200.000)
Încasări din vânzarea/răscumpărarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (unități de fond, obligațiuni)	84.852.486	23.466.399
Plăți pentru achiziționarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (unități de fond, obligațiuni, acțiuni)	(123.637.912)	(145.923.864)
Încasări/(Plăți) din vânzarea de active evaluate la cost amortizat	(42.995.700)	-
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	(49.697)	(58.870)
Dividende încasate	110.293.952	106.528.122
Dobânzi încasate	5.277.106	6.274.164
<b>Numerar net din activități de investiții</b>	<b>135.978.041</b>	<b>60.718.931</b>
<b>Activități de finanțare</b>		
Dividende plătite	(5.495)	-
Răscumpărare acțiuni proprii	(10.770.725)	(224.045)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>	<b>(10.776.220)</b>	<b>(224.045)</b>
<b>Creșterea/ (descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar</b>	<b>87.973.396</b>	<b>17.910.193</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	29.230.410	11.320.217
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	<b>117.203.806</b>	<b>29.230.410</b>

Bogdan-Alexandru DRĂGOI

Președinte-Director General

Dorel BABA

Director Economic