

SIFI CLUJ RETAIL SA
BUCURESTI, SECTOR 2, STR. SERGHEI VASILIEVICI RAHMANINOV, NR. 46-48, SUBSOL, CAM. U10
Punct lucru: Cluj Napoca, Edifi. Muncii nr. 14
Capital social subscris si versat 2.725.485,90 lei
CUI: RO199066 / J2014010267403

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
pentru exercițiul financiar 2025

SIFI CLUJ RETAIL SA
BUCURESTI, SECTOR 2, STR. SERGHEI VASILIEVICI RAHMANINOV, NR. 46-48, SUBSOL, CAM. U10
Punct lucru: Cluj Napoca, Bdul. Muncii nr. 14
Capital social subscris si varsat 2.725.485,90 lei
CUI: RO199060; J2014013897403

Denumirea societății comerciale: **SIFI CLUJ RETAIL S.A.**
Sediul social: **BUCURESTI, Sector 2, str. Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr. 46-48, subsol, cam. U 10**
Punct de lucru : **Cluj Napoca, Bdul.Muncii nr.14**
Numărul de telefon/fax: **0754.020.024**
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **RO199060**
Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J2014013897403**
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București, Piața A.E.R.O.**
Capital social subscris și vărsat: **2.725.485,90 lei**
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: **Acțiuni nominative în număr de 27.254.859 cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune**

I. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

I.1 a. Descrierea activității de bază a societății comerciale

Societatea Comercială SIFI CLUJ RETAIL SA este persoană juridică română, constituită ca societate pe acțiuni cu capital integral privat. Obiectul principal de activitate este închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate – cod CAEN 6820.

b. Precizarea datei de înființare a societății comerciale

Arta Culinară S.A. cu sediul în Cluj- Napoca, Str. Iuliu Maniu, nr. 21, s-a înființat la data de 01.01.1991, în baza deciziei nr. 496/02.11.1990 emisă de Prefectura județului Cluj și înregistrată la O.R.C. sub nr. J12/51/1991. În baza Hotărârilor AGEA din data de 10.11.2014 societatea își schimbă denumirea în SIFI CLUJ RETAIL S.A. iar sediul social în localitatea Bucuresti, str. Calea Floreasca, nr. 175, et. 7, Camera A3 și punct de lucru la Cluj –Napoca, str. Iuliu Maniu, nr. 21. În baza Hotărârii AGEA din data de 13.01.2020 sediul social devine Bucuresti, sector 2, str. Serghei Vasilievici Rahmaninov, nr. 46-48, subsol, cam. U 10.

c. Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar.

În cursul exercițiului financiar 2025 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări.

d. Descrierea achizițiilor și /sau înstrăinărilor de active

În baza Promisiunii bilaterale de vânzare-cumpărare semnată la data de 12.03.2024, în cursul anului 2025 s-au semnat contracte de vânzare-cumpărare având ca obiect înstrăinarea imobilelor. Astfel, în cursul anului 2025 prețul total al imobilelor înstrăinate împreună cu activele aferente a fost de 68.537.960,56 lei.

e. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Profitul a înregistrat o creștere față de anul precedent, iar cifra de afaceri a înregistrat o scădere față de anul precedent datorită vânzării activelor din patrimoniul societății.

I.1.1. Elemente de evaluare generală :

| | 2024 | 2025 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| a. Profitul brut | 7.398.310 | 54.622.474 |
| b. Cifra de afaceri neta | 9.834.741 | 7.004.688 |
| c. Export | 0 | 0 |
| d. Costuri | 5.802.596 | 45.635.200 |
| e. Numerar și echivalente de numerar | 17.629.257 | 16.411.441 |

I.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Societatea are dotările tehnice (instalațiile pentru utilități, suportul informatic) la un nivel care asigură o funcționare eficientă și la standarde corespunzătoare a activității.

a. Principalele piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție:

Societatea are spații comerciale proprii în orașul Cluj-Napoca, pe care le închiriază către terți.

b. Ponderea categoriilor de produse în venituri și în totalul cifrei de afaceri pentru ultimii 3 ani:

| Indicator | 2023 | | 2024 | | 2025 | |
|---------------------------------|-----------|-------|-----------|-------|------------|-------|
| | lei | % | lei | % | lei | % |
| Cifra de afaceri neta din care: | 8.396.878 | 95,22 | 9.834.741 | 99,99 | 7.004.688 | 9,27 |
| - Venituri din închirieri | 9.093.969 | | 9.834.741 | | 7.004.688 | |
| - Reduceri comerciale acordate | (697.091) | | - | | - | |
| Alte venituri din exploatare | 421.742 | 4,78 | 1.081 | 0,01 | 68.582.997 | 90,73 |
| TOTAL Venituri din Exploatare | 8.818.620 | 100 | 9.835.822 | 100 | 75.587.685 | 100 |

c. Produse noi: Nu este cazul.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Nu este cazul.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a. Descrierea evoluției vanzarilor

În anul 2025 activitatea de închiriere a înregistrat o scădere față de anul precedent datorita vanzarii imobilelor.

| | 2023 | 2024 | 2025 |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Cifra de afaceri, din care: | 8.396.878 | 9.834.741 | 7.004.688 |
| - activitatea de inchiriere | 9.093.969 | 9.834.741 | 7.004.688 |
| - reduceri comerciale acordate | (697.091) | - | - |

b. Situația concurențială în domeniul de activitate al societății:

Din punct de vedere al concurenței, aceasta este limitată la nivelul spațiilor comerciale stradale existente din proximitatea activelor proprii. În anul 2025 nu a fost identificată o creștere a nivelului concurenței față de anii anteriori.

c. Dependența semnificativă a societății:

Societatea nu are o expunere semnificativă față de un anumit client.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a. Numărul angajaților și nivelul de pregătire profesională:

În anul 2025 societatea a funcționat cu un număr mediu de 3 salariați.

Evoluția numărului mediu de salariați în perioada 2023 – 2025 a fost următoarea:

| | 2023 | 2024 | 2025 |
|---------------------------|------|------|------|
| Total personal, din care: | 4 | 3 | 3 |
| Personal productiv | 0 | 0 | 0 |

Angajații societății au nivelul de pregătire corespunzător activității desfășurate.

Directorul societății are încheiat cu societatea contract de mandat.

În societate nu există sindicat.

b. Raporturile dintre management și angajați:

Raporturile dintre manager și salariați sunt normale, în cursul anului neexistând conflicte de muncă.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător precum și a oricăror litigii existente sau preconizate cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător. Nu este cazul.

1.1.7. Evaluarea activității societății de cercetare și dezvoltare. Nu este cazul.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Riscul de piață (riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuațiile pe piață ale prețurilor, ratei dobânzii și cursului valutar).

Managementul societății analizează continuu climatul economic în care își desfășoară activitatea atât societatea cât și clienții acesteia, luând măsurile necesare în vederea realizării obiectivelor sale prin alegerea unui mix de clienți adecvat, care să asigure predictibilitate și continuitate.

Riscuri operationale (riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate care este determinat de factori interni – e.g. sisteme interne necorespunzatoare sau de factori externi (e.g. conditii economice, climatul geopolitic).

Managementul societatii considera ca structura si dotarea acesteia sunt adaptate realizarii obiectivelor sale; in ceea ce priveste factorii externi care pot impacta performantele societatii, incertitudinea evolutiei acestora (e.g. conflictul Rusia – Ucraina si recent conflictul din Orientul Mijlociu) poate face ca rezultatele estimate de management pentru exercitiile financiare viitoare sa sufere corectii. Societatea nu are o expunere directa in zonele afectate de conflicte, dar implicatiile indirecte vor depinde de durata si amploarea acestora. Printr-un management proactiv al riscului, societatea isi poate asigura rezilienta operationala si stabilitatea financiara pe termen lung.

1.1.9. Elementele de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a. Factori de incertitudine care afecteaza lichiditatea societatii

Elementele de perspectivă privind activitatea societății au fost analizate și dezbătute în ședințele Consiliului de Administrație urmarindu-se, din punct de vedere operational, asigurarea unui nivel de ocupare ridicat al spatiilor, precum si reducerea continua a arieratelor concomitent cu alinierea chiriilor la conditiile de piata.

In actualul context economic nu poate fi trecut cu vederea riscul de restrangere a activitatilor din anumite ramuri economice, fapt ce poate determina denuntarea prematura a unor contracte, intarzieri la plata facturilor sau diminuarea tarifelor obtenabile.

b. Prezentarea efectelor tuturor cheltuielilor de capital asupra situatiei financiare a societatii – nu e cazul.

c.

d. Analiza evenimentelor, tranzactiilor si schimbarilor economice care afecteaza veniturile din activitatea de baza:

Societatea si-a desfasurat activitatea intr-un mediu puternic influentat de situatia economica, manifestata in principal prin cresterea pretului utilitatilor si a inflatiei semnificative. Ca urmare a vanzarii activelor in cursul anului 2025, cifra de afaceri a inregistrat o scadere.

Evolutia profitului se prezinta astfel:

| Indicator | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----------------------|-----------|-----------|------------|
| Cifra de afaceri neta | 8.396.878 | 9.834.741 | 7.004.688 |
| Profitul net | 8.562.288 | 6.084.250 | 41.214.234 |

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

2.1. Precizarea amplasarii și a caracteristicilor principalelor active corporale de natura clădirilor în proprietatea societății:

Societatea dispune de imobilele mai jos mentionate, situate la urmatoarele adrese din Cluj.

| |
|-------------------------|
| FABRICII NR. 4 |
| MOTILOR NR.20-22 |
| PEANA NR.18 |
| A.VLAICU NR.3 |
| FABRICII NR. 3 |
| PASTEUR NR.75 |
| FABRICII NR.13 |
| BDUL 21 DEC.1989 NR.148 |

La data de 31.12.2025 a fost efectuata reevaluarea terenurilor si a constructiilor aflate in patrimoniul societatii de catre un evaluator membru ANEVAR.

2.2 Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății comerciale. - Nu este cazul.

2.3 Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății. - Nu este cazul.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Acțiunile emise de către societatea comercială SIFI CLUJ RETAIL S.A. sunt tranzacționate în cadrul BVB – Piața AERO și sunt emise în formă dematerializată, înregistrate și evidențiate în cont la Depozitarul Central SA București.

Capitalul social al SIFI CLUJ RETAIL SA la data de 31.12.2025 este de 2.725.485,90 lei, divizat în 27.254.859 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2025, este următoarea:

| Actionari | Numar detineri | Procent % |
|--------------------|-------------------|------------|
| SIF IMOBILIARE PLC | 26.263.863 | 96,3639 |
| Persoane fizice | 970.172 | 3,5597 |
| Persoane juridice | 20.824 | 0,0764 |
| Total | 27.254.859 | 100 |

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende.

Politica de dividend a Societății confirmă angajamentul Consiliului de Administrație de a oferi acționarilor oportunitatea de a obține un randament pentru capitalul investit și Societății oportunitatea unei dezvoltări sustenabile.

În tabelul următor este prezentată evoluția valorii dividendelor distribuite de SIFI CLUJ RETAIL SA în ultimii 3 ani:

| DIVIDENDE DISTRIBUITE (lei) | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 4.633.326 | 8.449.006 | 5.996.069 |

Potrivit HAGEA din 29.09.2025 s-au distribuit dividende interimare în cuantum de 41.427.385,68 lei.

3.3 Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

În 2025 societatea nu a achiziționat acțiuni proprii.

3.4 În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Societatea nu are filiale.

3.5 În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare

Societatea nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății

În anul 2025 societatea a fost administrată de un Consiliu de Administrație compus din 3 membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor, astfel:

• ADMINISTRARE IMOBILIARE SA, prin reprezentant Tic-Chiliment Valentin – Presedinte;

- Sferdian Teodora – membru CA;
- Gavrița Florin-Daniel – membru CA.

Nu există acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorii aleși și o altă persoană, datorită căreia aceștia au fost numiți administratori.

Lista persoanelor afiliate societății comerciale:

Societatea face parte dintr-un grup de societăți al cărui acționar majoritar, direct sau indirect, este LION CAPITAL S.A.

4.2 Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

În anul 2025, conducerea executivă a fost asigurată de Muresan Radu-Bogdan – Director General.

Directorul general nu este angajat al societății. Acesta are încheiat cu societatea un contract de mandat, în conformitate cu prevederile legale.

4.3. Nu există litigii sau proceduri administrative în care să fi fost implicate, în ultimii 5 ani membrii Consiliului de Administrație și ai Conducerii executive, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și cele care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

5. SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

Situațiile financiare ale societății la 31.12.2025 sunt întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin OMFP nr. 1802/2004. Situațiile financiare anuale și notele explicative la acestea sunt anexate prezentului raport. Acestea sunt auditate de Arya Consulting S.R.L. București, auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Financiarilor din România (CAFR).

Din analiza bilanțurilor contabile ale SIFI CLUJ RETAIL S.A. pe anii 2023, 2024 și 2025 rezultă următoarea situație comparativă:

a. Elemente de bilanț

| Denumire indicator | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| 1. Imobilizări necorporale | 14,062 | 14.062 | 14.062 |
| 2. Imobilizări corporale | 77.764,808 | 80.679.876 | 38.733.525 |
| 3. Imobilizări financiare | 100 | 100 | 100 |
| a. ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL | 77.778,970 | 80.694.038 | 38.747.687 |
| Stocuri | - | | |
| Creante | 1,660,904 | 27.310.402 | 92.233.316 |
| Investiții pe termen scurt | 17,981,800 | 17.003.000 | 15.217.512 |
| Casa și conturi la bănci | 1,034,070 | 626.257 | 1.193.929 |
| b. ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL | 20,676,774 | 44.939.659 | 108.644.757 |
| Cheltuieli în avans | 3,773 | 2.114 | 2.053 |
| Datorii ce trebuie plătite în per. < 1 an | 1,369,548 | 26.301.931 | 12.320.639 |
| Active circulante/datorii curente nete | 19,290,409 | 18.633.519 | 96.320.829 |
| TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE | 97,069,379 | 99.327.557 | 135.068.516 |
| Datorii ce trebuie plătite în per. > 1 an | 968,512 | 988.042 | 303.394 |
| Provizioane | | | |
| Venituri în avans | 155,876 | 165.785 | 95.726 |
| Capital subscris varsat | 2,725,486 | 2.725.486 | 2.725.486 |
| Prime de capital | | | |
| Rezerve din reevaluare | 82,719,756 | 87.298.984 | 43.293.787 |

SIFI CLUJ RETAIL SA
 BUCURESTI, SECTOR 2, STR. SERGHEI VASILIEVICI RAHMANINOV, NR. 46-48, SUBSOL, CAM. 010
 Punct lucru: Cluj Napoca, Bdul. Muncii nr. 14
 Capital social subscris si versat 2.725.480,90 lei
 CUI: RO199660; J2014013897403

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Rezerve | 1.462.144 | 1.575.416 | 1.663.507 |
| Acțiuni proprii | - | - | - |
| Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii | - | - | - |
| Rezultat reportat | 495.907 | 495.907 | 45.777.624 |
| Rezultatul exercitiului | 8.562.288 | 6.084.250 | 41.214.234 |
| Repartizare din profit la rezerva legala | - | - | - |
| CAPITALURI - TOTAL | 95.965.581 | 98.180.053 | 134.674.738 |

Creantele reprezinta dividende interimare distribuite actionarilor si o finantare acordata societatii Rex Mamaia SRL. Notam ca debitoarea a intrat in cursul anului 2026 in procedura de insolventa. Societatea nu considera necesara ajustarea valorii creantei pentru urmatoarele considerente:

- Societatea are o ipoteca de rangul I notata in cartea funciara asupra unui imobil apartinand debitoarei, avand astfel prioritate la incasarea creantelor in cadrul procedurii de insolventa;
- Valoarea activului asupra caruia Societatea are ipoteca de rangul I este de 13.678.770€, valoarea rezultata ca urmare a unui raport de evaluare facut in cadrul unei proceduri judiciare, de catre un expert evaluator ANEVAR numit de un executor judecatoresc, raport ce nu a fost contestat;
- Valoarea creantei la data de 31.12.2025 in cuantum de 9.454.211,98€ este semnificativ inferioara valorii activelor asupra carora societatea are instituita ipoteca de rangul I;

b. Contul de profit si pierdere

| Indicator | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| CIFRA DE AFACERI | 8.396.878 | 9.834.741 | 7.004.688 |
| Venituri din chiri | 9.093.969 | 9.834.741 | 7.004.688 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | 0 | 0 | |
| Reduceri comerciale acordate | 697.091 | 0 | |
| Alte venituri din exploatare | 421.742 | 1.081 | 68.582.997 |
| VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL | 8.818.620 | 9.835.822 | 75.587.685 |
| Cheltuieli cu materiile prime si mat.consumabile | 8.090 | 5.339 | 4.137 |
| Alte cheltuieli materiale | 11.475 | 3.182 | 2.024 |
| Cheltuieli privind utilitatile (energie, apa, gaz) | 50.911 | 26.632 | 12.072 |
| Reduceri comerciale primite | 725.422 | 0 | 0 |
| Cheltuieli cu personalul, din care: | 399.448 | 372.393 | 373.441 |
| a) Salarii si indemnizatii | 388.525 | 362.967 | 363.880 |
| b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala | 10.923 | 9.426 | 9.561 |
| Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale: | 1.264.991 | 1.759.098 | 1.421.125 |
| a.1 Cheltuieli | 1.264.991 | 1.759.098 | 1.421.125 |
| a.2 Venituri | 0 | 0 | 0 |
| Ajustari de valoare privind activele circulante: | 125.070 | 377.667 | 228.424 |
| b.1 Cheltuieli | 239.817 | 425.613 | 590.640 |
| b.2 Venituri | 114.747 | 47.946 | 362.216 |
| Alte cheltuieli de exploatare, din care: | 1.406.218 | 3.222.759 | 43.555.000 |
| 1 Chelt.privind prestatiile externe | 1.049.125 | 2.106.361 | 622.219 |
| 2 Chelt.cu alte impozite,taxe si varsaminte asim. | 339.155 | 338.716 | 583.770 |
| Alte cheltuieli | 17.938 | 777.682 | 41.718.797 |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL | 2.540.781 | 5.767.067 | 45.596.223 |
| REZULTATUL DIN EXPLOATARE - Profit | 6.277.839 | 4.068.755 | 29.991.462 |
| Venituri din interese de participare | 3 | 8 | |
| Venituri din dobanzi | 545.891 | 3.318.433 | 23.870.975 |
| Alte venituri financiare | 3.440.468 | 46.643 | 799.614 |
| VENITURI FINANCIARE - TOTAL | 3.986.362 | 3.365.084 | 24.669.989 |
| Cheltuieli privind dobanzile | 28.377 | 0 | 0 |

SIFI CLUJ RETAIL SA
 BUCURESTI, SECTOR 2, STR. SERGHEI VASILIEVICI RAHMANINOV, NR. 46-48, SUBSOL, CAM. U10
 Punct lucru: Cluj Napoca, Bdul. Muncii nr. 14
 Capital social subscris si varsat 2.725.485,90 lei
 CUI: RO199060; J2014013897403

| | | | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Alte cheltuieli financiare | 0 | 35.529 | 38.977 |
| CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL | 28.377 | 35.529 | 38.977 |
| REZULTATUL FINANCIAR - Profit | 3.957.985 | 3.329.555 | 24.631.012 |
| VENITURI TOTALE | 12.804.982 | 13.200.906 | 100.257.674 |
| CHELTUIELI TOTALE | 2.569.158 | 5.802.596 | 45.635.200 |
| REZULTATUL BRUT - Profit | 10.235.824 | 7.398.310 | 54.622.474 |
| IMPOZIT PE PROFIT | 1.673.536 | 1.314.060 | 13.408.240 |
| REZULTAT NET - Profit | 8.562.288 | 6.084.250 | 41.214.234 |

c. Cash flow

| Situatia fluxurilor de numerar | | | |
|--|----------------------|-------------------|--------------------|
| Denumirea elementului | Exercitiul financiar | | |
| | 2023 | 2024 | 2025 |
| Trezorerie si echivalente de trz. la inceputul perioadei | 8,157,862 | 19,015,870 | 17,629,258 |
| Fluxuri de trezorerie din act. de exploatare | | | |
| Incasari de la client | 13,263,280 | 13,325,988 | 10,550,728 |
| Plati catre furnizori de bunuri de servicii | 4,156,392 | 5,527,548 | 4,667,924 |
| Plati sub forma salariilor si a altor chelt de exploatare | 378,711 | 343,316 | 338,787 |
| Plati privind impozite, taxe apartinand exploatarei | 1,844,201 | 2,163,462 | 2,042,254 |
| Dobanzi platite/comisioane bancare | 2,331 | 5,573 | 7,893 |
| Impozit pe profit | 1,278,549 | 1,137,712 | 14,059,383 |
| Rambursari sume/alte plati (sponsorizare) | 0 | 119,000 | 0 |
| Trezorerie neta din activitati de exploatare | 5,603,096 | 4,029,377 | -10,565,514 |
| Fluxuri de trezorerie din activit de investitie: | | | |
| Restituire imprumuturi pe termen scurt-lung | 1,742,099 | | |
| Rascumparare unitati de fond | 10,940,402 | | |
| Imprumuturi acordate | | 22,507,633 | |
| Incasari din vanzarea de imobilizari(inclusiv avansuri) | | 24,864,000 | 53,732,762 |
| Dobanzi incasate | 558,667 | 426,462 | 1,630,134 |
| Trezoreria neta din activitati de investitie | 9,756,970 | 2,782,829 | 55,362,895 |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare: | | | |
| Dividende platite | 4,502,058 | 8,198,818 | 46,015,197 |
| Trezoreria neta din activitati de finantare | -4,502,058 | -8,198,818 | -46,015,197 |
| Cresterea neta a trezorerie si echival. de trezorerie | 10,858,008 | -1,386,612 | -1,217,816 |
| Trezorerie si echivalente de trez. la sfarsitul perioadei | 19,015,870 | 17,629,258 | 16,411,442 |

Presedinte Consiliu de Administratie,
 Administrare Imobiliare S.A.
 Prin reprezentant permanent
 Tic-Chiument Valentin