

Către

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

- Sectorul Instrumente și Investiții Financiare

- Piața Reglementată

RAPORT CURENT

conform Regulamentului nr.5/2018 al ASF privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Data raportului	26.02.2026
Denumirea entității emitente	COMPA S. A.
Sediul social	Sibiu, str.Henri Coandă nr. 8, CP 550234
Numărul de telefon / fax	0269 237 878; 0269 237 770
Codul unic de înregistrare	RO 788767
Număr de ordine în Registrul Comertului	J1991000129321
Capital social subscris și vărsat	21.882.103,8 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori București - Categoria Standard, (simbol CMP)	
Cod LEI	315700EXV87GJDVUUA14

EVENTIMENTE IMPORTANTE DE RAPORTAT

Enumerarea evenimentelor importante care au avut loc în legătură cu societatea și care pot, au sau vor avea un impact semnificativ asupra prețului valorilor mobiliare sau asupra deținătorilor de valori mobiliare.

Asemenea evenimente importante sunt, fără a se limita, la următoarele:

...

e) ALTE EVENIMENTE:

REZULTATELE FINANCIARE INDIVIDUALE ȘI CONSOLIDATE SIMPLIFICATE PRELIMINARE, NEAUDITATE, PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2025

Rezultatele financiare individuale și consolidate – simplificate – preliminare, neauditate, pentru exercițiul financiar 2025 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Indicatori Economico Financiarî înregistrați de Compa la 31.12.2025

În perioada 01.01.2025-31.12.2025 Compa înregistrează următorii indicatori economici si financiarî:

Indicatori individuali	2025 preliminar	2024 realizat	%
Cifra de afaceri	521,813,848	604,023,987	86%
Profit net	-4,782,538	3,324,485	-144%
Volum investiții	20,869,523	17,427,747	120%
EBITDA (profit net+cheltuieli cu dobânzile+cheltuieli cu impozitele+cheltuieli cu amortizarea și deprecierea)	49,622,024	60,322,300	82%
Lichiditate curentă (active curente/datorii curente)	2.52	2.32	109%
Gradul de îndatorare (capital împrumutat/capital angajat)	0.06	0.05	120%

Indicatori GRUP	2025 preliminar	2024 realizat	%
Cifra de afaceri	549,244,394	628,801,472	88%
Profit net	-4,384,396	1,041,082	-466%
Volum investiții	21,212,203	18,540,529	114%
EBITDA (profit net+cheltuieli cu dobânzile+cheltuieli cu impozitele+cheltuieli cu amortizarea și deprecierea)	54,629,109	62,825,058	86%
Lichiditate curentă (active curente/datorii curente)	1.27	2.25	56%
Gradul de îndatorare (capital imprumutat/capital angajat)	0.15	0.15	100%

Evenimente obiective, externe consemnate în activitatea COMPA în anul 2025 , cu impact asupra rezultatelor financiare:

COMPA SA

1. **Cifra de afaceri** la nivelul anului 2025 este cu 14% mai mică decât în anul 2024, scadere generată în principal de reducerea comenzilor de la clienții din automotive, suma planificata în BCV fiind atinsa în proporție de 101%. Industria auto și nu numai continuă să se confrunte cu diverse provocări ; producătorii isi ajustează permanent producția pentru a răspunde cererii volatile influențate si de incertitudinile geopolitice. De asemenea, se resimt efectele fluctuațiilor prețului materiilor prime și al energiei. Numărul de comenzi a fost fluctuant pe parcursul anului 2024, fapt ce a forțat societatea să se adapteze la cerințele clienților.
2. Diminuarea volumelor de comenzi de producție cauzate de o contracție a pieței (în special auto) în ultimii doi ani a afectat direct capacitatea de absorbție a costurilor fixe, fapt ce a contribuit la o diminuare a **profitului** operational. **Profitul net** al companiei a fost influențat în cea mai mare parte de impozitul pe cifra de afaceri de 1% (IMCA), care a dus la un rezultat net negativ la finalul anului 2025. Inflația de 9,7 % la finele anului 2025 a adus o ajustare considerabilă a salariilor, a prețurilor materiilor prime, a materiilor auxiliare și a serviciilor de la terți. Prețurile diferite pe trimestre la materiale au fost urmărite și reglementate și în acest an prin înțelegeri cu fiecare client, pentru a reduce impactul negativ în costuri de ambele părți.
3. **Investițiile** Compa în 2025 au fost de 20.869 mil ron cu 14% mai mari decât anul anterior fiind compuse în special din utilaje ; amenajări ale spațiilor de producție și depozitare aferente noi proiecte ; compania continuă expansiunea sau modernizarea în pofida scăderii veniturilor.
4. **EBITDA** în valoare de 54.160 mil RON confirmă capacitatea firmei de a genera fluxuri operationale
5. **Lichiditate curentă** 2.52 în creștere față de 2024, compania nu are risc de neplata .
6. **Gradul de îndatorare** de 0.06 indică o structură financiar prudentă, Compa având la finalul anului 2025 o dependență scăzută de finanțarea externă.

GRUP COMPA

1. **Cifra de afaceri** la nivelul anului 2025 este cu 12% mai mică decât în anul 2024 , descreșterea generată în principal de compania mamă Compa SA. Diferența de 2 procente versus societatea mamă a fost realizată de către compania Arini Hospitality care a înregistrat un volum de vânzări de 21.3 mil Ron cu o creștere de 17% .
2. **Pierdere** la nivel consolidat este influențat de rezultatul negativ al companiilor fiică :
Transcas SRL cu – 0.598 mil Ron datorată scaderilor de volume de transport și a creșterilor de costuri în special cu salarii directe și cu combustibilul.
Compania Arini Hospitality SRL a înregistrat un profit de 1.0 mil RON.
3. Ceilalți indicatori ai Grupului , Investiții , EBITDA , lichiditate curentă si grad de îndatorare sunt influențati de rezultatul COMPA în proporția mai mare de 90%.

Director General

Dan BAIASU

Director Economic

Mihaela DUMITRESCU

Situația preliminară INDIVIDUALA a poziției financiare pentru anul încheiat la 31.12.2025

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.12.2025	31.12.2024
Active			
Active imobilizate:			
Imobilizari corporale	4.1	326,987,653	349,236,104
Investitii imobiliare	4.2	47,595,368	45,978,881
Imobilizari necorporale	5	5,864,776	6,697,242
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	6	87,492	825,771
Alte creante imobilizate	7	4,539,536	5,132,205
Investitii financiare	20	24,145,500	24,215,500
Active imobilizate - total		409,220,325	432,085,703
Active circulante:			
Stocuri	8	107,216,582	93,270,508
Creante comerciale si alte creante	6	122,371,588	96,207,494
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	6	1,916,814	2,421,370
Numerar si echivalente de numerar	9	572,783	14,732,068
Active circulante - total		232,077,767	206,631,440
Total active		641,298,092	638,717,143
Capitaluri proprii :			
Capital emis	11	21,882,104	21,882,104
Ajustari capital social	11	-343,247	-265,638
Rezerve	11	407,482,463	404,789,400
Ajustare rezerve	11	23,122,057	23,122,057
Rezultatul reportat	11	67,209,472	66,876,117
Rezultatul curent	11	-4,782,538	3,324,462
Repartizarea profitului	11		
Capitaluri proprii - total		514,570,311	519,728,502
Datorii			
Datorii pe termen lung :			
Datorii financiare	12	17,558,584	5,292,700
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	13	12,543,377	17,162,120
Provizioane	14	4,542,582	7,295,316
Datorii pe termen lung - total		34,644,543	29,750,136
Datorii curente:			
Datorii financiare	12	3,679,961	16,129,819
Datorii comerciale și similare;	13	51,598,331	53,797,217
Datorii din contracte cu clientii	13	16,415,692	0
Alte datorii	13	14,615,116	13,136,806
Datorii privind impozitele curente	10;13	1,328,203	1,299,240
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	13	4,445,936	4,875,423
Datorii curente - total		92,083,238	89,238,505
Datorii totale		126,727,781	118,988,641
Total capitaluri proprii si datorii		641,298,092	638,717,143

CEO
Dan BAIASU

CFO
Mihaela DUMITRESCU

**Situația preliminară INDIVIDUALA a profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global
pentru anul încheiat la 31.12.2025**

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.12.2025	31.12.2024
Venituri din vanzari de produse finite	15	506,006,108	588,248,936
Venituri din prestari de servicii	15	1,614,145	2,677,544
Venituri din vanzarea marfurilor	15	6,419,411	6,558,087
Venituri din alte activitati	15	7,774,183	6,539,420
Alte venituri din exploatare	15	8,512,109	21,340,759
Total venituri		530,325,956	625,364,746
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	16	13,309,872	-5,374,047
Materii prime si consumabile utilizate	16	-279,408,077	-323,082,749
Cheltuieli cu utilitatile	16	-30,513,632	-32,321,110
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	17	-146,915,351	-159,658,224
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	4 ,5, 16	-41,201,427	-51,219,531
Cheltuieli cu transportul	16	-13,032,722	-13,569,798
Servicii prestate de terti	16	-25,971,658	-17,449,291
Alte cheltuieli	16	-3,081,454	-9,686,112
Total cheltuieli		-526,814,449	-612,360,862
Rezultatul din exploatare		3,511,507	13,003,884
Venituri financiare	18	94,420	112,357
Cheltuieli financiare	18	-953,094	-2,277,533
Alte castiguri/pierderi financiare	18	54,513	-951,586
Costuri nete cu finantarea		-804,161	-3,116,762
Profit inainte de impozitare		2,707,346	9,887,122
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amanat	10	-2,329,733	-595,134
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-5,160,151	-5,967,526
Profitul net al perioadei		-4,782,538	3,324,462
Alte elemente ale rezultatului global: Din care alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere: Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	10	366,849	-884,512
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		366,849	-884,512
Total rezultat global al anului		-4,415,689	2,439,950
Rezultat neconsolidat pe actiune de baza / diluat	19	-0.022	0.015

CEO
Dan BAIASU

CFO
Mihaela DUMITRESCU

Situația preliminară INDIVIDUALA a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31.12.2025

(toate sumele sunt exprimate în **lei**, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2024	21,882,104	-265,638	4,376,421	22,679,066	83,891,130	300,802,924	442,991	70,715,867	504,524,865
Profitul anului								3,324,462	3,324,462
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	13,309,608	-884,512	0	989,157	13,414,253
Reevaluare imobilizari corporale					14,401,660				14,401,660
Transfer rezerve la rezultat					-1,092,052			989,157	-102,895
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						-884,512			-884,512
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	3,293,830	0	-4,828,908	-1,535,078
Distribuire actiuni cu titlu gratuit						0			0
Repartizare profit		0				3,293,830		-4,828,908	-1,535,078
Sold la 31.12.2024	21,882,104	-265,638	4,376,421	22,679,066	97,200,738	303,212,242	442,991	70,200,578	519,728,502

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Reserve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 01.01.2025	21,882,104	-265,638	4,376,421	22,679,066	97,200,738	303,212,242	442,991	70,200,578	519,728,502
Profitul anului								-4,782,538	-4,782,538
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	-333,355	366,849	0	333,355	366,849
Reevaluare imobilizari corporale									0
Transfer rezerve la rezultat					-333,355			333,355	0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						366,849			366,849
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	-77,609	0	0	0	2,659,569	0	-3,324,462	-742,502
Rascumpare actiuni proprii		-77,609				0			-77,609
Repartizare profit		0				2,659,569		-3,324,462	-664,893
Sold la 31.12.2025	21,882,104	-343,247	4,376,421	22,679,066	96,867,383	306,238,660	442,991	62,426,933	514,570,311

CEO
Dan BAIASU

CFO
Mihaela DUMITRESCU

Situația preliminară INDIVIDUALA a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la 31.12.2025

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicatii	2025	2024
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit inainte de impozitare	2,707,346	9,887,122
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	45,961,584	48,157,645
(Cresteri) / Descresteri stocuri	-13,946,074	17,855,995
(Cresteri) / Descresteri creante	-24,328,590	45,433,896
Cresteri/ (Descresteri datorii)	15,724,079	-40,132,042
Ajustare alte elemente nemonetare	-18,271,039	-15,582,594
Numerar net generat din exploatare	7,847,306	65,620,022
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii:		
Achizitii de imobilizari corporale si investitii imobiliare	-20,243,338	-16,898,464
Achizitii de imobilizari necorporale	-626,185	-529,038
Numerar net generat din activitati de investitii	-20,869,523	-17,427,502
Fluxuri de trezorerie din activitatea financiara		
(Cresteri) / Descresteri imprumuturi bancare	-183,974	-31,725,488
Plati dobanzi	-953,094	-2,277,533
Numerar net generat din activitatea financiara	-1,137,068	-34,003,021
Numerar net generat din activitatea totala	-14,159,285	14,189,499
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	14,732,068	542,569
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	572,783	14,732,068

CEO
Dan BAIASU

CFO
Mihaela DUMITRESCU

Situația preliminară CONSOLIDATA a poziției financiare pentru anul încheiat la 31.12.2025
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Active:			
Active imobilizate:			
Imobilizari corporale	4.1.	408,311,697	432,058,478
Investitii imobiliare	4.2.	43,646,711	43,679,190
Imobilizari necorporale	5	6,014,962	6,897,818
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	6	87,492	825,771
Alte creante imobilizate	7	152,792	138,602
Creante privind impozitul amanat	10	0	0
Active imobilizate - total		458,213,654	483,599,859
Active circulante:			
Stocuri	9	107,664,046	93,699,851
Creante comerciale si alte creante	6	124,791,413	98,887,401
Alte creante (Subventii si decontari din operatiuni in participatie)	6	1,916,814	2,421,370
Numerar si echivalente de numerar	9	4,875,499	18,977,030
Active circulante - total		239,247,772	213,985,652
Total active		697,461,426	697,585,511
Capitaluri proprii :			
Capital emis	11	21,882,104	21,882,104
Ajustari capital social	11	-343,247	-376,509
Rezerve	11	411,535,459	408,854,156
Ajustare rezerve	11	23,150,986	23,150,986
Rezultatul reportat	11	57,421,090	59,605,284
Rezultatul curent	11	-4,318,660	1,068,676
Interese minoritare	11	31,918	185,124
Capitaluri proprii - total		509,359,650	514,369,821
Datorii pe termen lung :			
Datorii financiare	12	58,356,770	49,740,604
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	13	25,681,101	30,877,380
Provizioane	14	5,034,800	7,685,613
Datorii pe termen lung - total		89,072,671	88,303,597
Datorii curente:			
Datorii financiare	12	8,436,275	19,526,146
Datorii comerciale si similare;	13	52,257,804	54,377,555
Alte datorii	13	15,507,650	14,250,815
Datorii din contracte cu clientii	13	16,415,692	0
Datorii privind impozitele curente	13	1,377,174	1,298,856
Venituri in avans (venituri in avans, subventii)	13	5,033,510	5,458,721
Datorii curente - total		99,029,105	94,912,093
Datorii totale		188,101,776	183,215,690
Total capitaluri proprii si datorii		697,461,426	697,585,511

CEO
Dan BAIASU

CFO
Mihaela DUMITRESCU

**Situația preliminară CONSOLIDATA a profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global
pentru anul incheiat la 31.12.2025**

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31.12.2025	31.12.2024
Venituri din vanzari de produse finite	15	505,836,820	588,111,665
Venituri din prestari de servicii	15	21,487,334	20,536,726
Venituri din vanzarea marfurilor	15	14,328,283	13,843,390
Venituri din alte activitati	15	7,591,960	6,309,691
Alte venituri din exploatare	15	9,263,137	21,981,024
Total venituri		558,507,532	650,782,496
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	16	13,309,872	-5,329,914
Materii prime si consumabile utilizate	16	-285,369,730	-330,725,088
Cheltuieli cu utilitatile	16	-32,039,788	-33,459,625
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	17	-156,950,094	-171,592,563
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	16	-44,794,690	-54,733,815
Cheltuieli cu transportul	16	-9,610,795	-8,877,807
Servicii prestate de terti	16	-32,297,945	-22,765,792
Alte cheltuieli	16	-4,622,481	-11,245,624
Total cheltuieli		-552,375,651	-638,730,228
Rezultatul din exploatare		6,131,881	12,052,268
Venituri financiare	18	72,397	28,496
Cheltuieli financiare	18	-1,866,643	-3,505,875
Alte castiguri/pierderi financiare	18	-1,198,604	-1,013,159
Costuri nete cu finantarea		-2,992,850	-4,490,538
Profit inainte de impozitare		3,139,031	7,561,730
(Cheltuieli) / Venituri cu impozitul pe profit amanat	10	-2,302,388	-540,974
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	-5,221,039	-5,979,674
Profitul net al perioadei, din care:		-4,384,396	1,041,082
Atribuibil intereselor care nu controleaza		-23,909	-27,594
Atribuibil soietatii mama		-4,360,487	1,068,676
Alte elemente ale rezultatului global:			
Din care, alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclassificate ulterior in profit sau pierdere:	10	366,849	-884,512
Alte venituri ale rezultatului global, nete de impozit		366,849	-884,512
Total rezultat global al anului, din care:		-4,017,547	156,570
Atribuibil intereselor care nu controleaza		-23,909	-27,594
Atribuibil soietatii mama		-3,993,638	184,164
Rezultat neconsolidat pe actiune de baza / diluat		-0.0199	0.0049

CEO
Dan BAIASU

CFO
Mihaela DUMITRESCU

Situația preliminară CONSOLIDATA a modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31.12.2025

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Total atribuibil actionarilor societatii	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 01.01.2024	21,882,104	-376,509	4,957,516	22,679,066	83,891,130	304,286,585	471,920	63,445,034	501,236,846	212,718	501,449,564
Profitul anului								1,068,676	1,068,676	-27,594	1,041,082
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	13,309,607	-884,512	0	989,158	13,414,253		13,414,253
Reevaluare imobilizari corporale					14,401,660				14,401,660		14,401,660
Transfer rezerve la rezultat					-1,092,053			989,158	-102,895		-102,895
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						-884,512	0		-884,512		-884,512
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	0	0	0	0	3,293,830	0	-4,828,908	-1,535,078	0	-1,535,078
Distribuire actiuni cu titlu gratuit								0	0		0
Repartizare profit						3,293,830		-4,828,908	-1,535,078		-1,535,078
Sold la 31.12.2024	21,882,104	-376,509	4,957,516	22,679,066	97,200,737	306,695,903	471,920	60,673,960	514,184,697	185,124	514,369,821

Element al capitalului propriu	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve legale	Ajustari rezerve legale	Rezerve reevaluare	Alte rezerve	Ajustari alte rezerve	Rezultatul reportat	Total atribuibil actionarilor societatii	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 01.01.2025	21,882,104	-376,509	4,957,516	22,679,066	97,200,737	306,695,903	471,920	60,673,960	514,184,697	185,124	514,369,821
Profitul anului								-4,318,660	-4,318,660	-153,206	-4,471,866
Alte elemente ale rezultatului global, din care:	0	0	0	0	-333,355	3,030,898	0	333,355	3,030,898		3,030,898
Transfer rezerve la rezultat					-333,355			333,355	0		0
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global						3,030,898	0		3,030,898		3,030,898
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii, din care:	0	33,262	-14,000	0	0	-2,240	0	-3,586,225	-3,569,203	0	-3,569,203
Recuperare actiuni firma afiliata		33,262						0	33,262		33,262
Anulare rezeva din lichidare afiliat			-14,000			-2,240			-16,240		-16,240
Repartizare profit lichidare afiliat								-261,761	-261,761		-261,761
Repartizare profit								-3,324,464	-3,324,464		-3,324,464
Sold la 31.12.2025	21,882,104	-343,247	4,943,516	22,679,066	96,867,382	309,724,561	471,920	53,102,430	509,327,732	31,918	509.359.650

CEO
Dan BAIASU

CFO
Mihaela DUMITRESCU

Situația preliminară CONSOLIDATA a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la 31.12.2025

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

Explicatii	2025	2024
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Profit inainte de impozitare	3,139,031	7,561,730
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	49,538,341	51,672,270
(Cresteri) / Descresteri stocuri	-13,964,195	18,907,806
(Cresteri) / Descresteri creante	-24,675,367	47,598,665
		-
Cresteri/ (Descresteri datorii)	15,631,497	40,990,621
		-
Ajustare alte elemente nemonetare	-18,133,193	14,435,789
Numerar net generat din exploatare	11,536,114	70,314,061
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii:		
Achizitii de imobilizari corporale si investitii imobiliare	-20,512,799	-17,980,451
Achizitii de imobilizari necorporale	-699,404	-560,078
		-
Numerar net generat din activitati de investitii	-21,212,203	18,540,529
Fluxuri de trezorerie din activitatea financiara		
		-
(Cresteri) / Descresteri imprumuturi bancare	-2,473,705	36,415,626
Plati dobanzi	-1,951,737	-3,591,058
		-
Numerar net generat din activitatea financiara	-4,425,442	40,006,684
Numerar net generat din activitatea totala	-14,101,531	11,766,848
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	18,977,030	7,210,182
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	4,875,499	18,977,030

CEO
Dan BAIASU

CFO
Mihaela DUMITRESCU