



LION CAPITAL

REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE

— LA 31 DECEMBRIE 2023 —

CUPRINS

1	DATE GENERALE DESPRE SOCIETATE	2
2	PREZENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE ALE POZIȚIEI FINANCIARE ȘI REZULTATELOR PRELIMINARE LA 31 DECEMBRIE 2023	3
ANEXE		
ANEXA 1	Situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2023 <i>(preliminar neauditat)</i>	4
ANEXA 2	Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2023 <i>(preliminar neauditat)</i>	5
ANEXA 3	Situația modificărilor capitalului propriu la 31 decembrie 2023 <i>(preliminar neauditat)</i>	6
ANEXA 4	Situația fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2023 <i>(preliminar neauditat)</i>	8

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditare ale Lion Capital la 31 decembrie 2023, 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	Lion Capital S.A. (denumită în cadrul raportului „Lion Capital”, „Fondul” sau „Societatea”), noua denumire din 24 martie 2023 a SIF Banat-Crișana S.A.
TIP DE SOCIETATE	<ul style="list-style-type: none"> ▪ societate pe acțiuni, persoană juridică română cu capital privat ▪ constituită ca societate de investiții autoadministrată, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (AFIA) - Autorizația nr. 78/09.03.2018 și în calitate de fond de investiții alternative de tip închis, diversificat, destinat investitorilor de retail (FIAIR) – Autorizația nr. 130/01.07.2021
CAPITAL SOCIAL	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 50.751.005,60 lei - capital social subscris și vărsat ▪ 507.510.056 acțiuni emise; 506.520.056 în circulație la 31.12.2023 ▪ 0,10 lei pe acțiune valoare nominală
ÎNREGISTRĂRI	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Număr în Registrul Comerțului J02/1898/1992 ▪ Cod Unic de Înregistrare 2761040 ▪ Număr Registru ASF AFIAA PJR07.1AFIAA / 020007 / 09.03.2018 ▪ Număr Registru ASF FIAIR PJR09FIAIR / 020004 / 01.07.2021 ▪ Codul de identificare a entității juridice (LEI) 254900GAQ2XT8DPA7274
ACTIVITATE PRINCIPALĂ	<p>Domeniul principal de activitate este: Intermedieri financiare cu excepția activităților de asigurări și ale fondurilor de pensii, cod CAEN 64, iar obiectul principal de activitate este Alte intermedieri financiare n.c.a., cod CAEN 6499. Obiectul de activitate al societății constă în:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) administrarea portofoliului; b) administrarea riscurilor; c) alte activități desfășurate în cadrul administrării colective a unui fond de investiții, permise de legislația în vigoare.
PIAȚA DE TRANZAȚIONARE	Societatea este listată din 1 noiembrie 1999 pe piața reglementată a Bursei de Valori București (BVB) - categoria Premium simbol LION (din 15 mai 2023, anterior: SIF1)
AUDITOR FINANCIAR	Deloitte Audit S.R.L.
DEPOZITAR	Banca Comercială Română (BCR)
REGISTRUL ACȚIUNILOR ȘI ACȚIONARILOR	Depozitarul Central S.A. București
SEDIUL CENTRAL	Arad , Calea Victoriei nr. 35 A, 310158, România TEL +40257 304 438 FAX +40257 250 165 EMAIL office@lion-capital.ro WEB www.lion-capital.ro
SUCURSALE	Lion Capital Arad-Sucursala București-Rahmaninov Str. S. V. Rahmaninov, nr. 46-48, et. 3, sector 2, 020199, București

2. PREZENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE ALE POZIȚIEI FINANCIARE ȘI REZULTATELOR PRELIMINARE LA 31 DECEMBRIE 2023

Lion Capital încheie anul 2023 cu o poziție financiară solidă și un profit net superior nivelului aprobat prin bugetul de venituri și cheltuieli, într-un context marcat de volatilitate și evoluții macroeconomice imprevizibile. Activitatea Lion Capital în anul 2023 a urmărit direcțiile planului de activitate aprobat de acționari, principalele obiective investiționale fiind axate pe menținerea unui portofoliu diversificat de active administrate, o implicare activă în managementul participațiilor majoritare și calibrarea portofoliului pe instrumente financiare ce beneficiază de pe urma unui context inflaționist.

Valoarea activelor totale ale Lion Capital, conform situațiilor financiare preliminare, sunt de 4.306 milioane lei la 31 decembrie 2023, în creștere cu 26,4% față de valoarea de la finalul anului 2022.

Societatea a adoptat o politică investițională activă, de achiziții importante pe parcursul anului 2023, atât în planul achizițiilor directe de acțiuni cotate la BVB, cât și al finanțării achizițiilor derulate de filiale ale Lion Capital în segmentul imobiliar.

Pe parcursul anului 2023, Societatea a realizat venituri din dividende în sumă de 152 milioane lei, cu 14,3 milioane lei sub nivelul celor realizate în 2022, scădere generată în principal de înregistrarea în 2024 a veniturilor din dividende aferente exercițiului financiar 2022 la BRD - Groupe Société Générale. Veniturile din dobânzi sunt în creștere semnificativă față de anul precedent, rezultat al diversificării activelor purtătoare de dobândă (acordarea unui împrumut cu dobândă variabilă unei filiale), al deținerii de obligațiuni cu rată a dobânzii variabilă (cu actualizare trimestrială) și al creșterii accelerate a ratelor dobânzii obținute la plasamentele în lei și euro în depozite bancare.

Câștigul net din investiții se ridică la 294 milioane lei, fiind preponderent rezultatul evaluării activelor financiare din portofoliu evidențiate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (e.g. acțiuni cotate și necotate - filiale și entități asociate și a unităților de fond). Evoluția ascendentă în 2023 a principalilor emitenți listați incluși în această categorie (VNC și BIO) a influențat pozitiv nivelul acestei poziții, dar și evoluția valorii juste a participațiilor necotate sau fără piață activă (în principal al entităților cu profil imobiliar).

Cheltuielile totale realizate la data de 31 decembrie 2023 sunt ușor peste cele realizate în perioada corespunzătoare a anului 2022, creșterea lor fiind direct proporțională cu profitul net obținut în 2023. Creșterea cheltuielilor cu comisioanele este explicată și de creșterea valorii activelor nete ale Societății, în funcție de care sunt determinate o parte a acestor comisioane, peste nivelul înregistrat în anul precedent.

Profitul net realizat la data de 31 decembrie 2023, în sumă de 417 milioane lei, este efectul combinat al impactului rezultatului net din evaluarea la valoarea justă a participațiilor mai sus menționate în nivelul veniturilor recurente (dividende, dobânzi) obținute de Societate.

Totalul rezultatului global la 31 decembrie 2023 este în sumă de 860 milioane lei, reflectând impactul pozitiv al creșterii valorii juste a portofoliului de active financiare clasificate în categoria FVTOCI (Active la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – în principal participațiile din sectorul financiar-bancar).

Bogdan-Alexandru DRĂGOI

Președinte-Director General

Bogdan-Victor Dușu

Director Financiar

Anexa 1

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

- preliminar neauditat -

în LEI

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Venituri		
Venituri din dividende	151.903.565	166.188.008
Venituri din dobânzi (aferele activelor la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, activelor la cost amortizat)	5.800.174	2.991.738
Venituri din dobânzi (aferele activelor la valoarea justă prin profit sau pierdere)	8.489.389	5.717.828
Alte venituri operaționale	85.242	18.619
Câștig/(Pierdere) din investiții		
Câștig/(Pierdere) din investiții imobiliare	1.400.035	10.042
Câștig/(Pierdere) din diferențe de curs valutar	1.165.018	(20.400)
Câștig/(Pierdere) din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	294.280.842	(47.386.144)
Cheltuieli		
Reluări/(constituiri) de ajustări pentru deprecierea altor active	-	566.018
Cheltuieli cu comisioanele	(5.068.294)	(4.350.043)
Alte cheltuieli operaționale	(22.458.631)	(20.609.717)
Profit înainte de impozitare	435.597.340	103.125.949
Impozitul pe profit	(18.342.208)	(7.658.801)
Profit net al exercițiului financiar	417.255.132	95.467.148
Alte elemente ale rezultatului global		
Sume care sunt sau pot fi transferate în profit sau pierdere		
Sume care pot fi transferate în profit sau pierdere (instrumente de datorie)	-	(65.463)
Sume care sunt sau pot fi transferate în rezultatul reportat		
Variația valorii juste aferenta acțiunilor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	512.870.764	(283.620.973)
Efectul impozitului pe profit aferent acestora	(70.239.838)	43.396.254
Alte elemente ale rezultatului global	442.630.926	(240.290.182)
Total rezultat global aferent perioadei	859.886.058	(144.823.034)
Rezultatul pe acțiune		
De bază	0,8222	0,1881
Diluat	0,8222	0,1881

Bogdan-Alexandru DRĂGOI

Președinte-Director General

Bogdan-Victor Dușu

Director Financiar

Anexa 2

Situția individuală a poziției financiare

- preliminar neauditat -

în LEI	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active		
Numerar și echivalente de numerar	408.814.516	26.615.152
Alte active financiare	730.106	12.834.480
Alte active	317.634	328.155
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	1.900.476.975	1.723.810.844
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni)	1.977.331.822	1.624.523.020
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul contractului de leasing	227.961	476.645
Investiții imobiliare	14.363.411	12.963.376
Imobilizări corporale	3.523.737	3.711.480
Total active	4.305.786.163	3.405.263.152
Datorii		
Dividende de plată	9.886.856	10.042.310
Alte datorii financiare	12.402.436	15.038.374
Alte datorii și venituri înregistrate în avans	13.593	251.682
Datorii din contracte de leasing	258.500	530.880
Datorii privind impozitul pe profit amânat	182.852.994	136.546.721
Total datorii	205.414.379	162.409.967
Capitaluri proprii		
Capital social	50.751.006	50.751.006
Acțiuni proprii	(2.494.800)	-
Pierderi din răscumpărarea acțiunilor proprii	(31.973)	-
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	2.159.850	2.000.537
Alte rezerve	1.699.567.034	1.604.099.887
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	1.176.569	1.176.569
Rezerve legale	10.150.201	10.150.201
Rezerve din reevaluarea activelor financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.095.404.908	741.827.359
Rezultatul reportat	1.243.688.988	832.847.626
Total capitaluri proprii	4.100.371.784	3.242.853.185
Total datorii și capitaluri proprii	4.305.786.163	3.405.263.152

Bogdan-Alexandru DRĂGOI

Președinte-Director General

Bogdan-Victor Dușu

Director Financiar

Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii
- preliminar neauditat -

în LEI	Capital social	Acțiuni proprii	Pierderi din rascumpărare acțiuni	Rezerve legale	Rezerve din reeval. activelor financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	50.751.006	-	-	10.150.201	741.827.359	1.176.569	2.000.537	1.604.099.887	832.847.626	3.242.853.185
Profitul exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	417.255.132	417.255.132
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata în rezultatul reportat	-	-	-	-	(106.766.363)	-	-	-	106.766.363	-
Variația rezervei	-	-	-	-	512.870.764	-	-	-	-	512.870.764
Reevaluare imobilizări corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amânat aferent	-	-	-	-	(52.526.852)	-	-	-	(17.712.986)	(70.239.838)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	353.577.549	-	-	-	506.308.509	859.886.058
Alte rezerve - surse proprii	-	-	-	-	-	-	-	95.467.147	(95.467.147)	-
Dividende de plată	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variație beneficii acordate	-	-	-	-	-	-	2.376.913	-	-	2.376.913
Răscumpărare acțiuni proprii	-	(4.712.400)	(60.393)	-	-	-	-	-	-	(4.772.793)
Anulare acțiuni proprii	-	2.217.600	28.420	-	-	-	(2.217.600)	-	-	28.420
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	(2.494.800)	(31.973)	-	-	-	159.313	95.467.147	(95.467.147)	(2.367.460)
Sold la 31 decembrie 2023	50.751.006	(2.494.800)	(31.973)	10.150.201	1.095.404.908	1.176.569	2.159.850	1.699.567.034	1.243.688.988	4.100.371.784

Bogdan-Alexandru DRĂGOI
Președinte-Director General

Bogdan-Victor Dușu
Director Financiar

în LEI	Capital social	Acțiuni proprii	Pierderi din răscumpărare acțiuni	Rezerve legale	Rezerve din reeval. activelor financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor corporale	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	51.542.236	(21.363.229)	(330.998)	10.308.447	984.425.325	1.176.569	-	1.249.578.037	1.140.789.898	3.416.126.285
Profitul exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	95.467.148	95.467.148
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata în rezultatul reportat	-	-	-	-	(2.119.796)	-	-	-	2.119.796	-
Variația rezervei	-	-	-	(158.246)	(283.698.905)	-	-	-	158.246	(283.698.905)
Reevaluare immobilizări corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amânat aferent	-	-	-	-	43.220.735	-	-	-	187.988	43.408.723
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	(158.246)	(242.597.966)	-	-	-	97.933.178	(144.823.034)
Alte rezerve - surse proprii	-	-	-	-	-	-	-	356.550.501	(356.550.501)	-
Dividende de plată	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.450.603)	(30.450.603)
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variație beneficii acordate	-	-	-	-	-	-	2.000.537	-	-	2.000.537
Răscumpărare acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anulare acțiuni proprii	(791.230)	21.363.229	330.998	-	-	-	-	(2.028.651)	(18.874.346)	-
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	(791.230)	21.363.229	330.998	-	-	-	2.000.537	354.521.850	(405.875.450)	(28.450.066)
Sold la 31 decembrie 2022	50.751.006	-	-	10.150.201	741.827.359	1.176.569	2.000.537	1.604.099.887	832.847.626	3.242.853.185

Bogdan-Alexandru DRĂGOI

Președinte-Director General

Bogdan-Victor Dușu

Director Financiar

Anexa 4

Situția fluxurilor de trezorerie

- preliminar neauditat -

În LEI	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Activități de exploatare		
Profit net al perioadei	417.255.132	95.467.148
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	526.264	553.220
(Câștig)/Pierdere din cedarea imobilizărilor corporale	-	-
(Câștig)/Pierdere din evaluarea/cedarea investițiilor imobiliare	(1.400.035)	(10.042)
(Câștig)/ Pierdere din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	(294.280.842)	47.386.144
Venituri din dividende	(151.903.565)	(166.188.008)
Venituri din dobânzi	(14.289.563)	(8.709.566)
Cheltuieli cu dobânda aferenta datoriei din contractul de leasing	22.234	37.655
Cheltuieli/(venituri) din diferențe de curs valutar active/datorii financiare și alte venituri/cheltuieli	(136.295)	(1.344.661)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	2.315.317	2.000.537
Impozitul pe profit	18.342.208	7.658.801
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare		
Modificări ale altor active (creanțe etc.)	109.301	(1.394.848)
Modificări ale altor datorii financiare	(675.389)	4.438.258
Impozit pe profit plătit	(19.871.237)	-
Numerar net utilizat în activități de exploatare	(43.986.470)	(20.105.363)
Activități de investiții		
Plăți pentru achiziționarea de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni, obligațiuni)	(23.748.220)	(357.337.857)
Încasări din vânzarea de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni, obligațiuni)	183.810.181	8.378.030
(Plasamente)/Încasări din depozite pe termen mai mare de 3 luni	-	79.198.863
Încasări din vânzarea/răscumpărarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (unități de fond, obligațiuni, acțiuni)	168.740.454	27.193.910
Plăți pentru achiziționarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (unități de fond, obligațiuni, acțiuni, împrumut)	(56.689.483)	(115.657.463)
Încasări din vânzarea de imobilizări corp și investiții imobiliare	464.057	-
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	(73.588)	(231.500)
Dividende încasate	146.223.963	159.092.059
Dobânzi încasate	12.674.637	5.452.918
Numerar net din activități de investiții	431.402.001	(193.911.040)
Activități de finanțare		
Plăți aferente contractului de leasing	(287.920)	(295.131)
Dividende plătite	(155.454)	(19.199.846)
Răscumpărare acțiuni proprii	(4.772.793)	-
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(5.216.166)	(19.494.976)
Creșterea / (descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar	382.199.364	(233.511.378)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	26.615.152	260.126.530
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	408.814.516	26.615.152

Bogdan-Alexandru DRĂGOI

Președinte-Director General

Bogdan-Victor Dușu

Director Financiar