

AGRICOVER CREDIT IFN SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA DATA DE 30 IUNIE 2026

Pregătite în conformitate cu
IAS 34 Raportare financiară interimară, așa cum a fost adoptat de Uniunea
Europeană

Cuprins

Situația consolidată simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	2
Situația consolidată simplificată a poziției financiare	3
Situația consolidată simplificată a modificărilor în capitalurile proprii	4
Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate:	6-42
1 INFORMAȚII GENERALE	6
2 BAZELE ÎNTOCMIRII	6
3 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI	10
4 CHELTUIELI NETE DIN RISCUL DE CREDIT	10
5 ALTE CHELTUIELI ȘI VENITURI SEMNIFICATIVE	11
6 CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE	11
7 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE	13
8 GESTIONAREA CAPITALULUI	30
9 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	31
10 ÎMPRUMUTURI	31
11 ALTE DATORII FINANCIARE	33
12 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE	33
13 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	39
14 ACTIVE GAJATE CU TITLU DE GARANTIE	40
15 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE	41
16 INDICATORI FINANCIARI ALTERNATIVI	42
17 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	42

Raport de Revizuire a Situațiilor Financiare Consolidate Interimare Simplificate

Către Acționarii Agricover Credit IFN S.A.

Introducere

Am revizuit situația consolidată simplificată a poziției financiare anexată a Agricover Credit IFN S.A. („Societatea”) și a filialelor sale („Grupul”) la 30 iunie 2026, precum și situația consolidată simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația consolidată simplificată a modificărilor în capitalurile proprii și situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la această dată și notele explicative aferente. Conducerea răspunde pentru întocmirea și prezentarea acestor situații financiare consolidate interimare simplificate în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34, „Raportarea financiară interimară” așa cum a fost adoptat de Uniunea Europeană. Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie asupra acestor situații financiare consolidate interimare simplificate bazată pe revizuirea noastră.

Sfera de aplicare a serviciilor de revizuire

Am efectuat revizuirea noastră în conformitate cu Standardul Internațional privind Misiunile de Revizuire 2410 „Revizuirea Informațiilor Financiare Interimare Efectuată de către Auditorul Independent al Entității”. O revizuire a situațiilor financiare consolidate interimare simplificate constă în interviuarea în principal a persoanelor responsabile pentru aspectele financiare și contabile și în aplicarea de proceduri analitice și a altor proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizuii este în mod semnificativ mai redusă decât cea a unui audit efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și, prin urmare, nu ne permite să obținem asigurarea că am luat cunoștință de toate aspectele semnificative care ar fi putut fi identificate în cadrul unei misiuni de audit. În consecință, noi nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzie

Pe baza revizuirii efectuate, nu am identificat nici un aspect care să ne facă să credem că situațiile financiare consolidate interimare simplificate anexate nu sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 „Raportarea financiară interimară” așa cum a fost adoptat de Uniunea Europeană.

PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Ana Tower, etaj 24/3, Bd. Poligrafiei nr. 1A, Sector 1
013704 București, România
+40 21 225 3000

EUID ROONRC.J1993017223405, C.I.F. RO4282940, capital social 7.630 Lei

Restricție privind utilizarea

Acest raport a fost întocmit exclusiv pentru acționarii Societății și pentru niciun alt scop. La exprimarea acestei concluzii, nu acceptăm și nu ne asumăm răspunderea pentru niciun alt scop sau față de nicio altă persoană cu excepția situațiilor convenite în mod expres prin acordul nostru prealabil, exprimat în scris.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6



Andreea Negruțiu

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4000

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor Financiar: Negruțiu Andreea
Registrul Public Electronic: AF4000

București, 20 august 2026

AGRICOVER CREDIT IFN SA | Situații financiare consolidate interimare simplificate
la și pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2026

Situația consolidată simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global
pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	2026	2025
Venituri din dobânzi		267.896	237.410
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare		(134.580)	(114.492)
Venituri nete din dobânzi	3	133.316	122.918
Cheltuieli nete din riscul de credit	4, 7	(15.554)	(11.088)
Venituri nete din dobânzi după cheltuieli nete cu riscul de credit		117.762	111.830
Venituri din speze și comisioane		11.369	8.284
Cheltuieli cu speze și comisioane		(3.430)	(2.044)
Venituri nete din speze și comisioane	5	7.939	6.240
Alte venituri din exploatare		1.353	931
Cheltuieli generale și administrative	6	(57.237)	(47.076)
Alte cheltuieli de exploatare		(4.078)	(3.752)
Câștig/(Pierdere) net(ă) din instrumente financiare derivate		3.031	(197)
Rezultatul net din conversii valutare		(4.294)	(6.485)
Profit înainte de impozitare		64.476	61.491
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(10.038)	(9.544)
Profitul perioadei		54.438	51.947
Alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		-	-
Total rezultat global al perioadei		54.438	51.947
Profit atribuibil:			
- Acționarilor Societății		53.551	50.906
- Intereselor care nu controlează		887	1.041
Profitul perioadei		54.438	51.947
Total rezultat global atribuibil:			
- Acționarilor Societății		53.551	50.906
- Intereselor care nu controlează		887	1.041
Total rezultat global al perioadei		54.438	51.947

AGRICOVER CREDIT IFN SA | Situații financiare consolidate interimare simplificate
la și pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2026

Situația condensată consolidată a poziției financiare la data de

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

	Notă	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Active			
Numerar și echivalente de numerar	9	205.122	562.181
Depozite la bănci		-	9.067
Credite și avansuri acordate clienților	7	4.327.077	3.574.216
Active derivate deținute în scopul gestionării riscurilor	12	1.118	-
Alte active financiare		3.466	7.452
Alte active		60.993	51.808
Creanțe privind impozitul pe profit curent		814	1.474
Creanțe privind impozitul pe profit amânat		708	859
Imobilizări necorporale		14.170	16.387
Imobilizări corporale		2.003	2.080
Active aferente dreptului de utilizare		9.408	6.844
Total active		4.624.879	4.232.368
Datorii			
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	12	-	8.439
Împrumuturi	10	3.853.940	3.478.961
Alte datorii financiare	11	15.827	24.429
Datorii din contracte de leasing		9.890	7.310
Datorii privind impozitul pe profit curent		4.517	-
Provizioane pentru angajamente de creditare		691	884
Total datorii		3.884.864	3.520.023
Capitaluri proprii			
Capitalul social		262.925	187.925
Rezultat reportat		435.640	482.990
Rezerve legale și alte rezerve		39.335	40.203
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății		737.900	711.119
Interese care nu controlează		2.114	1.227
Total capitaluri proprii		740.014	712.345
Total capitaluri proprii și datorii		4.624.879	4.232.368

Aprobat spre publicare și semnat în numele Consiliului de Administrație la data de 20 August 2026

Serhan Hacsuleyman

Director General

Digitally signed by
Serhan Hacsuleyman
Date: 2026.08.20 14:18:36 +03'00'

Denisa Manoliu

Director General Adjunct

Digitally signed by
Mihaela-Denisa Manoliu
Date: 2026.08.20 14:14:42 +03'00'

Situația consolidată simplificată a modificărilor în capitalurile proprii pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

	Atribuibilul acționarilor Societății				Total	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
	Capitalul social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat			
Sold la 1 ianuarie 2026	187.925	36.994	3.209	482.990	711.118	1.227	712.345
Profitul perioadei	-	-	-	53.551	53.551	887	54.438
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	53.551	53.551	887	54.438
Majorarea capitalului social	75.000	-	-	(75.000)	-	-	-
Plăți pe bază de acțiuni (nota 6)	-	-	(868)	32	(836)	-	(836)
Dividende	-	-	-	(25.934)	(25.934)	-	(25.934)
Total tranzacții cu acționarii Societății	75.000	-	(868)	(100.902)	(26.770)	-	(26.770)
Sold la 30 iunie 2026	262.925	36.994	2.341	435.640	737.900	2.114	740.014

	Atribuibilul acționarilor Societății				Total	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
	Capitalul social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat			
Sold la 1 ianuarie 2025	187.925	31.126	2.941	416.764	638.756	1.673	640.429
Profitul perioadei	-	-	-	50.906	50.906	1.041	51.947
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	50.906	50.906	1.041	51.947
Plăți pe bază de acțiuni (nota 6)	-	-	(1.310)	(1.366)	(2.676)	-	(2.676)
Dividende declarate (nota 11)	-	-	-	(24.994)	(24.994)	(1.202)	(26.196)
Total tranzacții cu acționarii Societății	-	-	(1.310)	(26.360)	(27.670)	(1.202)	(28.872)
Sold la 30 iunie 2025	187.925	31.126	1.631	441.310	661.992	1.512	663.504

AGRICOVER CREDIT IFN SA | Situații financiare consolidate interimare simplificate
la și pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2026

Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie
pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

	Note	2026	2025
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Profitul exercițiului		54.438	51.947
Ajustari pentru:			
Cheltuieli nete cu riscul de credit	4,7	15.554	11.088
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	6	7.523	7.124
(Câștig)/Pierdere net(ă) din instrumente financiare derivate		(3.031)	197
Rezultatul net din conversii valutare		4.294	6.485
Alte ajustari nemonetare		(203)	3.383
Impozit pe profit		10.038	9.544
Venituri din dobânzi	3	(267.896)	(237.410)
Cheltuieli cu dobânzile	3	134.580	114.492
Modificări în capitalul circulant			
(Creșterea)/diminuarea altor active și a activelor financiare		1.085	(2.582)
(Creșterea)/ scăderea creditelor și avansurilor acordate clienților		(570.919)	(473.580)
Creșterea/(scăderea) altor datorii și datorii financiare		(711)	(7.090)
Numerar utilizat în operațiuni		(615.248)	(516.402)
Dobânzi plătite		(131.161)	(111.287)
Dobânzi încasate		80.494	47.187
Plăți din decontări de instrumente financiare derivate		(5.681)	(1.261)
Impozitul pe profit plătit		(4.711)	(6.185)
Numerar generat/ (utilizat) din/ în activități de exploatare		(676.307)	(587.949)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(3.528)	(4.233)
Scaderea depozitelor bancare		9.067	-
Numerar utilizat în activități de investiții		5.539	(4.233)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi	10	12.764.950	6.659.644
Rambursări de împrumuturi	10	(12.419.257)	(6.185.398)
Plăți pentru datorii de leasing		(1.818)	(1.381)
Dividende plătite		(31.934)	(15.700)
Numerar generat din activități de finanțare		311.941	457.165
Efectele modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		1.767	363
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	9	562.181	404.356
Creșterea/(scăderea) neta a numerarului și a echivalentelor de numerar		(357.059)	(134.653)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	9	205.122	269.703

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Informații generale și bazele întocmirii

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Această secțiune include informații generale despre Grup și structura acestuia, precum și informații semnificative privind politicile contabile care se referă la situațiile financiare consolidate interimare simplificate în ansamblu lor. Informațiile semnificative privind politicile contabile și estimările, raționamentele și ipotezele aferente în aplicarea acelor politici specifice unui anumit element sunt acelea aplicate în situațiile financiare consolidate la data de și pentru anul încheiat la decembrie 2025, cu excepția cazului în care se specifică altfel în aceste situații financiare interimare consolidate.

1 INFORMAȚII GENERALE

Agricover Credit IFN SA (denumită în continuare „Societatea”) oferă servicii de creditare clienților din sectorul agricol și, prin intermediul subsidiarei Clubul Fermierilor Români Broker de Asigurare SRL, servicii de intermediere în domeniul asigurărilor agricole. De asemenea, operează Agricover Payments S.A., o companie care urmărește obținerea statutului de instituție de plată autorizată, având ca scop furnizarea de servicii financiare moderne și eficiente pentru sectorul agricol din România.

Grupul Agricover Credit IFN SA (denumit în continuare „Grupul” sau „Agricover”) cuprinde Agricover Credit IFN SA, Clubul Fermierilor Romani Broker de Asigurare SRL și Agricover Payments. Agricover Credit IFN SA este societatea-mamă a Grupului și este supusă consolidării ca filială a Grupului Agricover Holding SA.

Societatea este o entitate pe acțiuni și este constituită și domiciliată în România, având sediul social în Bulevardul Pipera nr. 1B, Voluntari, Ilfov, România. Acționarii Grupului sunt AGRICOVER HOLDING SA (99,99999%) și AGRICOVER DISTRIBUTION SA (0,00001%). Partea care controlează Grupul este domnul Jabbar Kanani.

Grupul oferă patru categorii principale de produse: linii de credit pe termen scurt pentru capital de lucru, operațiuni de scontare (denominate în RON), credite pe termen mediu sau lung pentru finanțarea proiectelor de investiții (credite de investiții denominate în RON sau EUR) și credite pe termen mediu sau lung pentru capital de lucru. Aceste facilități de finanțare sunt destinate fermierilor și au diverse scadențe adaptate, care sunt de obicei corelate cu perioadele de recoltare și vânzare a culturilor.

2 BAZELE ÎNTOCMIRII

Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului întocmite la și pentru o perioadă de 6 luni la 30 Iunie 2026, în conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiară interimară”, așa cum a fost adoptat de Uniunea Europeană („UE”) („IAS 34”) („situații financiare consolidate interimare simplificate”) și trebuie citite împreună cu ultimele situații financiare anuale ale Grupului la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 („ultimele situații financiare anuale”). Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare consolidate întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de UE („IFRS”). Cu toate acestea, sunt incluse note explicative menite să explice modificările survenite în poziția financiară și performanța Grupului față de ultimele situații financiare anuale.

Convenția privind costul istoric

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost întocmite conform convenției

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Informații generale și bazele întocmirii

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

costului istoric, cu excepția instrumentelor financiare derivate, care sunt contabilizate la valoarea justă.

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate sunt prezentate în lei românești („RON”), care este moneda funcțională a Grupului. Toate sumele sunt prezentate în mii RON și rotunjite la cea mai apropiată unitate, cu excepția cazului în care se specifică altfel.

Continuitatea activității

În urma analizei lichidității Grupului, a nivelului de îndatorare, a fluxurilor de numerar bugetate și a ipotezelor aferente, conducerea consideră că Grupul dispune de resurse adecvate pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil, iar aceste situații financiare consolidate interimare simplificate sunt întocmite pe această bază.

Aplicarea consecventă a politicilor contabile

Politicile contabile materiale aplicate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent. Întocmirea situațiilor financiare interimare în conformitate cu IAS 34 necesită utilizarea unor raționamente și estimări. Ariile care implică un grad mai mare de judecată sau complexitate, sau ariile în care estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare consolidate interimare simplificate, sunt prezentate în notele relevante la aceste situații financiare consolidate interimare, dacă au fost modificate semnificativ în timpul perioadei interimare comparativ cu ultimele situații financiare anuale.

Standarde și amendamente aplicabile pentru perioadele care încep la 1 ianuarie 2026

Următoarele standarde modificate, aplicabile perioadelor care încep la 1 ianuarie 2026, au fost implementate de către Grup și nu au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare interimare consolidate condensate ale Grupului.

Modificări ale IFRS 9 și IFRS 7 privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare

Aceste modificări:

- clarifică data recunoașterii și derecunoașterii anumitor active și datorii financiare, introducând o nouă excepție pentru anumite datorii financiare decontate printr-un sistem electronic de transfer de fonduri;
- clarifică și oferă îndrumări suplimentare pentru evaluarea îndeplinirii, de către un activ financiar, a criteriului conform căruia fluxurile de numerar reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii (SPPI);
- introduc noi cerințe de prezentare a informațiilor pentru anumite instrumente cu clauze contractuale care pot modifica fluxurile de numerar;
- actualizează cerințele de prezentare a informațiilor pentru instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI).

Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS – Volumul 11

IASB a adus următoarele îmbunătățiri:

- IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară” – pentru a îmbunătăți coerența dintre IFRS 1 și IFRS 9 „Instrumente financiare” în ceea ce

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Informații generale și bazele întocmirii

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

privește cerințele privind contabilizarea acoperirii riscurilor (hedge accounting) și pentru a îmbunătăți claritatea IFRS 1;

- IFRS 7 „Instrumente financiare: Informații de furnizat” – pentru a armoniza terminologia utilizată în IFRS 7 cu cea utilizată în IFRS 13 „Evaluarea la valoarea justă”;
- IFRS 9 – pentru a clarifica modul în care un locatar contabilizează derecunoașterea unei datorii privind leasingul atunci când aceasta se stinge și pentru a remedia o inconsecvență între IFRS 9 și IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții” în ceea ce privește termenul „preț al tranzacției”;
- IFRS 10 „Situații financiare consolidate” – pentru a clarifica cerințele privind identificarea agenților *de facto* ai unei entități; și
- IAS 7 „Situația fluxurilor de trezorerie” – pentru a înlocui termenul „metoda costului” cu „la cost”, întrucât acest termen nu mai este definit în Standardele de Contabilitate IFRS.

Standarde și amendamente în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2027, neadoptate anticipat de către Grup

Următoarele standarde IFRS noi și amendamente la standardele IFRS trebuie aplicate pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2027 și sunt disponibile pentru adoptare anticipată în perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2027, sub rezerva adoptării de către Uniunea Europeană.

IFRS 18: Prezentarea și publicarea informațiilor în situațiile financiare

IFRS 18, noul standard privind prezentarea și publicarea informațiilor în situațiile financiare, va înlocui IAS 1.

Principalele concepte noi introduse de IFRS 18 vizează:

- structura situației rezultatului global (sau a contului de profit și pierdere);
- informațiile care trebuie prezentate în situațiile financiare cu privire la anumiți indicatori de performanță privind profitul sau pierderea, raportați în afara situațiilor financiare ale unei entități (și anume, indicatori de performanță definiți de conducere); și
- principii consolidate privind agregarea și dezagregarea, aplicabile situațiilor financiare principale și notelor explicative, în general.

Multe dintre celelalte principii existente în IAS 1 sunt menținute, cu modificări limitate care vizează în principal actualizări ale situației rezultatului global. IFRS 18 nu va afecta recunoașterea sau evaluarea elementelor din situațiile financiare, însă ar putea modifica modul în care o entitate raportează „profitul sau pierderea din exploatare”.

Grupul analizează în prezent impactul IFRS 18 asupra situațiilor financiare interimare consolidate condensate.

Data intrării în vigoare: perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2027, fiind permisă aplicarea anticipată. IFRS 18 a fost adoptat de Uniunea Europeană.

Modificări ale IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și în asocieri în participație”, privind vânzarea sau contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Informații generale și bazele întocmirii

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Modificările aduse IFRS 10 și IAS 28 vizează situațiile în care are loc o vânzare sau o contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Mai exact, modificările prevăd că profiturile sau pierderile rezultate din pierderea controlului asupra unei filiale care nu constituie o afacere, în cadrul unei tranzacții cu o entitate asociată sau o asociere în participație contabilizată prin metoda punerii în echivalență, sunt recunoscute în profitul sau pierderea societății-mamă numai în limita intereselor investitorilor neafiliați în acea entitate asociată sau asociere în participație.

Nu se preconizează un impact semnificativ în urma implementării acestor modificări.

Data intrării în vigoare a modificărilor a fost amânată pe termen nelimitat; cu toate acestea, este permisă aplicarea anticipată a acestora. La data de 30 iunie 2026, aceste modificări nu fuseseră încă adoptate de Uniunea Europeană.

IFRS 19 „Filiale fără responsabilitate publică: Informații de prezentat”

Standardul permite anumitor filiale eligibile ale unor entități-mamă care raportează în conformitate cu Standardele de Contabilitate IFRS să aplice cerințe reduse privind informațiile de prezentat. Societatea analizează în prezent impactul IFRS 19 asupra situațiilor sale financiare. Data intrării în vigoare: perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2027, fiind permisă aplicarea anticipată. La data de 30 iunie 2026, IFRS 19 nu fusese încă adoptat de Uniunea Europeană.

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Performanță financiară

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Această secțiune oferă informații despre performanța financiară a Grupului. Secțiunea cuprinde, după caz, modificări sau aspecte noi, comparativ cu ultimele situații financiare anuale, informații semnificative privind politicile contabile, cu accent pe acele domenii în care IFRS fie permit o alegere, fie nu tratează un anumit tip de tranzacție, precum și aprecieri și estimări semnificative făcute în legătură cu anumite elemente cu impact semnificativ asupra performanței financiare.

3 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

Grupul oferă o gamă de produse de finanțare, inclusiv capital de lucru și credite pentru investiții, adaptate la nevoile fermierilor. Pentru a-și finanța activitatea de acordare de credite, Grupul are acces la o gamă variată de surse de capital, inclusiv acorduri de împrumut cu instituții financiare internaționale, bănci locale și părți afiliate.

Toate veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt evaluate și recunoscute utilizând metoda dobânzii efective, conform prevederilor IFRS 9 „*Instrumente financiare*”.

Componentele semnificative ale veniturilor și cheltuielilor cu dobânzile, astfel cum sunt incluse în situația profitului sau pierderii pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 și 30 iunie 2025, sunt prezentate mai jos:

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Venituri din dobânzi		
Linii de credit	260.138	227.546
Factoring	214	98
Credite de investitii	6.870	8.629
	267.222	236.273
Alte venituri din dobânzi	674	1.135
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(134.580)	(114.492)
Venituri nete din dobânzi	133.316	122.918

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, veniturile din dobânzi recunoscute pentru activele financiare depreciate sunt în valoare de 2.468 mii RON (30 iunie 2025: 1.979 mii RON).

4 CHELTUIELI NETE DIN RISCUL DE CREDIT

Cheltuielile cu riscul de credit aferente activelor financiare sunt reprezentate de mișcările pierderilor de credit așteptate calculate pentru creditele și avansurile acordate clienților, existente și noi, (aceste mișcări sunt detaliate în Nota 7). Cheltuielile nete din riscul de credit includ și pierderile de credit preconizate pentru angajamentele acordate de Grup (a se vedea Nota 7 și Nota 15), după cum urmează:

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Cheltuieli nete din riscul de credit	(15.747)	(10.810)
Cheltuieli nete din riscul de credit al angajamentelor de creditare	192	(278)
Total cheltuieli nete din riscul de credit	(15.554)	(11.088)

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Performanță financiară

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

5 VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

Veniturile din speze și comisioane reprezintă în principal veniturile din comisioane pentru intermedierea produselor de asigurare. Cheltuielile aferente comisioanelor și taxelor sunt generate de colaborarea cu agenții care furnizează servicii de intermediere în asigurări. Comisioanele de intermediere sunt, în general recunoscute pe baza contabilității de angajamente atunci când serviciul a fost prestat, adică atunci când polița este încheiată și prima este încasată.

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Comision de intermediere asigurare	9.746	7.469
Alte comisioane	1.624	814
Cheltuieli cu speze și comisioane	(3.430)	(2.044)
Venituri nete din speze și comisioane	7.939	6.240

6 CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

Defalcarea cheltuielilor generale și administrative semnificative este inclusă mai jos:

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Cheltuieli cu personalul	(37.114)	(29.158)
Cheltuieli cu amortizare și deprecierea	(7.523)	(7.124)
Cheltuieli cu software-ul	(1.876)	(1.761)
Cheltuieli privind combustibilii și întreținerea	(768)	(803)
Cheltuieli de protocol și publicitate	(1.514)	(1.273)
Cheltuieli de consultanță și audit	(2.279)	(2.035)
Alte cheltuieli administrative	(6.162)	(4.922)
Total	(57.237)	(47.076)

Plan de contribuții definite

Grupul a plătit 9.2 milioane RON la planurile de pensii cu contribuții definite în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 (perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025: 7,8 milioane RON). Dincolo de decontarea contribuțiilor lunare, Grupul nu are alte obligații față de angajații săi în legătură cu planurile lor de pensii cu contribuții definite.

Planul de opțiuni pe acțiuni

Costurile cu personalul includ cheltuieli aferente unui program de remunerare bazat pe acțiuni, implementat de Societatea-mamă și de Societate începând cu anul 2022, prin care personalul eligibil din cadrul Grupului primește drepturi condiționate de a achiziționa acțiuni ale Societății-mamă în baza unui plan de opțiuni pe acțiuni („SOP”). În cadrul SOP, opțiunile asupra acțiunilor Societății-mamă sunt acordate managerilor de nivel superior (inclusiv membrilor conducerii executive) și altor angajați eligibili ai Grupului, la discreția Consiliului de Administrație al Societății-mamă (adică nicio persoană nu deține un drept contractual de a participa la plan sau de a primi beneficii garantate).

Mai jos sunt prezentate detalii cu privire la numărul de opțiuni acordate, exercitate sau expirate în cadrul SOP în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2026 și respectiv la 30 iunie 2025:

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Performanță financiară

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

	6 luni până la 30 iunie 2026	6 luni până la 30 iunie 2025
Număr de opțiuni		
Sold la începutul perioadei	19.212.587	23.791.795
Acordate în cursul perioadei	9.224.858	9.459.541
Exercitate în cursul perioadei	(5.857.478)	(4.423.032)
Expirate în cursul perioadei	(4.888.325)	(9.948.232)
Sold la sfârșitul perioadei	17.691.642	18.880.072

Toate opțiunile în curs de exercitare sunt nevărsate la 30 iunie 2026 au un preț de exercitare de 0,1 RON/acțiune. Durata medie ponderată rămasă contractuală a opțiunilor restante neexercitate este de 1,27 ani la 30 iunie 2026.

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, Grupul a recunoscut o cheltuială de 0,3 milioane RON în legătură cu SOP (0,3 milioane RON pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025).

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Această secțiune prezintă riscurile care decurg din instrumentele financiare la care Grupul este expus dacă au avut loc modificări semnificative ale expunerilor sau ale modului în care aceste riscuri sunt gestionate în perioada interimară, incluzând informații specifice despre:

- riscul de credit, prezentând modificări ale estimărilor și estimări suplimentare legate de contextul macroeconomic/inflaționist;
- riscul de piață, prezentând expunerea Grupului la riscul valutar și riscul ratei de dobândă, având în vedere mediul macroeconomic volatil, cu dobânzi mari.

Practicile și modelele privind managementul riscului de lichiditate rămân similare cu cele prezentate în ultimele situații financiare anuale ale Grupului.

7 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Strategia de creștere și dezvoltare a Grupului este centrată pe fermieri și nevoile acestora. Scopul Grupului este de a-și sprijini clienții în atingerea potențialului lor și, în acest proces, de a sprijini agricultura românească în rolul său important în lanțul alimentar european și global. Cu acest scop, Grupul a perfecționat un model de afaceri care urmărește sezonalitatea anului agricol și finanțarea atât a capitalului de lucru, cât și a nevoilor de investiții ale fermierilor.

Acest model de afaceri presupune asumarea și gestionarea riscurilor financiare într-o manieră specifică. Funcțiile de bază ale gestionării riscurilor Grupului constau în identificarea tuturor riscurilor cheie pentru Grup, măsurarea acestor riscuri, gestionarea pozițiilor de risc și determinarea alocărilor de capital aferente.

Consiliul de administrație al Societății are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscurilor Grupului. Grupul își revizuieste periodic politicile și sistemele de gestionare a riscurilor pentru a reflecta schimbările de pe piețe și la nivel de produse și pentru a lua în considerare cele mai bune practici de piață.

În conformitate cu politicile aprobate de Consiliul de administrație și în colaborare cu departamentele de risc și financiar, gestionarea riscurilor este asigurată de următoarele comitete:

- Comitetul pentru risc de credit;
- Comitetul de Conducere;
- Comitetul pentru Active și Datorii;
- Comitetul de colectare;
- Comitetul pentru Analiza Lunară a Rezultatelor;
- Comitetul de audit; și
- Comitetul de gestionare a riscurilor semnificative („CARS”).

Funcția de audit intern a Grupului, inclusiv comitetul de audit, este responsabilă de revizuirea independentă a gestionării riscurilor și a mediului de control intern.

Politicile de gestionare a riscurilor ale Grupului sunt în concordanță cu cele prezentate în ultimele situații financiare anuale.

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

i. RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul de a suferi pierderi financiare în cazul în care oricare dintre clienții sau contrapartidele de piață ale Grupului nu își îndeplinesc obligațiile contractuale față de Grup.

Riscul de credit provine în principal din creditele și avansurile și angajamentele de creditare acordate de Grup, dar poate proveni și din alte surse cum ar fi garanțiile financiare, precum și din alte tranzacții cu contrapartide care dau naștere la active financiare.

Riscul de credit este cel mai mare risc financiar pentru activitatea Grupului.

În prima jumătate a anului 2026, mediul de risc de credit al Grupului a fost influențat de contracția economiei României, de menținerea inflației interne la un nivel ridicat (9,2% în iunie 2026, cel mai ridicat nivel din Uniunea Europeană), precum și de creșterea costurilor inputurilor agricole ca urmare a perturbărilor de pe piețele energiei și îngrășămintelor, generate de conflictul din Orientul Mijlociu începând cu sfârșitul lunii februarie 2026. Împreună cu nivelul redus al prețurilor cerealelor, aceste condiții au exercitat presiuni asupra marjelor și capacității de rambursare a clienților din sectorul agricol față de care Grupul are expuneri.

Impactul asupra debitorilor în cursul perioadei a fost parțial atenuat. O parte semnificativă a îngrășămintelor utilizate în prima jumătate a anului fusese achiziționată la prețurile existente înainte de izbucnirea conflictului, iar creșterea prețurilor produselor agricole (prețul grâului în UE a crescut cu aproximativ 10% după debutul conflictului) a contribuit la compensarea majorării costurilor inputurilor. De asemenea, perspectivele relativ favorabile pentru recolta României din 2026 sunt de natură să susțină în continuare fluxurile de numerar ale debitorilor. Conducerea consideră că principala sensibilitate prospectivă a riscului de credit se concentrează în a doua jumătate a anului 2026 și în sezonul agricol 2026/27, pe măsură ce avantajul achiziționării inputurilor la prețurile anterioare conflictului se estompează.

Conducerea a luat în considerare aceste evoluții în evaluarea pierderilor de credit așteptate (ECL), inclusiv prin intermediul informațiilor macroeconomice prospective și al ponderilor atribuite scenariilor utilizate în modelul ECL. Având în vedere garanțiile deținute și cadrul de gestionare a riscului de credit, conducerea consideră că ajustarea pentru pierderi recunoscută la 30 iunie

Expunerea maximă a Grupului la riscul de credit este reflectată de valorile contabile ale activelor financiare din situația consolidată simplificată a poziției financiare. Grupul este activ exclusiv pe piața românească și oferă finanțare exclusiv fermierilor. Mai mult, nu există concentrări semnificative ale riscului de credit, cel mai mare client reprezentând la iunie 2026 1,75% din expunerea totală (31 decembrie 2025: 1,99%), primii 10 clienți reprezentând la iunie 2026, 7,03% din expunerea totală (31 decembrie 2025: 8,45%). Cea mai mare bancă reprezintă 80,54% din numerarul și echivalentele grupului de numerar la 30 iunie 2026 (31 decembrie 2025: 76,5%).

i.1. Informații previzionale încorporate în modelul ECL

Grupul încorporează informații previzionale în măsurarea pierderilor așteptate din credit (ECL). Abordarea Grupului privind încorporarea informațiilor previzionale în măsurarea pierderilor așteptate din credit a rămas neschimbată față de 31 decembrie 2025. De asemenea, scenariile macroeconomice și parametrii de risc aplicați la 30 iunie 2026 sunt consistente cu cele utilizate în ultimele situații financiare

anuale

consolidate.

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Valorile previzionale reprezintă media ponderată a trei scenarii utilizate: scenariul de bază cu o probabilitate de 60%, scenariul optimist cu o probabilitate de 20%, scenariul pesimist cu o probabilitate de 20%.

	Q4 2025	Q4 2026	Q4 2027
Indicele trimestrial al prețurilor produselor agricole de bază	+0,73%	+0,87%	+2,84%
Produsul intern brut agricol de la an la an	-6,5%	+11,24%	+7,74%
Rata șomajului	+5,23%	+5,37%	+5,82%

Tabelul de mai jos include un rezumat al scenariilor previzionale utilizate în calculul pierderilor de credit preconizate la 30 iunie 2025. Valorile previzionate reprezintă media ponderată a trei scenarii utilizate: scenariul de bază cu o probabilitate de 45%, scenariul optimist cu o probabilitate de 20% și scenariul pesimist cu o probabilitate de 35%.

	Q4 2024	Q4 2025	Q3 2026
Indicele trimestrial al prețurilor produselor agricole de bază	+6,98%	+7,44%	+7,44%
Produsul intern brut agricol de la an la an	+7,32%	-1,49%	+5,72%
Ratele dobânzilor de piață (la sfârșitul perioadei)	+5,04%	+4,49%	+4,18%

Încorporarea scenariilor previzionale reflectă așteptările conducerii și implică crearea de scenarii (scenariul de bază, optimist și pesimist), inclusiv atribuirea de ponderi de probabilitate pentru fiecare scenariu, după cum este prezentat mai jos. Scenariile utilizate în calcularea pierderilor de credit preconizate la 30 iunie 2026 și, respectiv, la 30 iunie 2025 sunt prezentate în această secțiune de mai sus. Au fost efectuate următoarele analize de sensibilitate a rezultatelor la alternative posibile în mod rezonabil pe baza celor mai bune estimări ale conducerii:

1. La 30 iunie 2026

- dacă s-ar alocă o probabilitate de 100% scenariului pesimist, pierderile preconizate din credite ar crește cu 0,2 milioane de lei.
- dacă s-ar alocă o probabilitate de 100% scenariului optimist, pierderile preconizate din credite ar scădea cu 0,17 milioane RON.
- dacă s-ar alocă o probabilitate de 100% scenariului de bază, pierderile preconizate de credit ar scădea cu 0,1 milioane RON.

2. La 30 iunie 2025

- dacă s-ar alocă o probabilitate de 100% scenariului pesimist, pierderile preconizate din credite ar crește cu 0,3 milioane de lei.
- dacă s-ar alocă o probabilitate de 100% scenariului optimist, pierderile preconizate din credite ar scădea cu 0,13 milioane RON.
- dacă s-ar alocă o probabilitate de 100% scenariului de bază, pierderile preconizate de credit ar scădea cu 0,1 milioane RON.

i.2. Garanții reale și alte îmbunătățiri ale creditului

Pentru a-și reduce riscurile de credit aferente activelor financiare, Grupul încearcă să utilizeze garanții,

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

atunci când este posibil. Principalele tipuri de garanții pentru credite și avansuri sunt:

- Ipoteci asupra terenurilor agricole (terenuri arabile);
- Alte ipoteci asupra proprietăților rezidențiale și comerciale, respectiv agricole;
- Echipamente; pe baza valorii juste a garanției la data acordării creditului, actualizată anual prin aplicarea unei rate interne de depreciere.și
- Gaj asupra activelor clienților, cum ar fi spațiile, stocurile și creanțele.

Metodologiile de evaluare pentru diferitele tipuri de garanții sunt în concordanță cu cele prezentate în ultimele situații financiare anuale ale Grupului.

Estimare semnificativă – valoarea garanțiilor

Evaluarea ECL implică un grad semnificativ de apreciere profesională în ceea ce privește ipotezele privind LGD (pierderea în caz de nerambursare). Indicatorul LGD este derivat din recuperările istorice ulterioare intrării în incapacitate de plată și din costurile de recuperare, actualizate la data intrării în incapacitate de plată, fiind determinat pentru segmente de risc omogene pe baza unor caracteristici de risc relevante, inclusiv raportul dintre valoarea împrumutului și valoarea garanției (LTV) și durata stării de incapacitate de plată. Modificările acestor ipoteze pot conduce la o variație semnificativă a provizioanelor pentru pierderi de credit așteptate.

A fost efectuată o analiză de sensibilitate prin majorarea estimărilor LGD cu până la 5 puncte procentuale și reducerea acestora cu până la 5 puncte procentuale, cu condiția ca, în toate cazurile, valoarea LGD să rămână în intervalul 0% – 100%. Impactul asupra valorii totale a provizioanelor pentru pierderi de credit așteptate a constat într-o creștere de 6,6 milioane RON, respectiv o scădere de 7,4 milioane RON, la data de 30 iunie 2026.

Tabelul de mai jos include informații privind valoarea justă a garanțiilor luate în considerare la măsurarea pierderilor așteptate din credit (ECL). Valorile prezentate reprezintă valorile juste ale garanțiilor, conform rapoartelor de evaluare (respectiv înainte de ajustările menționate anterior), limitate la nivelul expunerii (adică, în cazul în care valoarea justă a garanției depășește expunerea aferentă, în tabel este inclusă valoarea expunerii). Situația la 30 iunie 2026 este următoarea:

Tip de garanție \ Credit	total, din care:		Stadiul 3	
	Credite pentru investitii	Linii de credit	Credit pentru investitii	Linii de credit
Credite garantate cu:				
Ipoteca	70.879	2.252.946	438	38.790
Gaj pe echipamente	20.831	234.072	504	7.168
Gaj pe stoc	1.451	12.965	171	-
Valoarea totala a garantiilor	93.161	2.499.983	1.113	45.957
Credite si avansuri brute acordate	124.294	4.355.491	5.159	179.552

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Informațiile comparative la 31 decembrie 2025 sunt următoarele:

Tip de garanție \ Credit	total, din care:		Stadiul 3	
	Credite pentru investitii	Linii de credit	Credit pentru investitii	Linii de credit
Credite garantate cu:				
Ipoteca	74.397	1.912.999	224	55.244
Gaj pe echipamente	22.782	226.483	520	6.991
Gaj pe stoc	1.488	59.257	171	-
Valoarea totala a garantiilor	98.668	2.198.739	915	62.235
Credite si avansuri brute acordate	127.752	3.585.229	3.841	168.292

La 30 iunie 2026, Grupul deține active (terenuri sau altele) obținute prin punerea în posesie a garanțiilor deținute ca garanție în valoare totală de 55,4 milioane RON, incluse în alte active ca urmare a procedurilor de executare silită (31 decembrie 2025: 49,9 milioane RON). Activele reposedate (reprezentate în general de terenuri arabile, stocuri - produse agricole) sunt vândute de îndată ce este posibil.

i.3. Pierderi preconizate din credite

Tabelele următoare explică modificările în pierderile preconizate din credite între începutul și sfârșitul perioadei de 6 luni încheiată la 30 iunie 2026, prin care impactul migrării către o etapă diferită este inclus în linia „creșterea valorii activelor existente:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
ECL la 1 ianuarie 2026	28.464	5.350	110.486	1.472	145.772
Credite nou acordate	9.887	-	-	22	9.909
ECL suplimentar pentru activele existente	3.153	3.401	23.423	-	29.977
Active derecunoscute sau rambursate (cu excepția scoaterii în afara bilanțului)	(6.429)	(1.362)	(16.248)	-	(24.040)
Transferuri din stadiul 1	(780)	617	164	-	-
Transferuri din stadiul 2	925	(1.304)	379	-	-
Transferuri din stadiul 3	-	189	(189)	-	-
ECL la 30 iunie 2026	35.220	6.890	118.014	1.494	161.618

Creșterea pierderilor preconizate din credite la 30 iunie 2026 față de 30 iunie 2025, este datorată în principal de probabilități mai mari de neplată.

Informațiile comparative pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025 sunt incluse mai jos:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
ECL la 1 ianuarie 2025	46.570	7.516	60.157	1.175	115.418
Credite nou acordate	6.533	-	-	433	6.966
ECL suplimentar pentru activele existente	14.665	4.453	20.010	-	39.128
Active derecunoscute sau rambursate (cu excepția scoaterii în afara bilanțului)	(18.178)	(3.394)	(13.648)	-	(35.220)
Transferuri din stadiul 1	(447)	326	121	-	-
Transferuri din stadiul 2	360	(717)	357	-	-
Transferuri din stadiul 3	-	140	(140)	-	-
ECL la 30 iunie 2025	49.503	8.324	66.857	1.608	126.292

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Modificările semnificative ale valorii contabile brute („GCA”) a creditelor și avansurilor care au contribuit la modificări ale pierderilor preconizate din credite respective au fost următoarele:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
GCA la 1 ianuarie 2026	3.240.830	303.675	171.905	3.577	3.719.987
Credite nou acordate	897.053	-	-	1.014	898.066
Creșterea activelor existente	380.564	22.802	2.727	-	406.093
Active derecunoscute sau rambursate (cu excepția scoaterii în afara bilanțului)	(446.911)	(65.520)	(23.021)	-	(535.452)
Transferuri din stadiul 1	(139.284)	124.300	14.985	-	-
Transferuri din stadiul 2	42.426	(60.869)	18.442	-	-
Transferuri din stadiul 3		234	(234)	-	-
GCA la 30 iunie 2026	3.974.678	324.622	184.805	4.590	4.488.694

Informațiile comparative pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2025 sunt incluse mai jos:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
GCA la 1 ianuarie 2025	2.782.523	278.936	108.812	1.599	3.171.870
Credite nou acordate	308.981	-	-	2.421	311.402
Creșterea activelor existente	683.521	40.395	-	-	723.916
Active derecunoscute sau rambursate (cu excepția scoaterii în afara bilanțului)	(341.373)	(14.514)	(7.195)	-	(363.082)
Transferuri din stadiul 1	(42.456)	31.867	10.589	-	-
Transferuri din stadiul 2	31.205	(39.208)	8.003	-	-
Transferuri din stadiul 3	-	862	(862)	-	-
GCA la 30 iunie 2025	3.422.401	298.338	119.347	4.020	3.844.106

Creditele și avansurile pe tipuri de produse, pe stadii de clasificare și pe tipuri de evaluare a riscului de credit sunt detaliate mai jos:

30 iunie 2026	Investment loans		Linii de credit		Factoring	
	GCA	ECL	GCA	ECL	GCA	ECL
<i>Analiza colectivă</i>						
Stadiul 1	113.267	445	3.855.873	34.730	5.538	45
Stadiul 2	5.868	62	315.476	6.827	121	1
Stadiul 3	4.971	4.256	131.313	95.013	1.452	1.367
POCI	-	-	4.590	1.494	-	-
<i>Analiza individuală</i>						
Stadiul 3	188	15	48.239	15.573	1.798	1.791
Total	124.294	4.778	4.355.491	153.636	8.910	3.204

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Informațiile comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025 sunt incluse mai jos:

31 decembrie 2025	Investment loans		Linii de credit		Factoring	
	GCA	ECL	GCA	ECL	GCA	ECL
<i>Analiza colectivă</i>						
Stadiul 1	110.688	984	3.126.485	27.426	3.657	55
Stadiul 2	13.224	183	288.309	5.166	-	-
Stadiul 3	3.841	3.428	119.244	81.789	1.551	1.396
POCI	-	-	3.576	1.472	-	-
<i>Analiza individuală</i>						
Stadiul 3	-	-	47.615	22.084	1.798	1.787
Total	127.752	4.596	3.585.229	137.937	7.006	3.238

Secțiunile de mai jos includ o prezentare a creditelor și avansurilor către clienți, separat pentru fiecare clasă semnificativă de produse și tip de clienți, în funcție de calitatea creditului, unde calitatea creditului este definită astfel:

- Risc scăzut – credite și avansuri acordate clienților incluși în stadiul 1;
- Risc mediu – credite și avansuri acordate clienților incluși în stadiul 2;
- Substandard – credite și avansuri acordate clienților incluși în stadiul 3 cu restanțe de 0-180 de zile;
- Îndoielnice – credite și avansuri acordate clienților incluși în stadiul 3 cu restanțe de 181-360 de zile;
- Pierderi – credite și avansuri incluse în stadiul 3 cu restanțe de peste 360 de zile

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

i.3.1. Linii de credit

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului și expunerea la riscul de credit din linii de credit acordate la 30 iunie 2026.

Clasificare internă / Stadiul	Calitatea creditelor	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Performante						
<i>sub 400HA</i>						
	Risc scăzut	923.218	-	-	-	923.218
	Risc mediu	-	119.790	-	363	120.153
<i>peste 400HA</i>						
	Risc scăzut	2.743.817	-	-	-	2.743.817
	Risc mediu	-	193.376	-	2.794	196.170
<i>alții</i>						
	Risc scăzut	188.838	-	-	-	188.838
	Risc mediu	-	2.310	-	-	2.310
Neperformante						
<i>sub 400HA</i>						
	Substandard	-	-	13.627	-	13.627
	Îndoielnic	-	-	25.833	-	25.833
	Pierdere	-	-	24.958	-	24.958
<i>peste 400HA</i>						
	Substandard	-	-	41.128	-	41.128
	Îndoielnic	-	-	30.360	-	30.360
	Pierdere	-	-	42.732	1.433	44.165
<i>alții</i>						
	Substandard	-	-	57	-	57
	Îndoielnic	-	-	857	-	857
Total GCA		3.855.873	315.476	179.552	4.590	4.355.491
ECL		34.730	6.827	110.586	1.494	153.636

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Informațiile comparative pentru 31 decembrie 2025 sunt prezentate mai jos:

Clasificare internă / Stadiul	Calitatea creditelor	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Performante						
sub 400HA	Risc scăzut	742.562	-	-	-	742.562
	Risc mediu	-	96.166	-	189	96.355
peste 400HA	Risc scăzut	2.257.756	-	-	-	2.257.756
	Risc mediu	-	171.081	-	1.954	173.034
alții	Risc scăzut	126.167	-	-	-	126.167
	Risc mediu	-	21.062	-	-	21.062
Neperformante						
sub 400HA	Substandard	-	-	26.999	-	26.999
	Îndoielnic	-	-	6.549	-	6.549
	Pierdere	-	-	21.098	-	21.098
peste 400HA	Substandard	-	-	65.609	-	65.609
	Îndoielnic	-	-	6.619	-	6.619
	Pierdere	-	-	39.698	1.433	41.132
altii	Substandard	-	-	286	-	286
Total GCA		3.126.485	288.309	166.859	3.576	3.585.229
ECL		27.426	5.166	103.873	1.472	137.937

Tabelele de mai jos rezumă vechimea liniilor de credit acordate în stadiul 2 și stadiul 3, după cum urmează:

- Stadiul 2 - credite cu întârzieri la plată (dpd) mai mici de 30 de zile, indiferent de criteriile care au declanșat clasificarea lor în stadiul 2.
- Stadiul 3 - credite cu întârzieri la plata (dpd) mai mici de 90 de zile, prezentând astfel creditele clasificate în stadiul 3 din cauza altor criterii decât întârzierea la plata.

30 Iunie 2026	Stadiul 2 GCA	ECL	Stadiul 3 GCA	ECL
Mai puțin de				
Analiza colectiva				
30 dpd (pentru Stadiul 2)	315.476	6.812	-	-
90 dpd (pentru Stadiul 3)	-	-	12.206	6.535
Analiza individuala				
90 dpd (pentru stadiul 3)	-	-	11.263	2.293
Total	315.476	6.812	23.470	8.828

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Informațiile comparative pentru 31 decembrie 2025 sunt prezentate mai jos:

31 Decembrie 2025	GCA	Stadiul 2 ECL	GCA	Stadiul 3 ECL
Mai puțin de				
Analiza colectivă				
30 dpd (pentru stadiul 2)	240.476	4.007	-	-
90 dpd (pentru stadiul 3)	-	-	21.742	10.333
Analiza individuală				
90 dpd (pentru stadiul 3)	-	-	30.871	11.680
Total	240.476	4.007	52.613	22.013

i.3.2. Factoring

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului și expunerea la riscul de credit din factoring la 30 iunie 2026.

Clasificare internă / Stadiul	Calitatea creditelor	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Performante					
<i>sub 400HA</i>					
	Risc scăzut	435	-	-	435
	Risc mediu	-	121	-	121
<i>peste 400HA</i>					
	Risc scăzut	803	-	-	-
<i>alții</i>					
	Risc scăzut	4.301	-	-	4.301
Neperformante					
<i>sub 400HA</i>					
	Pierdere	-	-	2	2
<i>peste 400HA</i>					
	Pierdere	-	-	3.249	3.249
Total GCA		5.538	121	3.250	8.910
ECL		45	1	3.158	3.204

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Informațiile comparative pentru 31 decembrie 2025 sunt prezentate mai jos:

Clasificare internă / Stadiul	Calitatea creditelor	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Performante					
<i>sub 400HA</i>					
	Risc scăzut	372	-	-	372
<i>peste 400HA</i>					
	Risc scăzut	239	-	-	239
<i>altii</i>					
	Risc scăzut	3.046	-	-	3.046
Neperformante					
<i>Sub 400HA</i>					
	Pierdere	-	-	2	2
<i>peste 400HA</i>					
	Pierdere	-	-	3.347	3.347
Total GCA		3.657	-	3.349	7.006
ECL		55	-	3.183	3.238

Tabelele de mai jos rezumă vechimea creditelor de factoring acordate în stadiul 2 și stadiul 3, după cum urmează:

- Stadiul 2 - credite cu întârzieri la plată (dpd) mai mici de 30 de zile, indiferent de criteriile care au declanșat clasificarea lor în stadiul 2.
- Stadiul 3 - credite cu întârzieri la plata (dpd) mai mici de 90 de zile, prezentând astfel creditele clasificate în stadiul 3 din cauza altor criterii decât întârzierea la plata.

30 iunie 2026	Stadiul 2 GCA	ECL	Stadiul 3 GCA	ECL
Mai puțin de				
Analiza colectivă				
30 dpd (pentru stadiul 2)	121	1	-	-
Total	121	1	-	-

Informațiile comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025 sunt incluse mai jos:

31 decembrie 2025	Stadiul 2 GCA	ECL	Stadiul 3 GCA	ECL
Mai puțin de				
Analiza colectivă				
30 dpd (pentru stadiul 3)	23	-	-	-
Total	23	-	-	-

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

i.3.3. Credite pentru investiții

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului și expunerea la riscul de credit din credite de tip credite pentru investiții la 30 iunie 2026.

Clasificare internă / Stadiul	Calitatea creditelor	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Performante					
sub 400HA	Risc scăzut	13.059	-	-	13.059
	Risc mediu	-	4.145	-	4.145
peste 400HA	Risc scăzut	97.398	-	-	97.398
	Risc mediu	-	1.723	-	1.723
alții	Risc scăzut	2.810	-	-	2.810
	Risc mediu	-	-	-	-
Neperformante					
sub 400HA	Substandard	-	-	47	47
	Îndoielnic	-	-	31	31
peste 400HA	Pierdere	-	-	1.485	1.485
	Substandard	-	-	1.377	1.377
	Pierdere	-	-	2.220	2.220
Total GCA		113.267	5.868	5.159	124.294
ECL		445	62	4.271	4.778

Informațiile comparative pentru 31 decembrie 2025 sunt prezentate mai jos:

Clasificare internă / Stadiul	Calitatea creditelor	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Performante					
sub 400HA	Risc scăzut	13.303	-	-	13.303
	Risc mediu	-	3.962	-	3.962
peste 400HA	Risc scăzut	93.646	-	-	93.646
	Risc mediu	-	9.261	-	9.261
alții	Risc scăzut	3.739	-	-	3.739
	Risc mediu	-	-	-	-
Neperformante					
sub 400HA	Substandard	-	-	50	50
	Pierdere	-	-	1.485	1.485
peste 400HA	Pierdere	-	-	2.306	2.306
Total GCA		110.688	13.224	3.841	127.752
ECL		984	183	3.428	4.596

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Tabelele de mai jos rezumă vechimea creditelor Capex acordate în stadiul 2 și stadiul 3, după cum urmează:

- Stadiul 2 - credite cu întârzieri la plată (dpd) mai mici de 30 de zile, indiferent de criteriile care au declanșat clasificarea lor în stadiul 2.
- Stadiul 3 - credite cu întârzieri la plata (dpd) mai mici de 90 de zile, prezentând astfel creditele clasificate în stadiul 3 din cauza altor criterii decât întârzierea la plata.

30 iunie 2026	Stadiul 2		Stadiul 3	
	GCA	ECL	GCA	ECL
Mai puțin de				
Analiza colectivă				
30 dpd (pentru stadiul 2)	5.868	62	-	-
90 dpd (pentru stadiul 3)	-	-	1.085	629
Analiza individuală				
90 dpd (pentru stadiul 3)	-	-	188	15
Total	5.868	62	1.273	644

Informațiile comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025 sunt incluse mai jos:

31 decembrie 2025	Stadiul 2		Stadiul 3	
	GCA	ECL	GCA	ECL
Mai puțin de				
Analiza colectivă				
30 dpd (pentru stadiul 2)	6.706	112	-	-
90 dpd (pentru stadiul 3)	-	-	50	39
Total	6.706	112	50	39

i.4. Credite și avansuri acordate clienților și restructurate

Activitățile de restructurare includ acorduri de prelungire a scadențelor, modificarea și amânarea ratelor. Politicile și practicile de restructurare se bazează pe indicatori sau criterii care, în opinia conducerii, indică faptul că, cel mai probabil, colectarea va continua. Aceste politici sunt revizuite în permanență. Restructurarea repetată este unul dintre indicatorii de depreciere ai Grupului. La 30 iunie 2026, expunerea netă modificată a fost de 74 milioane RON (31 decembrie 2025: 54,9 milioane RON).

În tabelul de mai jos este prezentată o analiză a creditelor și avansurilor acordate clienților și restructurate, aflate în sold la 30 iunie 2026 și la 31 decembrie 2025, pe tipuri de credite. Analiza prezintă stadiul în care este clasificată expunerea modificată la data raportării, indiferent de clasificarea sa inițială la data modificării:

	30 iunie 2026		31 decembrie 2025	
	Capex	Linii de credit	Capex	Credit lines
Analiza colectiva				
Valoarea contabila bruta, din care:	682	94.353	682	74.579
Stadiul 2	-	67.174	-	48.403
Stadiul 3	682	24.857	682	24.172
POCI	-	2.322	-	2.004
Pierderi preconizate din credite colective, din care	636	21.519	610	19.910

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Stadiul 2	-	1.451	-	820
Stadiul 3	636	20.015	610	19.047
POCI	-	53		43
Analiza individuala				
Valoarea contabilă brută, din care:	-	1.256	-	417
Stadiul 3	-	1.256	-	417
Pierderi preconizate din credite individuale, din care	-	98	-	247
Stadiul 3	-	98	-	247
Totaluri				
Expunerea brută totală	682	95.610	682	74.997
Total pierderi preconizate din credite	636	21.618	610	20.158
Total expunere netă	46	73.992	72	54.839

Grupul monitorizează performanța ulterioară a activelor modificate. Grupul poate stabili că riscul de credit s-a îmbunătățit semnificativ după restructurare, astfel încât activele să fie mutate din stadiul 3 sau 2 (ECL pe întreaga durată de viață) în stadiul 1 (ECL pe 12 luni). Acest lucru se întâmplă numai în cazul activelor cu serviciul datoriei în conformitate cu noile condiții contractuale pentru o perioadă de minim doisprezece luni consecutive.

ii. Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de numerar viitoare ale instrumentelor financiare să fluctueze din cauza modificărilor variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzilor, cursurile de schimb valutar și prețurile mărfurilor.

Grupul este expus riscurilor de piață care decurg din pozițiile sale deschise pe produse de rată a dobânzii și în valută. Informațiile cantitative și calitative privind expunerea Grupului la aceste riscuri, precum și politicile și practicile aferente de gestionare a riscurilor în cadrul Grupului sunt discutate în această notă.

ii.1. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a modificărilor cursurilor de schimb valutar. Consiliul de administrație a stabilit limite privind pozițiile nete pe care Grupul le poate deține în valută, inclusiv pozițiile valutare ale filialei. Aceste limite sunt deosebit de relevante pentru Grup, unde o parte din creditele de la instituțiile financiare internaționale și alte acorduri de împrumut sunt denominate în euro. În conformitate cu limitele stabilite de Grup și cu anumite clauze financiare impuse de acordurile de împrumut, poziția valutară deschisă a Grupului nu ar trebui să depășească 10% din capitalurile proprii (a se vedea nota 8).

Strategia Grupului este de a monitoriza zilnic pozițiile deschise și de a aplica strategii de acoperire pentru a se asigura că se protejează împotriva riscului valutar. Pozițiile sunt menținute în limitele stabilite fie prin echilibrarea activelor și datoriilor în monedele relevante, fie prin încheierea de contracte de swap valutar sau de contracte la termen.

Expunerea Grupului la riscul valutar la sfârșitul perioadei de raportare, prezentând activele financiare

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

monetare și datoriile financiare ale Grupului, la valoarea lor contabilă, în funcție de moneda de denominare, a fost următoarea:

	30 iunie 2026 EUR	31 decembrie 2025 EUR
Active financiare		
Numerar și echivalente de numerar	152.803	77.372
Credite și avansuri acordate clienților	624.058	437.047
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	241	2.267
Alte active financiare	119	-
Total active financiare	777.221	516.685
Datorii financiare		
Împrumuturi	931.474	925.689
Alte datorii financiare	206	86
Contracte de leasing	9.882	7.310
Total datorii financiare	941.562	933.085
Instrumente financiare derivate (noțional)	167.277	378.309
Poziția netă	2.936	(38.090)

Următorul tabel prezintă variația profitului și pierderii și a capitalurilor proprii la variațiile rezonabil posibile ale cursurilor de schimb ale EUR în raport cu moneda funcțională. Cursurile utilizate se bazează pe estimările pieței și pe cursurile de la sfârșitul anului. Variațiile sunt calculate prin aplicarea modificărilor ratelor de schimb la poziția financiară netă de mai sus, în cazul câștigului / (pierderii) înainte de impozitare, respectiv prin luarea în considerare a efectului fiscal în cazul impactului asupra capitalurilor proprii.

	iunie 2026 Creșterea EUR cu 1.01%	iunie 2025 Creșterea EUR cu 1,2%
Profitul / (pierdere) înainte de impozitare	28	23
Capitaluri proprii	23	19

ii.2. Riscul ratei dobânzii

Principalul risc de rată a dobânzii al Grupului provine din neconcordanța dintre frecvența de actualizare a creditelor și avansurilor acordate cu rate variabile, pe partea de activ, și frecvența de actualizare a împrumuturilor împreună cu împrumuturile cu rată fixă emise, în ceea ce privește datoriile. La 30 iunie 2026, împrumuturile cu rată fixă erau în valoare de 41 milioane RON (31 decembrie 2025: 284 milioane RON), reprezentând 1% din totalul datoriilor financiare. Această neconcordanță expune Grupul la un risc de fluxuri de trezorerie aferent ratei dobânzii. Toate celelalte active și datorii financiare ale Grupului, inclusiv numerarul și echivalentele de numerar, creanțele și datoriile comerciale și de altă natură, datoriile din leasing, nu sunt purtătoare de dobândă și, în această măsură, expun Societatea la riscul ratei dobânzii la valoarea justă.

Strategia Grupului este de a monitoriza și, în funcție de condițiile pieței și de tendințele anticipate, de a gestiona parțial riscul de decalaj deschis de reevaluare a prețurilor utilizând swap-uri pe rata dobânzii variabilă/fixă.

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Următorul tabel oferă o analiză a expunerii Grupului la riscul de rată a dobânzii pentru activele și datoriile financiare la 30 iunie 2026. Activele și datoriile financiare ale Grupului sunt incluse la valoarea contabilă și sunt clasificate în funcție de prima dintre datele contractuale de actualizare a ratei dobânzii și scadența rămasă.

	până la 1 lună	1 până la 3 luni	3 până la 12 luni	1 an și peste	Total
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	205.122	-	-	-	205.122
Credite și avansuri acordate clienților	1.804.242	67.416	2.396.720	58.698	4.327.077
Instrumente financiare derivate	426	437	36	219	1.118
Alte active financiare	3.466	-	-	-	3.466
Total active financiare	2.013.256	67.853	2.396.757	58.917	4.536.782
Datorii financiare					
Împrumuturi	1.025.312	2.186.182	636.940	5.506	3.853.940
Datorii din contracte de leasing	295	580	2.235	6.779	9.889
Alte datorii financiare	4.005	-	-	-	4.005
Total datorii financiare	1.029.612	2.186.762	639.175	12.285	3.867.834
Poziția deschisă pe rata dobânzii	983.644	(2.118.909)	1.757.582	46.631	668.949

Informațiile comparative la 31 decembrie 2025 sunt incluse mai jos:

	până la 1 lună	1 până la 3 luni	3 până la 12 luni	1 an și peste	Total
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	562,181	-	-	-	562,181
Depozite la banci	-	9,067	-	-	9,067
Credite și avansuri acordate clienților	1,469,771	4,123	2,056,265	44,057	3,574,216
Alte active financiare	7,452	-	-	-	7,452
Total active financiare	2,039,404	13,190	2,056,265	44,057	4,152,916
Datorii financiare					
Instrumente financiare derivate	6,374	1,037	1,027	-	8,439
Împrumuturi	1,110,017	1,794,548	530,232	44,164	3,478,961
Datorii din contracte de leasing	315	634	2,743	3,618	7,310
Alte datorii financiare	9,947	-	-	-	9,947
Total datorii financiare	1,126,653	1,796,219	534,002	47,782	3,504,657
Poziția deschisă pe rata dobânzii	912,751	(1,783,029)	1,522,262	(3,725)	648,260

Diferențele din benzile de risc de până la un an se explică prin faptul că 40% din creditele și avansurile acordate de Grup clienților poartă dobânzi variabile cu rate de bază pe termen de 6 luni și o frecvență de reevaluare lunară. Restul portofoliului este evaluat fie la o frecvență de șase luni, fie are rate fixe ale dobânzii. Împrumuturile bancare ale Grupului sunt purtătoare de dobânzi variabile cu rate de bază cu scadența de 6 luni, 1 lună sau 3 luni, cu frecvențe de reevaluare care corespund cu scadența ratelor de bază respective. O astfel de expunere la risc se înscrie în cursul normal al activității Grupului.

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Tabelul următor prezintă variațiile profitului și pierderii și ale capitalurilor proprii la modificările posibile în mod rezonabil ale ratelor dobânzii. Variațiile sunt calculate prin aplicarea modificărilor ratelor variabile la activele și datoriile financiare cu rată variabilă aflate în curs la data de raportare.

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
	<i>Rata dobânzii</i> <i>(scădere cu 0,14%)</i>	<i>Rata dobânzii</i> <i>(scădere cu 1,89%)</i>
<i>Profit / (pierdere) înainte de impozitare</i>	368	(8.774)
<i>Capitaluri proprii</i>	309	(7.370)

Această secțiune include informații despre capitalul social al Societății, capitalul propriu al Grupului, ceea ce reprezintă gestionarea capitalului și practicile de gestionare a capitalului în cadrul Grupului.

8 GESTIONAREA CAPITALULUI

Obiectivele Grupului în ceea ce privește gestionarea capitalului sunt:

- respectă cerințele de capital stabilite de Banca Națională a României („BNR”);
- să protejeze capacitatea Grupului de a-și continua activitatea, astfel încât acesta să poată continua să ofere profituri acționarilor și beneficii altor părți interesate; și
- să mențină o bază de capital solidă pentru a sprijini dezvoltarea activității sale.

Capitalul reglementat este monitorizat de către conducerea Societății, utilizând tehnici bazate pe liniile directe elaborate de Banca Națională a României în scopuri de supraveghere. Informațiile solicitate sunt depuse trimestrial la BNR de către Societate la nivel individual Agricover Credit IFN. Societatea a respectat toate cerințele de capital impuse din exterior pe toată perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 și 30 iunie 2025.

Tabelul de mai jos prezintă măsurile de capital reglementat ale Societății așa cum au fost raportate la BNR și în conformitate cu cerințele Regulamentului nr. 20 emis în 2009 de Banca Națională a României, Regulamentul privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul 20”). Regulamentul 20 prevede ca instituțiile financiare nebancare să mențină un raport de solvabilitate de minim 8% din fondurile proprii.

Gestionarea capitalului	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Capital și expunere agregată		
Capitalul social	262.925	187.925
Rezerva legală	36.935	31.067
Alte rezerve	(260)	(133)
Rezultatul reportat	401.006	403.629
Profit net	55.647	53.122
1. Capitalul disponibil	756.253	675.610
Active necorporale	9.948	15.706
2. Deducerile din capitalul disponibil	9.948	15.706
I. Capital total	746.306	659.904
II. Capitalul de investiții	19.650	4.150
III. Alte elemente deduse (diferența dintre provizioanele reglementare pentru riscul de credit și pierderile preconizate din credite conform IFRS 9)	13.491	13.491
IV. Fonduri proprii	713.164	642.263
Expunerea ponderată la risc	3.136.847	2.714.806
Solvabilitate: fonduri proprii la expunere ponderată la risc	22,74%	23,66%

9 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

În scopul prezentării în situația fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și depozitele deținute la instituții financiare, cu scadențe inițiale de 3 luni sau mai puțin. Descoperirile bancare sunt prezentate în cadrul împrumuturilor în situația poziției financiare.

La 30 iunie 2026 și la 31 decembrie 2025 numerarul și echivalentele de numerar prezentate în situația poziției financiare și în situația fluxurilor de trezorerie sunt reprezentate de plasamentele deținute la bănci locale de înaltă reputație, după cum urmează:

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
„Investment grade”	38.498	13.365
„Non-investment grade”	441	61.850
Părinte „investment grade”	165.361	485.672
Fără rating	821	1.294
Total	205.122	562.181
<i>din care:</i>		
Conturi curente	185.676	553.871
Depozite overnight	19.446	8.310

Categoria „investment-grade” și parinte „investment grade” include expunerile față de bănci cu următoarele ratinguri Fitch sau echivalentul acestora: AA, A+, A-, A-, A1, BBB+, BBB și BBB-. Categoria „non-investment-grade” include expunerile față de bănci cu următoarele ratinguri Fitch sau echivalentul acestora: BB+, BB și BB-. În cazul în care băncile nu sunt cotate, dar banca-mamă este cotată, ratingul băncii-mamă a fost utilizat în analiza de mai sus.

Categoria „fără rating” include expunerile față de bănci cărora nu li s-a atribuit niciun rating de către niciuna din cele mai mari agenții de rating de credit la nivel mondial, nici acestor bănci, nici societății-mamă a acestora.

10 ÎMPRUMUTURI

Împrumuturi de la bănci și instituții financiare internaționale

Împrumuturile de la băncile locale sunt denominate în RON și au rate ale dobânzii variabile. Unele sunt garantate prin cesiunea creditelor acordate clienților. Valorile contabile ale activelor constituite ca garanție sunt prezentate în nota 14.

Împrumuturile de la instituțiile financiare internaționale au rate ale dobânzii variabile, pot fi denominate în RON sau EUR și sunt negarantate. Concentrarea geografică este următoarea:

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Împrumuturi de la bănci locale	1.960.863	1.720.874
Instituțiile financiare internaționale din cadrul Uniunii Europene	1.776.023	1.427.269
Banca Internațională de Investiții	79.121	76.429
Corporația Financiară Internațională	37.932	44.016
Împrumuturi de la părți afiliate (nota 13)	-	210.373
Total împrumuturi	3.853.940	3.478.961

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
Active și datorii financiare

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Având în vedere tiparul sezonier al Grupului, împrumuturile și avansurile acordate clienților ating niveluri maxime în luna iunie, această evoluție fiind susținută prin utilizarea facilităților bancare locale pe termen scurt.

Respectarea clauzelor

Conform termenilor facilităților de împrumut majore, Societatea este obligată să respecte clauze financiare, cum ar fi: rata de adecvare a capitalului, rata creditelor neperformante, rata expunerii economice grup/expunerii mari, rata expunerii părților afiliate sau rata riscului valutar.

Nerespectarea clauzelor financiare impuse de împrumuturile Grupului sau alte încălcări contractuale, inclusiv nerespectarea termenelor de plată, ar determina creditorii să aibă dreptul de a solicita rambursarea anticipată a facilităților aferente. În plus, unele dintre acordurile de finanțare ale societății includ dispozițiile obișnuite privind neîndeplinirea obligațiilor încrucișate, care ar putea declanșa o neîndeplinire a obligațiilor pentru grup în cazul în care alte entități din cadrul grupului Agricovert nu își îndeplinesc obligațiile.

Cu excepția celor discutate mai jos în această notă, la 30 iunie 2026 și 31 decembrie 2025, Societatea a respectat toate clauzele financiare aplicabile impuse de facilitățile de împrumut respective.

Sancțiunile OFAC

În aprilie 2023 Oficiul pentru controlul activelor străine SUA ("OFAC") a inclus unul dintre creditorii Societății ("Finanțatorul sancționat") pe lista cetățenilor special desemnați și a persoanelor blocate ("Sancțiunile OFAC").

Societatea este împrumutată în cadrul a două contracte de facilitare („Contract de Facilitate”) încheiate cu Creditorul Sancționat, cu o valoare totală curentă a principalului exigibil de 60,8 milioane RON.

Spre deosebire de sancțiunile impuse de Uniunea Europeană sau de autoritățile române, Sancțiunile OFAC nu sunt aplicabile direct în România. În plus, din cunoștințele conducerii, nu există prevederi legale privind tratamentul obligațiilor de plată către creditorii supuși sancțiunilor internaționale. Din cunoștințele conducerii, până la data întocmirii prezentelor situații financiare consolidate, legislația sau reglementările aplicabile în România nu includ orientări specifice privind tratamentul sancțiunilor OFAC.

Fără a aduce atingere faptului că sancțiunile OFAC nu sunt direct aplicabile în temeiul legislației române, Societatea nu dorește ca creditorii săi să facă obiectul, direct sau indirect, al sancțiunilor internaționale sau să fie expuși în vreun fel la sancțiuni internaționale.

Având în vedere cele de mai sus, din proprie inițiativă, societatea a încetat să efectueze plăți către creditorul sancționat și a plasat și blocat într-unul dintre conturile sale bancare fondurile corespunzătoare sumelor restante în temeiul acordului de facilitare. Creditorul sancționat, din proprie inițiativă, a acordat Grupului scutiri temporare pentru ca plățile datorate în 2023, 2024, 2025 și 2026 în temeiul acordului de facilitare să fie amânate până în 21 Septembrie 2026. Deși ne așteptăm ca creditorul sancționat să continue să acorde astfel de derogări temporare, în cazul în care, din orice motive și cu respectarea sancțiunilor internaționale, societatea va rambursa anticipat împrumuturile, conducerea consideră că acest lucru nu va avea un impact semnificativ asupra activității curente a societății.

În plus, societatea a explorat și continuă să evalueze opțiunile de încetare a relației cu creditorul

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
Active și datorii financiare

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

sanționat, inclusiv prin rambursarea anticipată voluntară a sumelor datorate în temeiul acordului de facilitare, însă numai în conformitate cu sancțiunile internaționale.

Modificări ale datoriilor rezultate din activități de finanțare

Modificările semnificative ale datoriilor Grupului, care rezultă din activitățile sale de finanțare, sunt prezentate mai jos:

	30 iunie 2026		30 iunie 2025	
	Împrumuturi	Datorii din contracte de leasing	Împrumuturi	Datorii din contracte de leasing
la 1 ianuarie	3.478.961	7.310	2.844.536	7.133
Noi contracte si retrageri	12.764.950	-	6.659.644	-
noi contracte de leasing	-	5.832	-	2.011
rambursări	(12.419.257)	(1.818)	(6.185.398)	(1.381)
Încetarea contractului de închiriere	-	(1.568)	-	-
dobânda acumulată	134.373	207	114.492	-
dobânda plătită	(131.161)	(207)	(111.287)	(219)
efectul cursului de schimb valutar	26.074	134	17.532	148
la 30 iunie 2026/30 iunie 2025	3.853.940	9.890	3.339.519	7.692

11 ALTE DATORII FINANCIARE

Defalcarea altor datorii este inclusă mai jos:

	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Furnizori	4.005	3.947
Dividende	-	6.000
Total datorii financiare	4.005	9.947
Datorii catre angajați	9.019	11.872
Impozite și contribuții sociale	2.410	1.687
Altele	171	641
TVA	222	282
Total datorii nefinanciare	11.822	14.482
Total datorii financiare si alte datorii	15.827	24.429

12 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE

Valoarea justă este prețul care ar fi încasat pentru a vinde un activ, sau ar fi achitat pentru a transfera o datorie, în cadrul unei tranzacții obișnuite pe piața principală (sau cea mai avantajoasă) la data evaluării, în condițiile de piață curente (adică un preț de ieșire), indiferent dacă prețul respectiv este observabil direct. sau estimat utilizându-se o altă tehnică de evaluare.

IFRS 13 specifică o ierarhie a tehnicilor de evaluare având în vedere dacă datele de intrare din respectivele tehnici de evaluare sunt observabile sau neobservabile. Datele observabile reflectă datele pieței obținute din surse independente; datele neobservabile reflectă ipotezele de piață ale Grupului. Aceste două tipuri de date au creat următoarea ierarhie a valorii juste:

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
Active și datorii financiare

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

- Nivelul 1 – Prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2 – Alte date decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie în mod direct (adică ca prețuri), sau în mod indirect (adică derivate din prețuri).
- Nivelul 3 – date despre active sau datorii care nu sunt bazate pe datele pieței observabile (date neobservabile).

i. Instrumente financiare evaluate la valoarea justă

Nivelul din ierarhia valorii juste în care sunt clasificate evaluările recurente ale valorii juste este prezentat în tabelul de mai jos. Evaluările recurente ale valorii juste sunt cele pe care standardele contabile le impun sau le permit în situația poziției financiare la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

	30 iunie 2026		31 decembrie 2025	
	Nivelul 2	Total	Nivelul 2	Total
<i>Datorii financiare la valoarea justă:</i>				
Instrumente derivate deținute pentru gestionarea riscurilor	1.118	1.118	(8.439)	(8.439)

La 30 iunie 2026, Grupul avea în derulare contracte la termen pe cursul de schimb valutar cu o valoare justă pozitivă totală de 1,118 RON (31 decembrie 2025: o valoare justă negativă totală de RON 8,439). Valoarea justă a fost estimată pe baza modelului fluxurilor de numerar actualizate, utilizând date direct observabile (adică: cursurile de schimb și ratele dobânzilor de pe piață). Ca atare, valoarea justă a instrumentului derivat este clasificată la nivelul 2 în ierarhia valorii juste.

Instrumentele financiare derivate pe cursul de schimb valutar încheiate de Grup sunt, în general, tranzacționate pe o piață extrabursieră cu contrapartide profesionale de pe piață. În termeni și condiții contractuale standardizate. Instrumentele derivate au condiții potențial favorabile (active) sau nefavorabile (datorii) ca urmare a fluctuațiilor ratelor dobânzilor de pe piață. Ale cursurilor de schimb valutar sau ale altor variabile în raport cu termenii lor. Valorile juste agregate ale activelor și datoriilor financiare derivate pot fluctua semnificativ de la o perioadă la alta. Grupul nu adoptă poziții de tranzacționare sau speculative atunci când încheie tranzacții cu instrumente financiare derivate. Toate aceste tranzacții sunt inițiate în scopul gestionării riscurilor.

ii. Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă, dar pentru care este prezentată valoarea justă

Nivelurile în ierarhia valorii juste în care sunt clasificate evaluările valorii juste a activelor și datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă, dar pentru care valoarea justă este prezentată, sunt detaliate în tabelul de mai jos. Valoarea justă este prezentată pentru toate activele și datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă și pentru care valoarea justă este semnificativ diferită de valoarea contabilă.

30 iunie 2026	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Valoarea contabilă
<i>Credite și avansuri acordate clienților</i>					
Capex	-	-	118.868	118.868	119.516
Linii de credit	-	-	4.178.329	4.178.329	4.201.855
Factoring	-	-	5.822	5.822	5.706
Total	-	-	4.303.018	4.303.018	4.327.077

AGRICOVER CREDIT IFN SA | Situații financiare consolidate interimare simplificate
la și pentru perioada de șase luni încheiată la data de 30 iunie 2026

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Active și datorii financiare

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

30 iunie 2026	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Valoarea contabilă
<i>Împrumuturi:</i>					
de la băncile locale	-	-	1.960.863	1.960.863	1.960.863
de la instituțiile financiare internaționale	-	-	1.891.098	1.891.098	1.893.077
Total	-	-	3.851.961	3.851.961	3.853.940

Informațiile comparative la 31 decembrie 2025 sunt prezentate mai jos:

31 decembrie 2025	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Valoarea contabilă
<i>Credite și avansuri acordate clienților:</i>					
Capex	-	-	122.432	122.432	123.157
Linii de credit	-	-	3.430.309	3.430.309	3.447.292
Factoring	-	-	3.985	3.985	3.768
Total	-	-	3.556.726	3.556.726	3.574.216

31 decembrie 2025	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Valoare contabilă
<i>Împrumuturi:</i>					
de la băncile locale	-	-	1.720.874	1.720.874	1.720.874
de la instituțiile financiare internaționale	-	-	1.543.084	1.543.084	1.547.714
de la părțile afiliate	-	209.968	-	209.968	210.373
Total	-	209.968	3.263.958	3.473.926	3.478.961

Toate celelalte active și datorii financiare din situația poziției financiare a Grupului, cele care nu sunt incluse în tabelul de mai sus și pentru care valoarea justă nu este prezentată, au valorile lor juste approximate prin valoarea contabilă.

Tehnici și date de intrare utilizate pentru determinarea valorilor juste de nivel 2 și de nivel 3

Valoarea justă a creditelor și avansurilor către clienți a fost estimată după cum urmează:

- valoarea justă a creditelor și avansurilor cu rată variabilă a fost aproximată prin valoarea contabilă brută a acestora minus pierderile de credit preconizate pe durata de viață a acestora, calculate pe baza metodologiei detaliate la nota 7;
- la estimarea valorii juste a creditelor și avansurilor cu rată fixă, grupul a actualizat fluxurile de numerar contractuale. Rata de actualizare a fost estimată pentru fiecare expunere în parte prin ajustarea ratei fixe contractuale cu modificarea indicilor de referință relevanți ai ratei variabile (de exemplu, ROBOR la 3 sau 6 luni) între data acordării fiecărui împrumut și data evaluării.

Valoarea justă a împrumuturilor contractate de la banci și instituții financiare internaționale a fost estimată după cum urmează:

- valoarea justă a împrumuturilor și avansurilor cu rată variabilă a fost aproximată de valoarea contabilă netă a acestora;
- la estimarea valorii juste a împrumuturilor cu rată fixă, Grupul a actualizat fluxurile de numerar contractuale. Rata de actualizare a fost estimată pentru fiecare împrumut în parte.

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

luând în considerare: i) randamentele împrumuturilor contractate cu rată variabilă cu caracteristici de risc similare (de exemplu, moneda) sau ofertele ferme de finanțare primite pentru acestea, în apropierea datei de evaluare; și ii) curba swapurilor pe rata dobânzii pentru a converti ratele variabile determinate la punctul i) în rate fixe pentru scadențele relevante.

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
Alte informații

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Această secțiune a notelor include alte informații care trebuie prezentate pentru a se conforma standardelor de contabilitate și altor norme, dar care nu au legătură imediată cu performanța financiară a Grupului, cu gestionarea riscurilor sau cu elementele individuale din situațiile financiare.

13 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Tranzacțiile semnificative cu părțile afiliate ale Grupului au fost efectuate în condiții echivalente cu cele care prevalează în cazul unei tranzacții în condiții de concurență normală. Grupul prezintă mai jos tranzacțiile sale semnificative, veniturile, cheltuielile și soldurile aferente pentru fiecare dintre următoarele categorii de părți afiliate:

Categoria	Definiție	Impactul asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate
Părinte	entitatea care controlează Grupul	principalul acționar al societății este Agricover Holding SA.
Conducerea	persoanele care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, dirija și controla activitățile grupului și ale filialelor sale.	nu există tranzacții semnificative între Grup și conducerea cheie. Remunerarea conducerii cheie este prezentată mai jos în această notă.
Alte părți afiliate	părțile afiliate care nu se încadrează în niciuna dintre categoriile de mai sus	tranzacțiile semnificative cu alte părți afiliate sunt prezentate mai jos în această notă.

Partea care deține controlul final

Ultimul beneficiar efectiv al Societății este dl Kanani Jabbar, care deține 86,81% din capitalul social al Societății-mamă (31 decembrie 2025: 86,78%).

Remunerarea managementului cheie

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, compensațiile acordate personalului-cheie de conducere se ridică la 2.929 mii RON (iunie 2025: 2.217 mii RON). Reprezintă beneficii pe termen scurt, inclusiv salarii lunare, prime de performanță și compensații pe bază de acțiuni. Nu există alte tipuri de beneficii sau angajamente acordate de Grup personalului de conducere cheie.

Tranzacții cu părțile afiliate

Următoarele tranzacții au fost efectuate în iunie 2026 și 2025:

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Tranzacții cu societatea-mamă		
Cheltuieli cu dobânzile	-	3.496
Tranzacții cu alte părți afiliate		
Venituri din dobânzi	1.140	2.307

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate
Alte informații

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Solduri rezultate din tranzacții cu părți afiliate

Următoarele solduri sunt restante la sfârșitul perioadei de raportare în legătură cu tranzacțiile detaliate mai sus:

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Solduri cu societatea-mamă		
Împrumuturi	-	210.373
Alte datorii financiare	-	6.000
Solduri cu alte părți legate		
Alte active financiare	361	202
Alte datorii financiare	319	481
Credite și avansuri acordate clienților	21.295	22.134

Împrumutul acordat unei părți afiliate a ajuns la scadență și a fost rambursat în ianuarie 2026.

Alte active financiare includ, în principal, creanțe TVA aferente comisioanelor aplicate pentru creanțele comerciale factorizate (comisionul este compensat atunci când prețul creanței este plătit, TVA-ul fiind decontat separat).

14 ACTIVE GAJATE CU TITLU DE GARANTIE

Valorile contabile ale activelor gajate cu titlu de garanție pentru împrumuturile contractate sunt:

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Active gajate cu scadență reziduală mai mică de 1 an:		
Credite și creanțe	1.841.009	1.720.223
Active gajate cu scadență reziduală mai mare de 1 an:		
Credite și creanțe	436.345	418.158

15 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Scrisori de credit și garanții

Scrisorile de credit și garanțiile (inclusiv scrisorile de credit standby) angajează Grupul să efectueze plăți în numele clienților în cazul în care clientul nu își poate îndeplini obligațiile contractuale de plată. Garanțiile și scrisorile de credit standby prezintă un risc de credit similar cu cel al creditelor.

Angajamente

Pentru a satisface nevoile financiare ale clienților, Grupul încheie diverse angajamente revocabile și irevocabile de a acorda credite și alte datorii contingente similare. Chiar dacă este posibil ca aceste obligații să nu fie recunoscute în situația poziției financiare, ele conțin un risc de credit și, prin urmare, fac parte din riscul global al Grupului (detaliile calitative și cantitative privind practicile de gestionare a riscurilor ale Grupului sunt detaliate în nota 7.i).

Grupul a conceput și oferă fermierilor o nouă gamă de produse constând în linii de credit cu card de credit Mastercard atașat, adresate persoanelor juridice active în sectorul agricol. La data de 30 iunie 2026, totalul angajamentelor irevocabile în cadrul cardurilor de credit se ridică la 149 milioane de lei, din care 114 milioane de lei au fost utilizate (31 decembrie 2025: 131 milioane RON, din care 79 milioane de RON au fost utilizate).

Cu excepția limitelor aferente cardurilor de credit detaliate mai sus, Grupul nu acordă angajamente irevocabile. În cadrul liniilor de credit neangajate, politica Grupului este de a aproba orice retragere, pe baza unei analize a solicitantului, inclusiv a evoluțiilor ulterioare aprobării inițiale a limitei. Analiza efectuată de Grup în scopul retragerilor este mai simplificată ca întindere și natură în comparație cu acordarea inițială a liniei de credit. La 30 iunie 2026, soldul neutilizat al liniilor de credit acordate de Grup se ridică la 313 de milioane RON (31 decembrie 2025: 360 de milioane RON).

Datorii contingente

Grupul funcționează într-un mediu de reglementare și juridic care, prin natura sa, conține un element ridicat de risc de litigii inerent activităților sale generale și, în mod specific, activității sale de investiții. Drept rezultat, Grupul este implicat în diverse litigii și proceduri judiciare decurgând în cursul obișnuit al activității sale. Conducerea Grupului consideră că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra activităților, sau asupra poziției financiare a Grupului.

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Măsurile alternative de performanță

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Această secțiune include anumite măsuri de performanță care sunt monitorizate de conducerea sa, de autoritatea de reglementare sau de creditorii săi. Secțiunea se încheie apoi cu evenimentele semnificative care au avut loc după încheierea exercițiului și care nu au avut impact asupra acestor situații financiare consolidate interimare simplificate, dar care au sau ar putea avea impact asupra performanței financiare a Grupului în perioadele ulterioare.

16 INDICATORI FINANCIARI ALTERNATIVI

Indicatorii financiari prezentați mai jos, împreună cu detalii privind calculul acestora, sunt considerați indicatori cheie de performanță monitorizați de către Grup.

Rata de capital

Rata de capital se referă exclusiv la Societate și este derivată din măsurile de capital de reglementare (și anume fondurile proprii și expunerea totală agregată) ale Societății. Aceste măsuri de capital de reglementare se bazează pe dispozițiile Regulamentului 20 (a se vedea nota 8). Aceste măsuri sunt apoi utilizate pentru a calcula rata de capital, după cum se detaliază în tabelul de mai jos.

#	Indicator de performanță	30 iunie 2026	30 iunie 2025
=A/B*100%	Rata de capital	22,74%	23,66%
A	Fonduri proprii	713.164	642.263
B	Expunerea totală agregată	3.136.847	2.714.806

Alți indicatori de performanță

#	indicator de performanță	30 iunie 2026	30 iunie 2025
=C/D*100%	Rata creditelor neperformante	4,22%	3,21%
C	Expunerea brută la credite Stadiul 3	189.395	123.367
D	Expunerea brută la credite	4.488.694	3.844.105
= (G+H)/(E+I+J)*100%	Raportul costuri-venituri	43,00%	39,07%
E	Venituri nete din dobânzi	133.316	122.918
G	Cheltuieli generale și administrative	57.237	47.076
H	Alte cheltuieli de exploatare	4.078	3.752
I	Venituri nete din speze și comisioane	7.939	6.240
J	Alte venituri din exploatare	1.353	931

17 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Nu au avut loc evenimente semnificative după perioada de raportare.