

AGRICOVER DISTRIBUTION SA

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA
30 iunie 2026

Întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportare Financiară Interimară
adoptat de Uniunea Europeană

AGRICOVER DISTRIBUTION SA | Situații financiare interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026

Cuprins

Situația simplificată a poziției financiare	1
Situația simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	2
Situația simplificată a modificărilor în capitalurile proprii	3
Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie	4

Note la situațiile financiare interimare simplificate

1	INFORMAȚII GENERALE	5
2	BAZELE ÎNTOCMIRII	5
3	VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEȚII	8
4	REZULTATUL FINANCIAR NET	8
5	DETALIEREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ	9
6	IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT	11
7	GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE	13
8	GESTIONAREA CAPITALULUI	17
9	CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE	18
10	ALTE ACTIVE CIRCULANTE	18
11	NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	19
12	ÎMPRUMUTURI	19
13	DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII	20
14	STOCURI	21
15	TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	22
16	EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	23

Raport de Revizuire a Situațiilor Financiare Interimare Simplificate

Către Acționarii Agricovert Distribution SA

Introducere

Am revizuit situația simplificată a poziției financiare anexată a Agricovert Distribution SA („Societatea”) la 30 iunie 2026, precum și situația simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația simplificată a modificărilor în capitalurile proprii și situația 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 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 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 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 interimare simplificate anexate nu sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în

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

conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 „Raportarea financiară interimară” așa cum a fost adoptat de Uniunea Europeană.

Restricție privind utilizarea

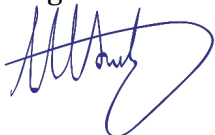
Acest raport a fost întocmit exclusiv pentru acționarii Societății și pentru niciun alt scop. La exprimarea acestei concluzii, nu acceptăm și nu ne asumăm răspunderea pentru niciun alt scop sau față de nicio altă persoană cu excepția situațiilor convenite în mod expres prin acordul nostru prealabil,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



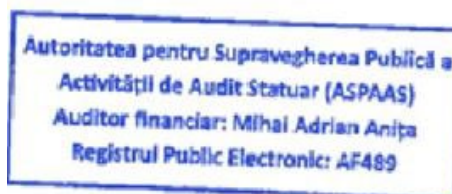
Mihai Adrian Anița

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF489



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



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Mihai Adrian Anița
Registrul Public Electronic: AF489

București, 14 august 2026

AGRICOVER DISTRIBUTION SA | Situații financiare interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026

Situația simplificată a poziției financiare la data de

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

	Note	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale		4.958	6.220
Active aferente dreptului de utilizare		31.262	28.084
Imobilizări necorporale		1.446	1.486
Creanțe comerciale și alte creanțe	9	43.583	1.683
Active privind impozitul pe profit amânat	6	12.985	12.562
Creanțe din contractele de leasing		157	566
		94.391	50.601
Active curente			
Stocuri	14	46.046	54.431
Creanțe comerciale și alte creanțe	9	765.010	353.237
Creanțe din contractele de leasing		98	1.578
Alte active circulante	10	6.408	10.577
Creanțe privind impozitul pe profit curent		-	898
Numerar și echivalente de numerar	11	280	460
		817.842	421.181
Total active		912.233	471.782
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capitalul social		10.464	10.464
Rezerve din reevaluare		1.522	1.522
Alte rezerve		9.455	9.934
Rezultatul reportat		114.725	90.590
Total capitaluri proprii		136.166	112.510
Datorii pe termen lung			
Datorii din contracte de leasing		25.087	20.990
		25.087	20.990
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	13	577.018	268.288
Împrumuturi	12	152.954	55.304
Datorii contractuale		3.956	5.282
Datorii din contractele de leasing		8.993	9.408
Datorii privind impozitul pe profit curent		8.059	-
		750.980	338.282
Total datorii		776.067	359.272
Total capitaluri proprii și datorii		912.233	471.782

AGRICOVER DISTRIBUTION SA | Situații financiare interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026

Situația 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)

	Note	2026	2025
Venituri din contracte cu clienții	3	500.551	520.046
Costul vânzărilor	5	(449.022)	(479.718)
(Pierderi)/ recuperări nete din deprecierea creanțelor comerciale		4.138	(9.119)
Profit brut		55.667	31.209
Cheltuieli administrative	5	(16.763)	(14.333)
Alte venituri din exploatare		447	390
Alte cheltuieli de exploatare		(42)	(108)
Alte câștiguri / (pierderi)		596	10
Profit din exploatare		39.905	17.168
Venituri financiare	4	4.204	6.048
Costuri financiare	4	(3.838)	(4.517)
(Pierderi)/ câștiguri nete din diferențe de curs valutar	4	(3.155)	404
Profit înainte de impozitare		37.116	19.103
Cheltuială cu impozitul pe profit	6	(6.032)	(3.122)
Profit aferent perioadei de raportare		31.084	15.981
Total rezultat global aferent perioadei de raportare - profit		31.084	15.981

Aprobat spre emitere și semnat în numele Consiliului de Administrație la data de 14 august 2026.

Jaydeep Singh
Director General

Daniela Dumitrache
Director Financiar

Digitally signed by
Jaydeep Singh
Date: 2026.08.14 13:19:37 +03'00'

Digitally signed by
Daniela-Elena Dumitrache
Date: 2026.08.14 13:17:52 +03'00'

Situația simplificată a modificărilor în capitalurile proprii

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

	Capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
La 1 ianuarie 2026	10.464	1.522	9.934	90.590	112.510
Profitul aferent perioadei de raportare	-	-	-	31.084	31.084
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	31.084	31.084
Dividende distribuite	-	-	-	(7.309)	(7.309)
Alte modificări ale capitalurilor proprii	-	-	(479)	360	(119)
Total tranzacții cu proprietarii	-	-	(479)	(6.949)	(7.428)
La 30 iunie 2026	10.464	1.522	9.455	114.725	136.166

	Capitalul social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
La 1 ianuarie 2025	10.464	1.030	9.515	73.638	94.647
Profitul aferent perioadei de raportare	-	-	-	15.981	15.981
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	15.981	15.981
Alte modificări ale capitalurilor proprii	-	-	(769)	(635)	(1.404)
Total tranzacții cu proprietarii	-	-	(769)	(635)	(1.404)
La 30 iunie 2025	10.464	1.030	8.746	88.984	109.224

AGRICOVER DISTRIBUTION SA | Situații financiare interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026

Situația 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			
Profit aferent perioadei de raportare		31.084	15.981
Ajustări pentru:			
Depreciere și amortizare	5	5.458	5.461
Diferențe nete de schimb valutar nerealizate		1.325	(897)
Pierderi nete (preconizate)/recuperate din deprecierea creanțelor comerciale		(4.138)	9.119
Reduceri de valoare și pierderi aferente stocurilor	5	16	161
(Câștig)/ pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale		(596)	(9)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	6	6.032	3.122
Venit din dobânzi	4	(4.204)	(5.319)
Reduceri financiare	4	-	(729)
Cheltuieli cu dobânzile	4	3.838	4.266
Alte ajustări non-monetare		1.028	(999)
Modificări în capitalul circulant			
(Creștere) creanțe comerciale și alte active		(444.656)	(424.338)
(Creștere)/ descreștere stocuri		8.369	(6.695)
Creștere datorii comerciale și alte datorii		310.737	328.768
		(85.707)	(72.108)
Plăți aferente SOP		(1.146)	(404)
Dobânzi plătite		(3.838)	(4.266)
Dobânzi încasate		391	168
Impozit pe profit plătit		(2.147)	(1.215)
Numerar (utilizat în) activități de exploatare		(92.447)	(77.825)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(1.360)	(538)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		6.926	34
Încasări din creanțe din contractele de leasing		229	459
Numerar generat din/ (utilizat) în activități de investiții		5.795	(45)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi		99.558	114.961
Rambursări de împrumuturi		(2.408)	(32.312)
Plăți pentru reducerea datoriilor aferente contractelor de leasing		(4.330)	(4.275)
Dividende plătite		(6.348)	(652)
Numerar generat din activități de finanțare		86.472	77.722
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	11	460	495
(Scăderea) numerarului și a echivalentelor de numerar		(180)	(148)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	11	280	347

Note la situațiile financiare 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 Societate și structura acesteia, precum și informații semnificative privind politicile contabile care se referă la situațiile financiare în ansamblu.

1 INFORMAȚII GENERALE

AGRICOVER DISTRIBUTION SA ("Societatea") este o companie românească înființată în anul 2000, specializată în distribuția de soluții tehnologice avansate (respectiv produse de protecție a culturilor, semințe și produse specializate pentru nutriția culturilor) către fermieri. Sediul central al companiei este situat în Bulevardul Pipera nr. 1B, Voluntari, Ilfov.

Toate vânzările societății se fac în România și toți clienții sunt locali.

2 BAZELE ÎNTOCMIRII

Declarația de conformitate

Aceste situații financiare interimare simplificate la și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportare financiară interimară și trebuie citite împreună cu ultimele situații financiare anuale ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025 ("ultimele situații financiare anuale"). Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare întocmite în conformitate cu IFRS, în forma adoptată de Uniunea Europeană. Cu toate acestea, sunt incluse note explicative selectate pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și performanța Societății de la ultimele situații financiare anuale.

Convenția privind costul istoric

Aceste situații financiare interimare simplificate au fost întocmite în conformitate cu convenția costului istoric, cu excepția terenurilor și clădirilor, pentru care Societatea a aplicat modelul reevaluării.

Aplicarea consecventă a politicilor contabile

Politicile contabile materiale aplicate sunt consecvente cu cele din exercițiul financiar precedent. Întocmirea situațiilor financiare interimare în conformitate cu IAS 34 Raportare financiară interimară necesită utilizarea de judecăți și estimări. Domeniile care implică un grad mai ridicat de apreciere sau de complexitate sau domeniile în care estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare interimare sunt prezentate în notele relevante la aceste situații financiare interimare simplificate, în cazul în care au suferit modificări semnificative în cursul perioadei interimare în comparație cu ultimele situații financiare anuale.

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare interimare simplificate sunt prezentate în lei noi românești ("RON"), care este moneda funcțională a Societății. Toate sumele sunt prezentate în mii RON și sunt rotunjite la cea mai apropiată unitate, cu excepția cazului în care se prevede altfel.

Continuitatea activității

Pentru a finanța nevoia de capital de lucru, Agricover Distribution are relații de lungă durată cu unele dintre cele mai mari instituții de credit active pe piața românească. Deși cea mai mare parte a finanțării

Note la situațiile financiare 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)

atrasede este denominată în RON, Agricover Distribution are acces la facilități în mai multe valute, ceea ce ne permite să gestionăm în mod activ expunerile valutare la datoriile comerciale. În prezent, toate contractele de finanțare în derulare convenite de Agricover Distribution sunt pe termen scurt, incluzând opțiuni necondiționate de rambursare anticipată în favoarea creditorului. Acest lucru permite Societății să gestioneze costurile de finanțare, în timp ce poziția financiară solidă asigură accesul continuu la fondurile necesare pentru acoperirea nevoilor sale de capital de lucru. În plus, pe baza istoricului său și a relațiilor dezvoltate cu partenerii săi de afaceri, Societatea a ajuns la concluzia că exercitarea unor astfel de opțiuni este foarte puțin probabilă. După luarea în considerare a performanțelor financiare solide obținute în cursul perioadei de șase luni care s-a încheiat la 30 iunie 2026, a lichidităților Societății, a nivelului de îndatorare, a fluxurilor de trezorerie bugetate și a ipotezelor aferente, conducerea consideră că Societatea dispune de resurse adecvate pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil, iar aceste situații financiare interimare simplificate sunt întocmite pe această bază.

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

Politicile contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare interimare simplificate sunt în concordanță cu cele urmate la întocmirea situațiilor financiare anuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, cu excepția adoptării unor noi amendamente care intră în vigoare de la 1 ianuarie 2026.

Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7, referitoare la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare

Aceste amendamente:

- clarifică data recunoașterii și a derecunoașterii anumitor active și datorii financiare, cu o nouă excepție pentru anumite datorii financiare decontate prin intermediul unui sistem electronic de transfer de numerar;
- clarifică și adaugă indicații suplimentare pentru a evalua dacă un activ financiar îndeplinește criteriul plății unice a principalului și a dobânzii (SPPI);
- adăugarea de noi cerințe de prezentare pentru anumite instrumente cu clauze contractuale ce pot modifica fluxurile de numerar;
- actualizarea cerințelor de prezentare pentru instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI).

Modificările nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare interimare simplificate ale Societății.

Îmbunătățiri anuale ale standardelor contabile IFRS – Volumul 11

IASB a adus următoarele îmbunătățiri:

- IFRS 1, „Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară” – pentru a îmbunătăți coerența între IFRS 1 și IFRS 9, „Instrumente financiare”, în ceea ce privește cerințele pentru contabilitatea de acoperire, și pentru a îmbunătăți inteligibilitatea IFRS 1;
- IFRS 7, „Instrumente financiare: prezentarea informațiilor” – pentru a îmbunătăți coerența între limbajul utilizat în IFRS 7 și limbajul utilizat în IFRS 13, „Evaluarea la valoarea justă”;
- IFRS 9 – pentru a clarifica modul în care un chirieș contabilizează derecunoașterea unei datorii din leasing atunci când aceasta se stinge și pentru a remedia o inconsecvență între IFRS 9 și

Note la situațiile financiare 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)

- IFRS 15, „Venituri din contracte cu clienții”, în ceea ce privește termenul „prețul tranzacției”;
- IFRS 10, „Situații financiare consolidate” – pentru a clarifica cerințele referitoare la determinarea agenților de facto ai unei entități; și
- IAS 7, „Situația fluxurilor de trezorerie” – pentru a înlocui termenul „metoda costului” cu „la cost”, deoarece termenul nu mai este definit în standardele de contabilitate IFRS.

Modificările nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare interimare simplificate ale Societății.

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Performanța 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 societății. Informațiile privind politicile contabile, judecățile și estimările semnificative făcute în legătură cu anumite elemente cu impact semnificativ asupra performanței financiare sunt cele prezentate în ultimele situații financiare anuale ale societății.

3 VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIEȚII

Societatea obține venituri, în principal, din distribuția de soluții tehnologice avansate (adică produse pentru protecția culturilor, semințe, produse specializate pentru nutriția culturilor) către fermieri.

Detalierea veniturilor din contractele cu clienții per tip de produs este prezentată mai jos.

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Venituri din vânzarea de bunuri		
Produse pentru protecția culturilor	303.158	314.954
Produse pentru nutriția culturilor	42.017	54.583
Semințe	154.374	149.882
	499.549	519.419
Venituri din transport	280	307
Venituri din custodie	355	151
Venituri din chirii	367	169
Venituri	500.551	520.046

Politicile contabile ale Societății privind recunoașterea veniturilor, inclusiv cele aplicabile aranjamentelor de tip “bill-and-hold”, precum și raționamentele și estimările semnificative aferente, rămân în esență neschimbate față de cele prezentate în cele mai recente situații financiare anuale.

Valoarea stocurilor deținute de Societate în numele terților, ca parte din acordurile de facturare în custodie a fost după cum urmează:

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Produse de protecție a culturilor	7.690	66.626
Semințe	-	83
TOTAL	7.690	66.709

4 REZULTATUL FINANCIAR NET

Componentele semnificative ale veniturilor și cheltuielilor cu dobânzile, astfel cum sunt incluse în profit sau pierdere pentru perioadele 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	4.204	5.319
Reduceri financiare	-	729
Venituri financiare	4.204	6.048
Cheltuieli cu dobânzile	(3.838)	(4.517)
Cheltuieli financiare	(3.838)	(4.517)
(Pierderi)/ câștiguri nete din diferențe de curs valutar	(3.155)	404
Rezultatul financiar net	(2.789)	1.935

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Performanța financiară

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

5 DETALIEREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ

În Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, Societatea își prezintă cheltuielile după funcție.

Toate cheltuielile de exploatare ale Societății sunt alocate centrelor de costuri. Există centre de costuri separate pentru punctele de lucru regionale, depozitele și sediul central.

Cheltuielile legate de procesul de vânzare, achiziție și distribuție, alocate punctelor de lucru și depozitelor regionale (de exemplu: cheltuieli legate de transportul aferent achizițiilor și vânzărilor de stocuri, salariile personalului, chiria sau amortizarea, costurile de depozitare ale terților, consumabilele etc.) sunt alocate la Costul vânzărilor. Cheltuielile legate de centrele de costuri ale sediului central, suportate pentru a sprijini funcționarea activității și care nu sunt direct legate de procesul de distribuție (de exemplu, funcțiile de sprijin, inclusiv finanțele sau resursele umane, chiria sediului central etc.) sunt alocate la Cheltuieli administrative. Cheltuielile legate de centrele de costuri ale sediului central care sunt direct legate de procesul de vânzare sau de distribuție (de exemplu, cheltuielile suportate cu sau legate de achiziții, logistică și echipele de vânzări) sunt alocate la Costul vânzărilor. Chiria sediului central este repartizată între costul vânzărilor și cheltuielile administrative pe baza suprafeței ocupate de echipele respective.

Tabelul de mai jos prezintă detalierea cheltuielilor după natura lor:

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Mărfuri	(413.150)	(447.974)
Cheltuieli de transport	(3.695)	(3.093)
Costuri cu salariații	(34.231)	(28.190)
Servicii prestate de terți	(3.287)	(2.989)
Reparații și întreținere	(2.448)	(1.929)
Cheltuieli cu consumabilele	(1.729)	(1.693)
Comunicare și marketing	(836)	(1.693)
Depreciere și amortizare	(5.458)	(5.461)
Reduceri de valoare și (pierderi)/ reversări din stocuri	(16)	(161)
Alte cheltuieli	(935)	(868)
Total, din care	(465.785)	(494.051)
Costul vânzărilor	(449.022)	(479.718)
Cheltuieli administrative	(16.763)	(14.333)

Plan cu contribuții definite

Societatea a plătit 8,2 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: 6,2 milioane RON). Dincolo de decontarea contribuțiilor lunare, Societatea nu are alte obligații față de angajații săi în legătură cu planurile lor de pensii cu contribuții definite.

Renunerație pe bază de acțiuni

Costurile cu salariații includ cheltuieli legate de un program de remunerare bazat pe acțiuni, implementat de Societatea-mamă începând cu 2022, prin care personalul eligibil primește drepturi condiționate de a achiziționa acțiuni ale Societății-mamă în cadrul unui plan de opțiuni pe acțiuni ("SOP"). În cadrul SOP, opțiunile pe acțiuni ale Societății-mamă sunt acordate managerilor seniori

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Performanța financiară

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

(inclusiv directorilor executivi) ai Societății, cu mai mult de 12 luni de serviciu în cadrul grupului Agricovert, la discreția Consiliului de Administrație al societății-mamă (nicio persoană nu are dreptul contractual de a participa la plan sau de a primi beneficii garantate).

SOP este conceput pentru a oferi stimulente pe termen scurt și lung participanților pentru a obține randamente adecvate pe termen lung pentru acționari. Acesta include două componente:

- a) componenta pe termen scurt, cu opțiuni care se dobândesc după douăsprezece luni, în funcție de realizările participanților în ceea ce privește indicatorii de performanță cheie atribuiți individual (condiție de performanță non-piață); și
- b) componenta pe termen lung, cu opțiuni care se dobândesc pe o perioadă de trei ani (dobândire gradată, o treime din numărul total de opțiuni acordate dobândindu-se în fiecare an) în funcție de profitul net consolidat al societății-mamă pe perioada de dobândire (condiție de performanță non-piață).

Dobândirea dreptului de exercitare în cadrul ambelor componente ale SOP este condiționată de rămânerea participantului ca angajat în cadrul Grupului la data la care dobândește dreptul de exercitare și de îndeplinirea indicatorilor de performanță relevanți (numărul maxim de opțiuni care pot fi dobândite este pentru un nivel de performanță de 130% față de nivelurile alocate ale indicatorilor de performanță). Opțiunile pe acțiuni acordate nu vor fi exercitate dacă nu sunt îndeplinite condițiile de performanță sau dacă participantul părăsește Grupul înainte de data de dobândire a dreptului de exercitare.

În cadrul SOP, opțiunile sunt acordate gratuit și nu oferă dividende sau drept de vot. Opțiunile pe acțiuni pot fi exercitate la 0,1 RON/acțiune.

Întrucât Societatea nu are obligația de a deconta planul de opțiuni pe acțiuni, care este administrat și decontat direct de către Societatea-mamă, acordul este clasificat ca o plată pe bază de acțiuni decontată prin capitaluri proprii, în conformitate cu IFRS 2 – Plăți pe bază de acțiuni. În consecință, Societatea recunoaște costul serviciului aferent ca o cheltuială pe perioada de dobândire a drepturilor, care este perioada în care sunt îndeplinite condițiile de serviciu și de performanță, cu o creanță corespunzătoare recunoscută direct în capitalurile proprii.

Costul serviciului este determinat cu referire la valoarea justă a acțiunilor. Valoarea justă a acțiunii Societății-mamă este estimată la data acordării prin luarea în considerare a profitului net consolidat al Grupului (astfel cum este raportat în cele mai recente situații financiare anuale consolidate) și a multiplilor medii de piață publicați de Bursa de Valori București și/sau de alți furnizori terți de date. Astfel de multipli includ raportul preț-beneficiu, care măsoară prețul acțiunilor în raport cu profitul net al entităților listate la Bursa de Valori București.

Evaluarea este efectuată intern de către Societate și este revizuită și certificată de administratorul desemnat al planului. În plus, o evaluare independentă este efectuată de un evaluator extern certificat. Valoarea justă a acțiunilor utilizate în scopul determinării costului serviciului este cea mai mare dintre valorile rezultate din evaluările interne și independente.

Condițiile de performanță sunt luate în considerare doar pentru a determina numărul de instrumente care vor deveni în cele din urmă exercitate și nu au niciun impact asupra valorii opțiunilor acordate.

Societatea-mamă prevede un mecanism de răscumpărare a acțiunilor achiziționate în cadrul SOP,

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Performanța financiară

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

după cum urmează:

- oricând în timpul perioadei de deținere, noul acționar are dreptul de a solicita societății-mamă să îi cumpere acțiunile, iar societatea-mamă are dreptul de a accepta sau de a refuza achiziția. Opțiuni de achiziție identice pot fi inițiate și de societatea-mamă, fără ca deținătorul să aibă obligația de a le exercita. În practică, cu excepția celor menționate mai jos, niciuna dintre părți nu are obligația de a cumpăra sau vinde ca urmare a inițiativei de vânzare sau cumpărare a celeilalte părți.
- acțiunile sunt în mod obligatoriu răscumpărabile de către societatea-mamă la încetarea raporturilor de muncă a participanților în cadrul programului.

Prețul de răscumpărare este stabilit ca fiind valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a unei acțiuni, estimată de un evaluator independent calificat, și valoarea unei acțiuni determinată de societatea-mamă, pe baza unei formule de evaluare convenite în prealabil, care ține seama de datele specifice Grupului și de datele de piață menționate mai sus.

Mai jos sunt prezentate detalii privind numărul de opțiuni acordate, exercitate sau expirate în cadrul planului, în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2026 și, respectiv, pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2025:

Număr de opțiuni	2026	2025
1 ianuarie	12.720.280	16.360.107
Acordate în cursul perioadei	5.078.069	5.844.340
Exercitate în cursul perioadei	(3.543.352)	(2.365.170)
Expirate în cursul perioadei	(3.297.807)	(7.118.997)
30 iunie/ 31 decembrie	10.957.190	12.720.280

La 30 iunie 2026, toate opțiunile în circulație nu au devenit încă exigibile conform condițiilor de acordare și au un preț de exercitare de 0,1 RON/acțiune. Media ponderată a duratei contractuale rămase a opțiunilor este de 1,23 ani la 30 iunie 2026. Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, Societatea a recunoscut o cheltuială de 1.028 mii RON în legătură cu SOP (perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025: 56 mii RON).

6 IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT

Cheltuielile cu impozitul pe profit curent și amânat sunt calculate pe baza ratelor de impozitare și a legilor fiscale adoptate sau adoptate substanțial la data bilanțului contabil în România.

Componentele semnificative ale cheltuielilor cu impozitul pe profit sunt prezentate mai jos:

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Impozit curent	(6.455)	(4.842)
Venit din impozit amânat	423	1.720
(Cheltuieli) cu impozitul pe profit	(6.032)	(3.122)

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Performanța financiară

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

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat, la 30 iunie 2026, incluzând mișcările acestora în perioada de șase luni încheiată la această dată, sunt prezentate mai jos:

	1 ianuarie 2026			30 iunie 2026	
	Creanțe impozit amânat	Datorii impozit amânat	(Cheltuială) / Venit în perioadă	Creanțe impozit amânat	Datorii impozit amânat
Pierderi din credit estimate	11.214	-	(735)	10.479	-
Alte diferențe temporare	1.348	-	1.158	2.506	-
	12.562	-	423	12.985	-

Grup fiscal în vederea impozitării profitului

Începând cu exercițiul financiar 2025, Societatea face parte dintr-un grup fiscal în scopul impozitului pe profit, împreună cu alte entități aflate sub control comun în scopul consolidării fiscale, în conformitate cu legislația fiscală aplicabilă. Impozitul pe profit este calculat la nivelul grupului fiscal pe baza rezultatelor impozabile agregate ale entităților incluse în grup. Societatea este persoana juridică responsabilă cu depunerea declarației fiscale consolidate privind impozitul pe profit și efectuarea plății impozitului, raportând rezultatele întregului grup fiscal.

Cheltuiala cu impozitul pe profit corespunzătoare Societății este alocată de grupul fiscal fiecărei entități participante pe baza rezultatului său impozabil individual. Cheltuiala cu impozitul pe profit alocată este recunoscută în contul de profit și pierdere al Societății, cu creanța sau datoria corespunzătoare recunoscută în raport cu entitatea desemnată să reprezinte grupul fiscal în scopuri de impozitare a profitului. Valoarea prezentată în situația fluxurilor de trezorerie reprezintă impozitul plătit de Societate în nume propriu. Plățile de impozite legate de grupul fiscal nu sunt incluse, întrucât Societatea acționează în calitate de agent în ceea ce privește ceilalți membri ai grupului fiscal.

Note la situațiile financiare interimare simplificate
Managementul riscului

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

Această secțiune analizează expunerea Societății la diverse riscuri, explică modul în care sunt gestionate aceste riscuri și arată modul în care acestea ar putea afecta poziția și performanța financiară a Societății.

7 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Strategia Societății pentru creștere și dezvoltare se axează pe fermieri și nevoile acestora. Scopul nostru este de a sprijini clienții noștri în atingerea potențialului lor și, în acest proces, de a susține agricultura românească în rolul său important în lanțul alimentar european și global. În acest sens, am dezvoltat un model de afaceri care urmărește sezonabilitatea anului agricol. Societatea negociază termene de plată care corespund cu ciclul de exploatare al clienților săi.

În acest context, creanțele comerciale ating un nivel maxim în luna iunie și sunt încasate în a doua parte a exercițiului financiar (pe măsură ce principalele culturi sunt recoltate și vândute). Creanțele comerciale sunt finanțate prin acorduri similare cu furnizorii (datoriile comerciale ating, de asemenea, un nivel maxim în această perioadă) și, atunci când acest lucru nu este posibil sau este mai costisitor pentru societate, prin împrumuturi bancare (care urmează aceeași sezonabilitate).

Acest model de afaceri presupune abordarea și gestionarea riscurilor financiare într-o manieră specifică. Funcțiile esențiale ale procesului de gestionare a riscurilor de către Societate sunt să se identifice toate riscurile cheie pentru Societate, să se măsoare aceste riscuri, să se gestioneze pozițiile de risc, și să se determine alocările de capital aferente.

Consiliul de Administrație al Societății are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscurilor Societății. Societatea își revizuieste periodic politicile și sistemele de gestionare a riscurilor astfel încât să reflecte schimbările intervenite pe piețe și, în produse și ținând cont de cele mai bune practici ale pieței.

i. Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul de a avea pierderi financiare în cazul în care oricare dintre clienții sau contrapartidele de pe piață ale Societății nu își îndeplinesc obligațiile contractuale față de Societate.

Riscul de credit provine în principal din creanțe comerciale, dar poate apărea și din alte creanțe rezultate din vânzarea de active imobilizate sau din echivalente de numerar. Riscul de credit este cel mai mare risc financiar pentru activitatea societății. Expunerea maximă a Societății la riscul de credit este reflectată de valorile contabile ale activelor financiare din situația poziției financiare. Societatea este activă exclusiv pe piața din România și vinde produse și servicii exclusiv fermierilor. În afară de aceasta, nu există concentrări semnificative de risc. Cel mai mare client reprezintă 0,8% din totalul creanțelor comerciale (31 decembrie 2025: 1,32%), primii 10 clienți reprezentând 5,4% din totalul creanțelor comerciale (31 decembrie 2025: 8,68%).

Estimare semnificativă - pierderi de credit preconizate

Societatea aplică abordarea simplificată a IFRS 9 pentru măsurarea pierderilor de credit preconizate, care impune o ajustare de valoare pentru pierderi preconizate pe toată durata de viață pentru toate creanțele comerciale și activele contractuale. Pentru a măsura pierderile de credit

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Managementul riscului

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

preconizate, creanțele comerciale și activele contractuale au fost grupate în funcție de numărul de zile de întârziere la plată.

De asemenea, Societatea analizează individual creanțele comerciale de la societățile aflate în proces de insolvență și creanțele comerciale cu întârzieri de plată de peste 270 de zile. Această analiză poate duce la constituirea unor ajustări suplimentare legate de creanțele în cauză.

Ratele de pierdere preconizate se bazează pe profilurile de încasare ale vânzărilor pe o perioadă de 36 de luni înainte de 30 iunie 2026, respectiv 31 decembrie 2025 și pe pierderile de credit istorice corespunzătoare înregistrate în această perioadă. Unde este semnificativ, ratele pierderilor istorice sunt ajustate astfel încât să reflecte informațiile curente și viitoare despre factorii macroeconomici care afectează capacitatea clienților de a stinge creanțele.

Au fost efectuate următoarele sensibilități ale rezultatelor la alternative rezonabile posibile la cele mai bune estimări ale conducerii:

- dacă ratele pierderilor ar fi fost cu 20% mai mari, contul de provizioane ar fi fost mai mare cu 2,2 milioane RON;
- dacă ratele pierderilor ar fi fost cu 10% mai mici, contul de provizioane ar fi fost mai mic cu 8,5 milioane RON.

Pe această bază, ajustarea pentru pierderi de credit preconizate (ECL) la 30 iunie 2026, excluzând părțile afiliate, a fost determinată după cum urmează pentru creanțele comerciale:

DPD	Nescadent	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	> 365	Total
Rata ECL (%)	0,70%	2,31%	10,62%	16,06%	68,55%	100%	100%	
Creanțe comerciale	796.509	1.946	259	564	7.893	17.446	56.741	881.358
ECL	5.581	45	27	91	5.410	17.446	56.741	85.341

Informațiile comparative la 31 decembrie 2025 sunt incluse mai jos:

DPD	Nescadent	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	> 365	Total
Rata ECL (%)	0,61%	1,98%	19,58%	31,40%	61,01%	100%	100%	
Creanțe comerciale	314.506	1.448	16.959	18.476	20.067	2.074	64.973	438.503
ECL	1.927	29	3.321	5.802	12.243	2.074	64.973	90.369

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 și cursurile de schimb valutar.

Societatea este expusă riscurilor de piață generate de contextul macroeconomic general și de evoluția prețurilor materiilor prime în domeniul în care activează.

Societatea este expusă riscului legat de prețurile materiilor prime, în principal prin achiziționarea și distribuția de produse pentru nutriția plantelor, produse pentru protecția plantelor și semințe.

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Managementul riscului

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

Fluctuațiile prețurilor acestor produse, care sunt influențate de prețurile globale ale energiei, de constrângerile legate de ofertă, de măsurile de politică comercială și de evoluțiile geopolitice, pot afecta costurile de achiziție ale Societății, evaluarea stocurilor, strategiile de stabilire a prețurilor și marjele operaționale.

ii.1. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită schimbărilor intervenite în cursurile de schimb valutar. Societatea este expusă la riscul de schimb valutar decurgând din expunerile la diverse valute, în principal, cu privire la Euro ("EUR") și dolarul american ("USD").

Expunerea Societății la riscul de schimb valutar la sfârșitul perioadei de raportare, prezentând activele financiare monetare și datoriile financiare ale Societății, la valorile lor contabile, per valuta aplicabilă, a fost după cum urmează (sumele sunt exprimate în echivalent mii RON):

	30 iunie 2026		31 decembrie 2025	
	EUR	USD	EUR	USD
<i>Active</i>				
Numerar și solduri la bănci	23	12	145	53
Creanțe din contractele de leasing	255	-	2.143	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	43	2	61	-
Total active	321	14	2.349	53
<i>Datorii</i>				
Împrumuturi	7.370	1.510	6.689	-
Datorii din contractele de leasing	33.934	-	30.398	-
Datorii comerciale și alte datorii	59.964	1.439	46.599	2.451
Total datorii	101.268	2.949	83.686	2.451
Poziția financiară netă	(100.947)	(2.935)	(81.337)	(2.398)

Tabelul următor prezintă analiza de sensibilitate a profitului sau pierderii și capitalurilor proprii la schimbările posibile, în mod rezonabil, intervenite în cursurile de schimb EUR în raport cu moneda funcțională. Analiza de sensibilitate a fost realizată prin aplicarea schimbărilor cursurilor de schimb la poziția financiară netă de mai sus.

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
	Apreciere EUR cu 1,07%	Apreciere EUR cu 1,2%
<i>Câștig / (pierdere) înainte de impozitare din:</i>	(1.082)	(1.552)
<i>Capitaluri proprii</i>	(909)	(1.304)

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
	Apreciere USD cu 1,43%	Apreciere USD cu 3,15%
<i>Câștig / (pierdere) înainte de impozitare din:</i>	(42)	(724)
<i>Capitaluri proprii</i>	(35)	(608)

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Managementul riscului

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

ii.2. Riscul de rată a dobânzii

Principalul risc de rată a dobânzii al Societății provine din împrumuturile cu rate variabile, care expun Societatea la riscul ratei dobânzii a fluxurilor de numerar. Politica Societății este să atragă împrumuturi cu rată variabilă, iar toate împrumuturile sale la 30 iunie 2026 sunt cu rată variabilă.

Împrumuturile și creanțele societății sunt contabilizate la costul amortizat. Prețurile contractuale ale împrumuturilor sunt reevaluate periodic (a se vedea mai jos) și, în această măsură, împrumuturile sunt, de asemenea, expuse la riscul unor modificări viitoare ale ratelor dobânzilor de pe piață. Expunerea Societății la modificările ratei dobânzii și datele de revizuire a prețurilor contractuale ale împrumuturilor la sfârșitul perioadei de raportare sunt următoarele (activele și datoriile sunt incluse la valoarea contabilă și clasificate în funcție de datele de revizuire a prețurilor contractuale sau datele scadente – care au loc primele).

Categorie activ/ datorie	Până la 1 lună	Între 1 - 3 luni	Între 3 - 12 luni	1 an și mai mult	Total
Creanțe comerciale și alte creanțe	297.130	166.496	301.384	43.583	808.593
Creanțe din contractele de leasing	11	21	66	157	255
Numerar și echivalente de numerar	280	-	-	-	280
Total active financiare	297.421	166.517	301.450	43.740	809.128
Împrumuturi	42.749	56.863	53.342	-	152.954
Datorii din contractele de leasing	712	1.415	6.866	25.087	34.080
Datorii comerciale și alte datorii	125.541	133.483	293.385	-	552.409
Total datorii financiare	169.002	191.761	353.593	25.087	739.443
Decalajul din reevaluarea dobânzii	128.419	(25.244)	(52.143)	18.653	69.685

Informațiile comparative la 31 decembrie 2025 sunt incluse mai jos:

Categorie activ/ datorie	Până la 1 lună	Între 1 - 3 luni	Între 3 - 12 luni	1 an și mai mult	Total
Creanțe comerciale și alte creanțe	34.181	22.887	296.169	1.683	354.920
Creanțe din contractele de leasing	138	276	1.164	566	2.144
Numerar și echivalente de numerar	460	-	-	-	460
Total active financiare	34.779	23.163	297.333	2.249	357.524
Împrumuturi	20.671	12.415	22.218	-	55.304
Datorii din contractele de leasing	724	1.433	7.251	20.990	30.398
Datorii comerciale și alte datorii	21.651	20.414	205.560	-	247.625
Total datorii financiare	43.046	34.262	235.029	20.990	333.327
Decalajul din reevaluarea dobânzii	(8.267)	(11.099)	62.304	(18.741)	24.197

Note la situațiile financiare 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 analiza de sensibilitate a profitului și pierderii și capitalurilor proprii la schimbările posibile, în mod rezonabil, care pot interveni în ratele dobânzii. Analiza de sensibilitate a fost realizată prin aplicarea schimbărilor în ratele flotante la activele și datoriile financiare cu rată flotantă restante la data raportării.

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
	Dobânda mai mare cu 0,14%	Dobânda mai mică cu 1,89%
Câștig / (pierdere) înainte de impozitare din:	(142)	2.310
Capitaluri proprii	(119)	1.940

8 GESTIONAREA CAPITALULUI

Obiectivele Societății în ceea ce privește gestionarea capitalului sunt să:

- asigure capacitatea Societății de a-și continua activitatea, astfel încât să poată continua să furnizeze profituri pentru acționari și beneficii pentru alte persoane interesate, și
- mențină o structură optimă a capitalului, pentru a reduce costul capitalului.

În vederea gestionării structurii capitalului său, Societatea poate ajusta valoarea dividendelor plătite acționarilor, returna capital acționarilor, emite noi acțiuni, sau vinde active în vederea reducerii datoriilor. Acționarii Societății au aprobat prin decizia lor din 26 mai 2026 distribuirea de dividende în valoare de 7,3 milioane RON din profitul exercițiului financiar anterior.

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Active și datorii financiare

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

Această secțiune furnizează informații despre activele și datoriile financiare ale Societății, inclusiv informații specifice despre fiecare tip de instrument financiar deținut, politicile contabile aferente pentru recunoașterea și evaluarea instrumentelor financiare, precum și despre valorile lor juste.

9 CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Creanțele comerciale sunt sume datorate de clienți pentru bunuri vândute sau servicii prestate în cursul normal al activității comerciale. Termenele de plată depind de tipul de bunuri achiziționate și de opțiunile de finanțare selectate de client (de exemplu, fonduri proprii, împrumuturi de la alte entități din cadrul grupului Agricovert sau credit comercial).

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Creanțe comerciale	1.245.948	607.111
Reducerile comerciale preconizate	(364.590)	(168.608)
Creanțe comerciale nete de reduceri preconizate	881.358	438.503
Minus: ajustare de valoare pentru creanțe comerciale (nota 7)	(85.341)	(90.369)
Creanțe comerciale – net	796.017	348.134
Creanțe de la părți afiliate (nota 15)	10.886	6.484
Alte creanțe	1.789	401
Total alte creanțe	12.675	6.885
Minus: ajustare de valoare pentru alte creanțe	(99)	(99)
Total alte creanțe	12.576	6.786
Total, din care:	808.593	354.920
partea curentă	765.010	353.237
partea pe termen lung, din care:	43.583	1.683
<i>Creanțe comerciale</i>	43.583	1.683

10 ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Avansuri pentru stocuri	119	69
Dreptul la bunuri returnate	2.754	4.850
Cheltuieli în avans	2.685	4.272
Avansuri către alți furnizori	850	90
Alte active circulante	-	1.296
Total alte active circulante	6.408	10.577

Dreptul la bunuri returnate

În contabilizarea dreptului implicit de returnare a produselor vândute clienților, Societatea recunoaște activul “Dreptul la bunuri returnate” (cu o ajustare corespunzătoare la costul vânzărilor) reprezentând dreptul Societății de a recupera produsele atunci când decontează obligația de rambursare.

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Active și datorii financiare

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

11 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

În scopul prezentării în situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și depozitele la vedere la instituțiile financiare. Descoperirile bancare sunt prezentate în cadrul împrumuturilor în datoriile curente din situația poziției financiare. Așa cum este permis de IAS 7: *Situația fluxurilor de trezorerie*, Societatea prezintă încasările și plățile de dobânzi, încasările de dividende și impozitele pe profit plătite în cadrul fluxurilor de numerar din activitățile de exploatare; în timp ce plățile de dividende sunt prezentate în cadrul fluxurilor de numerar din activitățile de finanțare.

La 30 iunie 2026 și la 31 decembrie 2025 numerarul și echivalentele de numerar prezentate în situația poziției financiare și în situația fluxurilor de numerar sunt reprezentate de conturi curente deținute la bănci locale de mare reputație.

12 ÎMPRUMUTURI

Toate împrumuturile sunt contractate de la bănci locale, au rate variabile ale dobânzii și sunt garantate prin gajuri asupra stocurilor și asupra conturilor curente deschise la băncile respective și prin cesiunea creanțelor.

Respectarea clauzelor financiare

Conform termenilor principalelor facilități de împrumut și a angajamentelor asumate în cadrul prospectului pentru obligațiunile emise de Societatea-mamă, Societatea trebuie să respecte anumite clauze financiare restrictive. Toate clauzele financiare aplicabile sunt testate anual, luând în considerare situațiile financiare anuale auditate IFRS ale Societății. La 31 decembrie 2025, Societatea Societatea a respectat clauzele financiare restrictive impuse de facilitățile sale de împrumut.

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Active și datorii financiare

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

13

DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Datorii comerciale	559.851	229.742
Reduceri comerciale preconizate	(64.003)	(14.134)
Datoriile comerciale, nete de reducerile preconizate	495.848	215.608
Datorii către părțile afiliate (nota 15)	51.841	28.071
Dividende de plată	4.549	3.588
Furnizori de active imobilizate	171	358
Total datorii financiare	552.409	247.625
Alte datorii nefinanciare		
Taxa pe valoarea adăugată	5.921	23
Datorie aferentă retur marfă	3.473	5.975
Salarii și impozite aferente	15.008	14.662
Alte datorii curente	207	3
Total datorii nefinanciare	24.609	20.663
Total datorii comerciale și alte datorii	577.018	268.288

Datoriile comerciale și alte datorii sunt negarantate, iar valorile lor contabile sunt considerate a fi identice cu valorile lor juste, datorită naturii lor pe termen scurt.

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Active și datorii nefinanciare

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

Această secțiune furnizează informații despre activele și datoriile nefinanciare ale Societății, inclusiv informații specifice despre Stocuri.

14 STOCURI

	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Semințe	10	11.848
Produse pentru nutriția culturilor	311	1.904
Produse pentru protecția culturilor	45.490	40.482
Valoarea contabilă totală a mărfurilor	45.811	54.234
Ambalaje, piese de schimb și alte consumabile	235	197
Total	46.046	54.431

În cursul perioadei încheiate la 30 iunie 2026, 0,1 milioane RON (30 iunie 2025: 0,3 milioane RON) a fost recunoscută ca o cheltuială pentru stocurile contabilizate la valoarea realizabilă netă. Aceasta este recunoscută în costul vânzărilor, parte din linia *Reduceri de valoare și pierderi din stocuri*.

Note la situațiile financiare 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 respecta standardele contabile și alte norme, însă care nu sunt legate direct de performanța financiară a Societății, de gestionarea riscurilor sau de elementele individuale din situațiile financiare interimare simplificate.

15 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILATE

Tranzacțiile semnificative cu părțile afiliate ale Societății au fost efectuate în condiții considerate de conducere ca fiind echivalente cu cele care prevalează într-o tranzacție în condiții de concurență normală. Societatea 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
Societate mamă	Entitatea care controlează Societatea	Principalul acționar al Societății este Agricover Holding SA.
Personalul cheie din conducerea Societății	Persoane cu autoritatea și responsabilitatea să planifice, direcționeze și controleze activitățile Societății și sucursalelor acestuia,	Nu există tranzacții semnificative între Societate și personalul cheie din conducere. Remunerația personalului cheie din conducere este prezentată mai jos în această notă.
Alte părți afiliate	Părți afiliate care nu se încadrează în niciuna dintre categoriile de mai sus și nu sunt sucursale, asociați sau asocieri în participațiune ale Societății	Tranzacțiile semnificative cu alte părți afiliate sunt prezentate mai jos în această notă.

Beneficiarul final

Beneficiarul final al Societății este dl Kanani Jabbar, care controlează 86,611% din capitalul social și drepturile de vot ale Societății-mamă (31 decembrie 2025: 86,78%).

Remunerația personalului cheie din conducerea Societății

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, remunerația acordată personalului cheie de conducere se ridică la 1,3 milioane RON (30 iunie 2025: 1,2 milioane RON). Aceasta constă în beneficii pe termen scurt, inclusiv salarii lunare și bonusuri de performanță. Cheltuieli suplimentare de 780 mii RON au fost recunoscute în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 în legătură cu remunerarea pe bază de acțiuni acordată personalului-cheie de conducere (30 iunie 2025: 90 mii RON). Nu există alte tipuri de beneficii acordate de Societate conducerii.

Note la situațiile financiare interimare simplificate

Alte informații

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

Tranzacții cu alte părți afiliate

Următoarele tranzacții au fost efectuate cu părți afiliate în cursul perioadelor de șase luni încheiate la 30 iunie 2026 și 30 iunie 2025:

	30 iunie 2026	30 iunie 2025
Vânzări către alte părți afiliate:	6.233	4.374
Vânzare imobilizări corporale	2.313	30
Vânzare bunuri	3.920	4.344
 Venituri din chirii de la alte părți afiliate	 331	 99
Achiziții de la alte părți afiliate:	37.522	36.033
Achiziție servicii	259	148
Achiziție bunuri	37.263	35.885
 Venituri din dobânzi de la alte părți afiliate	 -	 80

AGV Commodities SA, deținută integral de societatea-mamă a Societății, nu a acționat în calitate de agent pentru Societate în ceea ce privește licențele IT și alte achiziții de servicii în perioada de 6 luni care încheiată la 30 iunie 2026, comparativ cu perioadele anterioare (30 iunie 2025: 0,1 milioane RON).

Comisioanele plătite de Societate către Agricovert Credit IFN (deținută integral de către Societatea-mamă) pentru tranzacțiile de vânzare încrucișată sunt nule pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 (30 iunie 2025 : 0,1 milioane RON).

Solduri rezultate din tranzacții cu alte părți afiliate

La sfârșitul perioadei de raportare, următoarele solduri sunt restante în legătură cu tranzacțiile cu părți afiliate:

	Notă	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
Creanțe de la alte părți afiliate:		11.141	8.628
Creanțe comerciale și alte creanțe	9	10.886	6.484
Creanțe din contractele de leasing		255	2.144
Datorii către alte părți afiliate:		56.390	31.659
Datorii comerciale și alte datorii	13	51.841	28.071
Dividende	13	4.549	3.588

16 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Nu au avut loc evenimente semnificative după perioada de raportare.