

EVERGENT INVESTMENTS S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI
ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**

Întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară și aplicând Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/2015 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

NEAUDITATE

CUPRINS:

NR. PAGINA:

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	1 – 2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3 – 4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	5 – 6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	7 – 8
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE	9 – 56

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)



În LEI

	Notă	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Venituri și câștiguri/(pierderi)			
Venituri brute din dividende		-	5.974.446
Venituri din dobânzi	6	5.566.919	5.099.342
Alte venituri operaționale	7	8.534.036	7.695.619
Câștig net /(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	8	(651.654)	12.817.771
Câștig net/(Pierdere netă) din cedarea activelor nefinanciare		51.842	30.029
Cheltuieli			
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		188.891	(937.553)
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		282.661	4.932
Constituii ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		(86.729)	(113.757)
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și ale cheltuieli asimilate	9	(9.938.954)	(9.690.541)
Alte cheltuieli operaționale	10	(10.579.783)	(9.810.604)
Profit operațional		(6.632.771)	11.069.684
Cheltuieli de finanțare	11	(2.530.983)	(1.495.594)
Cota-parte din rezultatul aferent entităților asociate		2.520.485	(353.205)
Profit înainte de impozitare		(6.643.269)	9.220.885
Impozitul pe profit	12	(5.918)	(1.626.572)
Profit net		(6.649.187)	7.594.313
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		314.963	42.313
Câștig net din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	14 d)	108.891.823	229.677.289
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere		109.206.786	229.719.602

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)



În LEI		Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
	Notă		
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI	14 d)	-	59.672
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere		-	59.672
Alte elemente ale rezultatului global – Total		109.206.786	229.779.274
Total rezultat global		102.557.599	237.373.587
Câștigul pe acțiuni de bază și diluat (profit net pe acțiune)	24	(0,0072)	0,0090
Rezultatul pe acțiuni de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	24	0,0101	0,0839
Profit net			
Profit net atribuibil acționarilor Companiei		(6.324.055)	8.162.078
Pierdere netă atribuibilă intereselor care nu controlează		(325.132)	(567.765)
Total profit net		(6.649.187)	7.594.313
Rezultat global			
Rezultat global aferent acționarilor Companiei		102.806.867	237.941.352
Rezultat global aferent intereselor care nu controlează		(249.268)	(567.765)
Total rezultat global		102.557.599	237.373.587

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de administrație în data de 21 mai 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Cătălin Iancu
Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Active			
Numerar și conturi curențe		29.603.094	11.879.018
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	13 a)	245.930.028	86.449.814
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	13 b)	22.684.478	26.780.845
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	14 a)	340.823.248	341.783.641
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	14 b)	2.450.218.340	2.350.715.198
Titluri puse în echivalență	15	62.713.539	60.193.053
Obligațiuni corporative la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		-	-
Titluri de stat la cost amortizat	16	85.792.908	294.618.860
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat		20.795	23.769
Alte active financiare la cost amortizat		18.004.565	9.152.152
Stocuri	17	34.065.390	37.014.148
Alte active		3.561.516	2.208.481
Active imobilizate deținute în vederea vânzării		1.728.740	1.728.740
Investiții imobiliare	18	214.900.980	165.375.420
Imobilizări corporale		79.916.841	74.707.825
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing		9.675.506	9.898.294
Fondul comercial		2.105.514	2.105.514
Imobilizări necorporale		799.331	872.790
Total active		3.602.544.813	3.475.507.562
Datorii			
Împrumuturi	19	168.386.825	168.950.385
Datorii din contracte de leasing		8.772.393	9.014.049
Dividende de plată	20	60.674.262	61.059.902
Datorii privind impozitul pe profit curent		1.643.241	78.051
Datorii financiare la cost amortizat		21.394.314	8.662.924
Alte datorii		6.497.289	8.563.104
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		2.699.696	2.612.967
Datorii privind impozitul pe profit amânat	21	208.569.240	195.216.226
Total datorii		478.637.260	454.157.608
Capitaluri proprii			
Capital social	22 a)	472.578.393	472.578.393
Rezultatul reportat		1.323.016.696	1.314.165.621
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		21.874.505	21.671.571
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	14 d)	1.302.831.971	1.209.079.113
Acțiuni proprii		(47.319.130)	(47.319.130)

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)



În LEI	Notă	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	22 e)	31.749.948	31.749.948
Alte elemente de capitaluri proprii	22 f)	4.640.981	4.640.981
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Companiei		3.109.373.364	3.006.566.497
Interese care nu controlează	23	14.534.189	14.783.457
Total capitaluri proprii		3.123.907.553	3.021.349.954
Total datorii și capitaluri proprii		3.602.544.813	3.475.507.562

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de administrație în data de 21 mai 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Cătălin Iancu
Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)



În Lei

	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Acțiuni proprii	Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 31 decembrie 2024	22	472.578.393	21.671.571	1.209.079.113	1.314.165.621	(47.319.130)	31.749.948	4.640.981	3.006.566.497	14.783.457	3.021.349.954
Rezultatul global											
Profitul net		-	-	-	(6.324.055)	-	-	-	(6.324.055)	(325.132)	(6.649.187)
Alte elemente ale rezultatului global											
Creșteri/(Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat		-	314.963	-	-	-	-	-	314.963	-	314.963
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale		-	(112.029)	-	36.165	-	-	-	(75.864)	75.864	-
Reevaluarea la valoare justă justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	108.891.823	-	-	-	-	108.891.823	-	108.891.823
Total alte elemente ale rezultatului global			202.934	108.891.823	36.165	-	-	-	109.130.922	75.864	109.206.786
Total rezultat global			202.934	108.891.823	(6.287.890)	-	-	-	102.806.867	(249.268)	102.557.599
Câștig net, transferat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI											
		-	-	(15.138.965)	15.138.965	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2025		472.578.393	21.874.505	1.302.831.971	1.323.016.696	(47.319.130)	31.749.948	4.640.981	3.109.373.364	14.534.189	3.123.907.553

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 21 mai 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Cătălin Iancu
Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025**
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)



În LEI	Notă	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Acțiuni proprii	Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total atribuibil acționarilor companiei-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 31 decembrie 2023	22	499.988.637	21.072.031	1.016.061.804	1.172.329.499	(66.642.400)	24.881.378	4.053.035	2.671.743.984	16.081.102	2.687.825.086
Rezultatul global											
Profitul net		-	-	-	8.162.078	-	-	-	8.162.078	(567.765)	7.594.313
Alte elemente ale rezultatului global											
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat		-	42.313	-	-	-	-	-	42.313	-	42.313
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale		-	(205.148)	-	205.148	-	-	-	-	-	-
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat		-	-	229.677.289	-	-	-	-	229.677.289	-	229.677.289
Reevaluarea la valoare justă a obligațiunilor FVTOCI		-	-	59.672	-	-	-	-	59.672	-	59.672
Total alte elemente ale rezultatului global		-	(162.835)	229.736.961	205.148	-	-	-	229.779.274	-	229.779.274
Total rezultat global		-	(162.835)	229.736.961	8.367.226	-	-	-	237.941.352	(567.765)	237.373.587
Câștig net, transferat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI		-	-	(67.584.356)	67.584.356	-	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii											
Acțiuni proprii răscumparate		-	-	-	-	(14.500.000)	-	(228.803)	(14.728.803)	-	(14.728.803)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		-	-	-	-	(14.500.000)	-	(228.803)	(14.728.803)	-	(14.728.803)
Sold la 31 martie 2024		499.988.637	20.909.196	1.178.214.409	1.248.281.081	(81.142.400)	24.881.378	3.824.232	2.894.956.533	15.513.337	2.910.469.870

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 21 mai 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Cătălin Iancu
Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Activități de exploatare			
Profit net al perioadei		(6.649.187)	7.594.313
<i>Ajustări:</i>			
Pierderi/(Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor financiare		(188.891)	937.553
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		(282.661)	(4.932)
(Câștig net)/Pierdere netă din activele financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	8	651.654	(12.817.771)
Constituiți ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		86.729	113.757
Venituri brute din dividende		-	(5.974.446)
Venituri din dobânzi	6	(5.566.919)	(5.099.342)
Cheltuieli de finanțare	11	2.530.983	1.495.594
Impozit pe profit	12	5.918	1.626.572
Alte ajustări		(903.655)	1.778.457
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(8.706.352)	(54.892.376)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		33.088.231	146.962.549
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		308.739	460.630
Încasări din obligațiuni corporative și municipale		2.940	2.940
Plăți pentru achiziții de titluri de stat		(44.836.919)	-
Încasări din titluri de stat		266.748.380	-
Modificări ale depozitelor cu maturitatea mai mare de 3 luni		3.897.000	(36.640.301)
Modificări ale altor active		(6.853.546)	503.045
Modificări ale altor datorii		(5.360.450)	(5.044.182)
Dividende încasate		-	5.780.704
Dobânzi încasate		6.760.821	5.098.145
Impozit pe profit plătit		(78.051)	(7.410.272)
Numerar net utilizat în activități de exploatare		234.654.764	44.470.637
Activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(4.566.719)	(1.590.689)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale		(25.710)	(25.206)
Plăți pentru achiziții de investiții imobiliare		(48.858.331)	(61.604)
Numerar net utilizat în activități de investiții		(53.450.760)	(1.677.499)
Activități de finanțare			
Dividende plătite		(385.640)	(374.124)
Încasări din împrumuturi		4.151.973	2.564.630
Rambursări de împrumuturi		(4.732.618)	(3.685.501)
Plăți aferente contractelor de leasing		(515.760)	(482.220)
Dobânzi plătite aferente împrumuturilor		(2.537.336)	(1.453.826)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(64.162)	(71.123)
Ațiuni proprii răscumpărate		-	(14.728.803)
Numerar net rezultat din activități de finanțare		(4.083.543)	(18.230.967)

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Creșterea netă/(Scăderea) în numerar și echivalente de numerar		177.120.461	24.562.171
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		97.898.685	308.036.838
Numerar și echivalente de numerar la 31 martie		275.019.146	332.599.009

În LEI	31 martie 2025	31 martie 2024
Numerar în casierie	17.655	11.733
Conturi curente la bănci	29.585.480	14.468.229
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni (principal)	245.416.011	318.119.047
Numerar și echivalente de numerar	275.019.146	332.599.009

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 21 mai 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Cătălin Iancu
Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

EVERGENT Investments S.A. („Compania” sau „EVERGENT Investments”), este înființată ca persoană juridică română de drept privat, organizată ca societate pe acțiuni, încadrată conform reglementărilor aplicabile ca Fond de investiții alternative de tipul societăților de investiții – F.I.A.S., categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail – F.I.A.I.R., cu o politică de investiții diversificată, închis, autoadministrat.

Compania este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de Administrator de fonduri de investiții alternative prin *Autorizația nr. 20/23.01.2018*, și în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor retail (F.I.A.I.R.), prin *Autorizația nr. 101/25.06.2021*.

Durata Companiei este de 100 de ani începând din 23.08.2021 și poate fi prelungită de acționari înainte de expirarea acesteia, prin decizia Adunării generale extraordinare a acționarilor.

Sediul social al Companiei este situat în strada Pictor Aman nr. 94C, municipiul Bacău, județul Bacău, România.

Conform Actului Constitutiv, obiectul principal de activitate al Companiei constă în:

- administrarea portofoliului;
- administrarea riscurilor;
- alte activități auxiliare și adiacente activității de administrare colectivă permise de legislația în vigoare.

Compania se autoadministrează în sistem unitar.

Acțiunile emise de EVERGENT Investments S.A. sunt cotate la Bursa de Valori București (“BVB”), piața principală, categoria Premium, simbol EVER, începând cu data de 29 martie 2021 (anterior acțiunile Companiei au fost tranzacționate cu simbolul “SIF2”, conform Deciziei BVB din 01.11.2011).

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

Serviciile de depozitare și custodie a activelor sunt asigurate, începând din data de 22 mai 2023, de către Banca Comercială Română S.A., conform Autorizației ASF nr. 74 din 18 mai 2023.

Situațiile financiare consolidate ale Companiei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 cuprind Compania și filialele sale (denumite în continuare „Grupul”) precum și interesele Grupului în entitățile asociate.

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (continuare)

Activitățile de bază ale Grupului sunt reprezentate de activitatea de investiții financiare desfășurată de către Companie, precum și de activitățile desfășurate de filiale, constând în principal în: fabricarea și vânzarea de mașini și utilaje, cultivarea arbuștilor fructiferi (afini), dezvoltare imobiliară, închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate și activități de consultanță pentru afaceri și management.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2025 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 “Raportarea financiară interimară” și Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, aprobate prin Norma 39/2015.

În înțelesul Normei 39/2015, Standardele Internaționale de Raportare Financiară, denumite în continuare IFRS, reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate, cu modificările și completările ulterioare.

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate trebuie citite împreună cu situațiile financiare consolidate anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, disponibile pe pagina de internet a Societății: www.evergent.ro. Tot aici sunt disponibile, începând cu data de 21 mai 2025, și aceste situații financiare interimare.

Aceste situații financiare interimare nu includ toate informațiile cerute de un set complet de situații financiare, însă notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor poziției financiare și performanței Grupului față de ultimele situații financiare anuale consolidate publicate. Evidențele contabile și situațiile financiare ale unor filiale ale Companiei sunt menținute în lei, în conformitate cu Reglementările contabile statutare aplicabile acestora, anume Ordinul nr. 1802 din 29 decembrie 2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate („RAS”). Pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate ale Grupului, aceste informațiile financiare sunt retratate, unde este cazul, pentru a reflecta diferențele existente între RAS și Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(a) Declarația de conformitate (continuare)

Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare întocmite în conformitate cu RAS pentru a le alinia cerințelor IFRS adoptate de Uniunea Europeană sunt:

- ajustări pentru înregistrarea modificării valorii juste a investițiilor imobiliare prin profit sau pierdere, în conformitate cu IAS 40 „Investiții imobiliare” (în conformitate cu RAS, rezultatul din reevaluarea investițiilor imobiliare este înregistrat în rezerva din reevaluare);
- ajustări pentru recunoașterea creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat, în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit” (în conformitate cu RAS, impozitul amânat nu este recunoscut);
- reluarea ajustărilor pentru economii hiperinflaționiste și
- cerințele de prezentare în conformitate cu IFRS, care diferă, în unele cazuri, de cerințele RAS.

(b) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Grupului consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc („Leu” sau „RON”). Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Grupului a ales-o ca monedă de prezentare.

(c) Bazele evaluării

Situațiile financiare consolidate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere și activele financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Alte active financiare și datoriile financiare sunt prezentate la cost amortizat, iar activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost istoric, valoare justă sau valoare reevaluată.

(d) Utilizarea estimărilor și judecăților

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează determinarea și aplicarea politicilor contabile ale Grupului, precum și valoarea raportată în situațiile financiare a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(d) Utilizarea estimărilor și judecăților(continuare)

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Informațiile și raționamentele legate de determinarea și aplicarea politicilor contabile și determinarea estimărilor contabile având cel mai mare grad de incertitudine în ceea ce privește estimările, care au un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute în aceste situații financiare anuale, sunt următoarele:

- Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare (a se vedea notele 14 (c))
- Ierarhia valorilor juste și datele de intrare neobservabile folosite în evaluare (Nivel 3) (a se vedea notele 14 (c))
- Clasificarea instrumentelor financiare (a se vedea notele 5)
- Ajustări pentru pierderile de credit așteptate aferente activelor evaluate la cost amortizat
- Analiza criteriilor din IFRS 10 Situații financiare consolidate, în ceea ce privește entitățile de investiții

În urma analizei criteriilor care trebuie îndeplinite pentru ca o societate să fie clasificată ca entitate de investiții, s-a concluzionat că EVERGENT Investments nu este o entitate de investiții având în vedere faptul că deține în portofoliul său participații pe termen nedefinit, pentru care nu există strategii de dezinvestire și în ale căror operațiuni este implicată activ, existând posibilitatea acordării de finanțări sau efectuării altor operațiuni incompatibile cu entitățile de investiții.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(e) Impactul conflictelor militare din Ucraina și din Orientul Mijlociu și al altor evenimente și tendințe la nivel intern și internațional, asupra poziției și performanței financiare ale Grupului

În primul trimestru al anului 2025, lichiditatea și volatilitatea pe Bursa de Valori București au fost relativ reduse.

În plus față de riscul generat de evoluțiile externe ca urmare a incertitudinilor la nivel global în contextul crizei energetice, al războiului din Ucraina și al conflictului din Orientul Mijlociu, în plan intern riscurile suplimentare se referă la nivelul foarte ridicat al deficitului bugetar, la întârzierea reformelor structurale și, implicit, a absorbției fondurilor europene, în special prin Planul Național de Redresare și Reziliență (PNRR), la riscul de nerambursare a creditelor contractate de către sectorul neguvernamental și la tensionarea echilibrelor macroeconomice care au continuat să se accentueze, inclusiv din perspectiva conduitei viitoare a politicii fiscale și de venituri.

Presiunile inflaționiste au fost încă ridicate. În primul trimestru al anului 2025, Banca Națională a României a menținut dobânda de politică monetară la 6,5% pe an, nivel care nu s-a modificat din august 2024. Începând din 5 februarie 2025, Banca Central Europeană a redus cu 25 puncte de bază dobânzile de referință.

În contextul incertitudinilor geopolitice și economice, a presiunilor inflaționiste și asupra cursului de schimb și a posibilității unei recesiuni, este de așteptat o volatilitate ridicată pe piețele financiare, inclusiv la Bursa de Valori București.

În acest context, conducerea apreciază că profitabilitatea companiilor din Grup poate fi impactată, dar nu se estimează dificultăți în onorarea angajamentelor Companiei și a filialelor sale, iar continuitatea activității nu este afectată.

Conducerea monitorizează atent evoluția acestor conflicte și a altor evenimente și tendințe la nivel global și impactul acestora și a măsurilor luate la nivel internațional asupra mediului economic la nivel național, piață unde activele Grupului sunt expuse.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(f) Filialele

Filialele sunt entități aflate sub controlul Grupului. Controlul există atunci când Grupul este expus, sau are drepturi la câștiguri variabile din implicarea sa asupra entității în care a investit și are capacitatea de a afecta aceste câștiguri prin autoritatea sa asupra entității în care a investit. La momentul evaluării controlului trebuie luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv.

Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării acestuia. Politicile contabile ale filialelor Grupului au fost modificate în scopul alinierii acestora cu cele ale Grupului.

Lista filialelor consolidate la 31 martie 2025, respectiv la 31 decembrie 2024 este următoarea:

<i>Filiala</i>	<i>Domeniul de activitate</i>	<i>31 martie 2025</i>	<i>31 decembrie 2024</i>
Mecanica Ceahlău SA	Fabricarea și vânzarea de mașini agricole	73,30%	73,30%
Casa SA	Închirieri spații	99,80%	99,80%
EVER IMO SA	Dezvoltare imobiliară	99,99%	99,99%
EVERLAND SA	Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii	99,99%	99,99%
A3 Snagov SRL	Dezvoltare imobiliară	99,99%	99,99%
Regal SA	Închirierea de bunuri imobiliare proprii	93,89%	93,89%
Agrointens SA	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	99,99%	99,99%
EVER Agribio SA	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	99,99%	99,99%
VISIONALFA Investments SA	Activități de administrare a fondurilor	99,99%	99,99%

Filiala A3 Snagov SRL, înființată în iunie 2021, este deținută de Companie mod indirect, prin intermediul EVERLAND SA, care deține 100% din părțile sociale ale acesteia.

Adunarea generală extraordinară a acționarilor filialei VISIONALFA Investments SA a aprobat, în 25 iulie 2023, suspendarea temporară a activității companiei și declararea stării de inactivitatea fiscală, pe o perioadă de 3 ani.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(g) Entitățile asociate

Entitățile asociate sunt acele companii în care Grupul poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale.

Situațiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entităților asociate pe baza metodei punerii în echivalență, de la data la care Grupul a început să exercite influență semnificativă și până la data la care această influență încetează.

Deținerea Grupului în entități asociate, atât la 31 martie 2025, cât și la 31 decembrie 2024 este deținerea în procent de 50% la Străulești Lac Alfa S.A. În urma analizei, Grupul a concluzionat că nu deține control și nici control comun asupra Străulești Lac Alfa S.A.

Entitățile asociate sunt contabilizate prin metoda punerii în echivalență și sunt recunoscute inițial la cost. Investiția Grupului include, dacă este cazul, fondul comercial identificat la achiziție din care se scad pierderile pentru depreciere acumulate. Situațiile financiare consolidate includ partea Grupului din venituri și cheltuieli și mișcările în capitalul entităților asociate, după ajustările de aliniere a politicilor contabile cu cele ale Grupului (dacă este cazul), de la data când influența semnificativă începe până când această influență semnificativă încetează. Când partea Grupului din pierderi este mai mare decât interesul în entitatea contabilizată prin metoda punerii în echivalență, valoarea contabilă a acestui interes (inclusiv orice investiții pe termen lung) este redusă la zero și recunoașterea pierderilor viitoare este întreruptă.

3. POLITICI CONTABILE CU IMPACT MATERIAL

Politicile contabile semnificative aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare anuale ale Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare.

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Un segment este o componentă distinctă a Grupului implicat în activități operaționale generatoare de venituri și cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli determinate de interacțiunea cu celelalte componente ale Grupului) ale cărei rezultate operaționale sunt revizuite periodic de către persoana responsabilă cu luarea deciziilor în cadrul entității privind resursele ce îi vor fi alocate segmentului și se evaluează performanța acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare.

Criteriile pe baza cărora Grupul determină segmentele de activitate în conformitate cu IFRS 8 „*Segmente de activitate*” sunt:

- Veniturile segmentului de activitate raportate, inclusiv vânzările către clienți externi și vânzările sau transferurile între segmente, reprezintă 10% sau mai mult din veniturile combinate, interne și externe, ale tuturor segmentelor de activitate;

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

- Valoarea absolută a profitului sau pierderii segmentului de activitate raportate este 10% sau mai mult din cea mai mare valoare, în valoare absolută, dintre (i) profitul combinat raportat pentru toate segmentele de activitate care nu au raportat o pierdere și (ii) pierderea combinată raportată din toate segmentele de activitate care au raportat o pierdere;
- Activele segmentului de activitate reprezintă 10% sau mai mult din activele combinate ale tuturor segmentelor de activitate;
- Dacă conducerea consideră că un segment de activitate identificat ca segment raportabil în perioada imediat precedentă își menține importanța, informațiile despre acest segment vor fi raportate separat în perioada curentă, indiferent dacă nu mai satisfac criteriile de raportare.

Grupul își desfășoară activitatea în principal în următoarele arii: servicii de investiții financiare, fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole, dezvoltarea imobiliară, cultivarea arbuștilor fructiferi (afini), închirierea și vânzarea bunurilor imobiliare proprii, și consultanță pentru afaceri și management. Raportarea de informații pe segmente se prezintă în funcție de activitățile Grupului și ale Companiei mamă. Tranzacțiile între segmentele de activitate sunt efectuate la condițiile normale de piață.

Activele și datoriile pe segmente includ atât elemente direct atribuibile respectivelor segmente, cât și elemente care pot fi alocate folosind o bază rezonabilă.

Grupul este compus din următoarele segmente de activitate:

- Servicii de investiții financiare
- Fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole
- Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)
- Dezvoltare imobiliară
- Altele: Grupul încorporează în această categorie servicii și produse oferite de companiile din cadrul Grupului în următoarele domenii: închirierea și vânzarea bunurilor imobiliare proprii și consultanță pentru afaceri și management.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Segmentarea veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului

Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	Altele
<i>În LEI</i>						
Venituri și câștiguri/(pierderi)						
Venituri brute din dividende	-	-	-	-	-	-
Venituri din dobânzi	5.566.919	5.401.996	5	2.580	53.206	109.132
Alte venituri operaționale	8.534.036	7.475	7.406.331	136.214	3.057	980.959
Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	(651.654)	(666.460)	4.553	-	-	10.253
Câștig net/(Pierdere netă) din vânzarea activelor nefinanciare	51.842	-	51.842	-	-	-
Cheltuieli						
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	188.891	5.888	3.854	(6.476)	(1.036)	186.661
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	282.661	-	282.661	-	-	-
(Constituiți)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(86.729)			(59.364)	(27.365)	-
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile	(9.938.954)	(5.961.520)	(1.703.473)	(279.613)	(1.468.347)	(526.001)
Alte cheltuieli operaționale	(10.579.783)	(2.768.150)	(7.079.291)	(449.445)	292.383	(575.280)
Profit / Pierdere operational(ă)	(6.632.771)	(3.980.771)	(1.033.518)	(656.104)	(1.148.102)	185.724
Cheltuieli de finanțare	(2.530.983)	(1.927.872)	(106.853)	(24.719)	(386.378)	(85.161)
Cota-parte din pierderea aferentă entităților asociate	2.520.485	2.520.485	-	-	-	-
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	(6.643.269)	(3.388.158)	(1.140.371)	(680.823)	(1.534.480)	100.563
Impozitul pe profit	(5.918)	(17.148)	(54.363)	70.592	-	(4.999)
Profit / (Pierdere) net(ă)	(6.649.187)	(3.405.306)	(1.194.734)	(610.231)	(1.534.480)	95.564

*tranzacțiile intragrup nu sunt incluse, fiind eliminate în procesul de consolidare

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Segmentarea veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului (continuare)

Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	Altele
<i>În LEI</i>						
Venituri și câștiguri/(pierderi)						
Venituri brute din dividende	5.974.446	5.963.352	-	-	-	11.094
Venituri din dobânzi	5.099.342	4.959.186	22.725	16.638	30.520	70.273
Alte venituri operaționale	7.695.619	87.595	6.746.028	63.219	910	797.867
Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	12.817.771	12.803.192	3.262	-	-	11.317
Câștig net/(Pierdere netă) din vânzarea activelor nefinanciare	30.029	2.800	-	(933)		28.162
Cheltuieli						
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	(937.553)	(707)	(935.820)	(8.377)	1.335	6.016
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	4.932	-	4.932	-	-	
Constituii ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	(113.757)	-	-	(63.757)	-	(50.000)
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile	(9.690.541)	(5.649.833)	(1.954.863)	(345.857)	(1.247.831)	(492.157)
Alte cheltuieli operaționale	(9.810.604)	(2.967.543)	(5.939.990)	(476.128)	259.932	(686.875)
Profit / (Pierdere) operational(ă)	11.069.684	15.198.042	(2.053.726)	(815.195)	(955.134)	(304.303)
Cheltuieli de finanțare	(1.495.594)	(892.464)	(190.991)	(28.453)	(383.311)	(375)
Cota-parte din pierderea aferentă entităților asociate	(353.205)	(353.205)	-	-	-	-
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	9.220.885	13.952.373	(2.244.717)	(843.648)	(1.338.445)	(304.678)
Impozitul pe profit	(1.626.572)	(2.156.559)	148.698	373.379	-	7.910
Profit / (Pierdere) net(ă)	7.594.313	11.795.814	(2.096.019)	(470.269)	(1.338.445)	(296.768)

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Segmentarea activelor și datoriilor

31 martie 2025	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	Altele
<i>În LEI</i>						
Activ						
Numerar și conturi curente	29.603.094	21.772.492	696.485	98.856	3.128.151	3.907.110
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	245.930.028	222.959.473	-	150.515	16.757.784	6.062.256
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	22.684.478	21.205.702	-	104.173	-	1.374.603
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	340.823.248	340.472.035	-	-	-	351.213
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.450.218.340	2.442.309.973	-	-	-	7.908.367
Titluri puse în echivalență	62.713.539	62.713.539	-	-	-	-
Titluri de stat la cost amortizat	85.792.908	85.792.908	-	-	-	-
Obligațiuni municipale la cost amortizat	20.795	20.795	-	-	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	18.004.565	10.322.959	4.432.935	397.265	2.130.517	720.889
Stocuri	34.065.390	41.604	30.245.512	-	3.778.274	-
Alte active	3.561.516	332.179	1.085.678	592.459	701.373	849.827
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	1.728.740	-	-	-	-	1.728.740
					-	
Investiții imobiliare	214.900.980	-	199.690	80.525.658	-	134.175.632
Imobilizări corporale	79.916.841	12.629.756	20.867.349	353.958	44.522.261	1.543.517
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	9.675.506	884.860	1.166.472	4.258.308	3.080.432	285.434
Fond comercial	2.105.514	-	-	-	2.105.514	-
Imobilizări necorporale	799.331	430.682	74.544	51	293.096	958
Total activ	3.602.544.813	3.221.888.957	58.768.665	86.481.243	76.497.402	158.908.546
Datorii						
Împrumuturi	168.386.825	145.864.951	4.752.132	-	13.302.272	4.467.470
Datorii din contractele de leasing	8.772.393	865.319	1.178.101	4.410.155	2.028.408	290.410
Dividende de plată	60.674.262	60.626.254	-	-	-	48.008
Datorii privind impozitul pe profit curent	1.643.241	1.643.241	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	21.394.314	17.092.426	1.925.834	93.297	806.959	1.475.798
Alte datorii	6.497.289	3.507.665	1.813.291	330.493	415.369	430.471
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2.699.696	13.400	34.713	2.574.218	27.365	50.000
Datorii privind impozitul pe profit amânat	208.569.240	199.055.280	2.594.985	2.595.283	10.004	4.313.688
Total datorii	478.637.260	428.668.536	12.299.056	10.003.446	16.590.377	11.075.845

*tranzacțiile intragrup nu sunt incluse, fiind eliminate în procesul de consolidare

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Segmentarea activelor și datoriilor (continuare)

31 decembrie 2024

	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară	Cultivarea arbuștilor fructiferi (afini)	Altele
<i>În LEI</i>						
Activ						
Numerar și conturi curente	11.879.018	1.912.138	445.730	783.575	4.413.218	4.324.357
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	86.449.814	79.661.919	-	204.540	2.043.659	4.539.696
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	26.780.845	25.423.119	-	-	-	1.357.726
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	341.783.641	341.138.495	304.186	-	-	340.960
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.350.715.198	2.342.806.831	-	-	-	7.908.367
Titluri puse în echivalență	60.193.053	60.193.053	-	-	-	-
Titluri de stat la cost amortizat	294.618.860	294.618.860	-	-	-	-
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	23.769	23.769	-	-	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	9.152.152	4.269.152	2.543.500	321.269	1.088.286	929.945
Stocuri	37.014.148	40.896	34.206.199	-	2.766.543	510
Alte active	2.208.481	316.033	193.651	549.464	663.928	485.405
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	1.728.740	-	-	-	-	1.728.740
Investiții imobiliare	165.375.420	-	199.690	80.398.724	-	84.777.006
Imobilizări corporale	74.707.825	8.439.122	21.074.561	367.743	43.839.377	987.022
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	9.898.294	924.072	1.285.862	4.417.995	2.985.544	284.821
Fond comercial	2.105.514	-	-	-	2.105.514	-
Imobilizări necorporale	872.790	453.400	81.410	101	335.176	2.703
Total active	3.475.507.562	3.160.220.859	60.334.789	87.043.411	60.241.245	107.667.258
Datorii						
Împrumuturi	168.950.385	145.847.866	4.944.867	-	13.504.037	4.653.615
Datorii din contractele de leasing	9.014.049	894.997	1.291.720	4.561.952	1.976.417	288.963
Dividende de plată	61.059.902	61.011.093	-	-	-	48.809
Datorii privind impozitul pe profit curent	78.051	78.051	-	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	8.662.924	4.687.198	2.238.349	134.116	549.687	1.053.574
Alte datorii	8.563.104	5.382.118	1.926.896	360.595	383.576	509.919
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2.612.967	13.400	34.713	2.514.854	-	50.000
Datorii privind impozitul pe profit amânat	195.216.226	185.688.175	2.493.955	2.665.875	33.345	4.334.876
Total datorii	454.157.608	403.602.898	12.930.500	10.237.392	16.447.062	10.939.756

5. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE

Clasificări contabile și valori juste

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Grupului la data de 31 martie 2025:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	29.603.094	29.603.094	29.603.094
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni			245.930.028	245.930.028	245.930.028
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni			22.684.478	22.684.478	22.684.478
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	340.823.248			340.823.248	340.823.248
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		2.450.218.340		2.450.218.340	2.450.218.340
Titluri de stat la cost amortizat			85.792.908	85.792.908	85.792.908
Obligațiuni municipale la cost amortizat			20.795	20.795	20.795
Alte active financiare la cost amortizat			18.004.565	18.004.565	18.004.565
Total active financiare	340.823.248	2.450.218.340	402.035.868	3.193.077.456	3.193.077.456
Împrumuturi	-	-	168.386.825	168.386.825	168.386.825
Datorii din contractele de leasing	-	-	8.772.393	8.772.393	8.772.393
Dividende de plată	-	-	60.674.262	60.674.262	60.674.262
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	21.394.314	21.394.314	21.394.314
Total datorii financiare	-	-	259.227.794	259.227.794	259.227.794

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat Grupul a analizat valoarea justă la 31 martie 2025 și a concluzionat că nu sunt diferențe semnificative între valoarea justă și costul amortizat.

5. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Clasificări contabile și valori juste (continuare)

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Grupului la data de 31 decembrie 2024:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	11.879.018	11.879.018	11.879.018
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	86.449.814	86.449.814	86.449.814
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	26.780.845	26.780.845	26.780.845
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	341.783.641	-	-	341.783.641	341.783.641
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	2.350.715.198	-	2.350.715.198	2.350.715.198
Titluri de stat la cost amortizat	-	-	294.618.860	294.618.860	294.618.860
Obligațiuni corporative și municipale la cost amortizat	-	-	23.769	23.769	23.769
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	9.152.152	9.152.152	9.152.152
Total active financiare	341.783.641	2.350.715.198	428.904.458	3.121.403.297	3.121.403.297
Împrumuturi	-	-	168.950.385	168.950.385	168.950.385
Datorii din contractele de leasing	-	-	9.014.049	9.014.049	9.014.049
Dividende de plată	-	-	61.059.902	61.059.902	61.059.902
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	8.662.924	8.662.924	8.662.924
Total datorii financiare	-	-	247.687.260	247.687.260	247.687.260

6. VENITURI DIN DOBÂNZI

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	1.665.873	5.054.740
Venituri din dobânzi aferente titlurilor de stat	3.900.681	-
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	43.962
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor la cost amortizat	365	640
Total	5.566.919	5.099.342

7. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Venituri din vânzarea producției	4.075.150	2.407.604
Venituri din vânzarea mărfurilor	3.174.133	4.147.781
Venituri din prestarea serviciilor	30.634	42.148
Total venituri din contracte cu clientii	7.279.917	6.597.533
Venituri din chirii	1.173.235	967.632
Venituri din creanțe recuperate	6.459	44.729
Alte venituri operaționale	74.425	85.725
Total alte categorii de venituri operaționale	1.254.119	1.098.086
Total	8.534.036	7.695.619

Venituri din contracte cu clienții

În primele 3 luni ale anului 2025, ca și în perioada similară a anului anterior, veniturile din vânzarea producției și veniturile din vânzarea mărfurilor au fost realizate în totalitate de filiala Mecanica Ceahlău, fiind venituri din vânzarea mașinilor și utilajelor agricole produse de aceasta, respectiv venituri din vânzarea de produse în distribuție (în principal tractoare).

7. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE (continuare)

Serviciile prestate de Grup au, în general, legătură cu produsele furnizate (de exemplu servicii de reparații ale mașinilor agricole după expirarea perioadei de garanție).

În primul trimestru al anului 2025, respectiv 2024, Grupul a obținut veniturile din contracte cu clienții din vânzări în România, cu excepția vânzărilor externe ale filialei Mecanica Ceahlău.

Astfel, Mecanica Ceahlău a vândut mașini și utilaje agricole, obținând venituri în valoare de 15.843 lei din vânzarea producției, respectiv 1.846 lei din vânzarea mărfurilor în Bulgaria și Republica Moldova (3 luni 2024: 49.691 lei din vânzarea producției, respectiv 947.188 lei din vânzarea mărfurilor).

Grupul a încheiat doar contracte cu o durată estimată mai mică de un an și folosește abordarea simplificată, de a nu prezenta obligațiile parțial nesatisfăcute.

8. CÂȘTIG NET/PIERDEREA NETĂ DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

În LEI

	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	(656.207)	12.814.844
Câștig net realizat din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	4.553	2.927
Total	(651.654)	12.817.771

Pierdere netă nerealizată înregistrată în primul trimestru al anului 2025, în sumă de 656.207 lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024: câștig net în sumă de 12.814.844 lei) reprezintă diferența din marcarea la piață a unităților de fond și acțiunilor deținute clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În primul trimestru al anului 2025, pierdere netă nerealizată a fost generată în principal de scăderea valorii juste a investițiilor în unități de fond.

Câștigul net realizat în primul trimestru din anul 2025, respectiv 2024 a rezultat din vânzări de unități de fond.

9. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile, contribuțiile și alte cheltuieli asimilate includ cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte beneficii, precum și contribuțiile aferente, ale angajaților, membrilor Comitetului de direcție (se referă atât la Comitetul de direcție al Companiei, cât și la Comitetele de direcție/Directorii generali ai filialelor) și ai Consiliului de administrație (se referă atât la Consiliul de administrație al Companiei, cât și la Consiliile de administrație ale filialelor).

În LEI

	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Remunerații fixe		
Consiliul de administrație	2.330.367	2.181.171
Comitetul de direcție	1.679.945	1.491.902
Salariați	5.563.106	5.627.055
Total remunerații fixe	9.573.418	9.300.128
Remunerații variabile		
Salariați		
Premii aferente anului în curs	144.571	188.035
Total	144.571	188.035
Total remunerații variabile	144.571	188.035
Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate	237.389	220.716
Cheltuieli estimate aferente concediilor de odihnă neefectuate	(16.424)	(18.338)
Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate	9.938.954	9.690.541

Drepturile bănești ale administratorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor prin Actul constitutiv, contractele de administrare și, în cazul EVERGENT Investments, și prin Politica de remunerare a conducătorilor Companiei, iar ale directorilor se aprobă de către Adunarea generală a acționarilor și/sau Consiliul de administrație, prin contractele de management și Politica de remunerare a conducătorilor Companiei.

Numărul mediu de salariați ai Grupului în primul trimestru al anului 2025 a fost de 163 (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024: 178). Numărul salariaților Grupului angajați în primele 3 luni ale anului 2025 a fost de 13 (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024: 11).

10. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Cheltuieli cu prestațiile externe	1.816.062	2.074.127
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	1.557.612	1.666.988
Cheltuieli de promovare și protocol	236.605	455.816
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	1.361.167	1.192.937
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de proprietate în contracte de leasing	496.892	512.636
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	63.000	75.000
Cheltuieli privind marfurile	2.728.768	3.780.122
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs	801.332	(1.621.971)
Alte cheltuieli operaționale	1.518.345	1.674.949
Total	10.579.783	9.810.604

Cheltuielile cu prestațiile externe includ în principal cheltuieli cu mentenanță și întreținere, cu cursuri de pregătire profesională, chirii și servicii aferente spațiilor închiriate, reparații și pază, asigurări, proiecte și studii.

Cheltuielile cu comisioanele și onorariile cuprind în principal comisionul calculat pe baza activului net datorat ASF, comisioane pentru tranzacții cu valori mobiliare pe piața reglementată, comisioane datorate băncii de depozitare și comisioane pentru servicii de registru datorate Depozitarului Central, precum și onorarii pentru asistență juridică și alte onorarii pentru servicii de consultanță ale Grupului.

Alte cheltuieli operaționale cuprind cheltuieli cu deplasări, poștă și telecomunicații, utilități, combustibil, materiale și obiecte de inventar, sponsorizări, alte impozite și taxe și alte cheltuieli.

În anul 2025, variația stocurilor de produse finite și producție în curs a rezultat, în principal, din diminuarea valorii stocurilor de produse finite și de producție în curs de execuție (de utilaje agricole) ale Mecanica Ceahău, netă de creșterea valorii producției în curs a filialei Agointens (producție de afine).

În primul trimestru al anului 2025, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt și/sau pentru care activul suport are o valoare mică au fost de 112.731 lei (3 luni 2024: 46.008 lei).

11. CHELTUIELI DE FINANȚARE

În LEI

	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Cheltuieli cu dobânzile la împrumuturi	2.466.821	1.424.471
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	64.162	71.123
Total	2.530.983	1.495.594

12. IMPOZITUL PE PROFIT

În LEI

	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)	26.186	2.053.734
Impozitul pe dividende (2025:10%/2024:8%)	-	475.115
	26.186	2.528.849
Impozitul pe profit amânat		
Active financiare	307	(149.229)
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	(23.785)	(385.927)
Stocuri	38.900	-
Datorii aferente participării la planul de beneficii în numerar și altor beneficii	41.705	150
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(9.498)	(6.497)
Alte elemente (inclusiv impactul pierderii fiscale)	(67.897)	(360.774)
	(20.268)	(902.277)
Impozit pe profit (partea prin profit sau pierdere)	5.918	1.626.572

12. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit sau pierdere:

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Profit înainte de impozitare	(6.643.269)	9.220.885
Impozit în conformitate cu ratele statutare de impozitare (16%)	(1.062.923)	1.475.342
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	125.721	962.111
Veniturilor neimpozabile	(182.167)	(1.081.942)
Alte elemente	2.788.797	13.505.747
Înregistrării și reluării diferențelor temporare	(20.268)	(902.277)
Impozitul pe dividende (2025:10%/2024:8%)	-	475.115
Impozitul pe profit, din care:	1.649.160	14.434.096
• Cheltuială cu impozitul pe profit (<i>Prin profit sau pierdere</i>)	5.918	1.626.572
• Impozit pe profit prin rezultatul reportat (aferent câștigului din vânzarea de active FVOCI)	1.643.242	12.807.524

În primul trimestru al anului 2025 Grupul a înregistrat pierdere, astfel că rata efectivă a impozitului pe profit nu poate fi determinată (3 luni 2024: 18%).

În primul trimestru al anului 2025, impozitul pe profit reflectat prin rezultatul reportat reprezintă impozitul pe profit aferent vânzării activelor financiare FVTOCI, în sumă de 1.643.242 lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024: 12.807.524 lei).

Principalele venituri neimpozabile din punct de vedere al calculului impozitului pe profit sunt reprezentate de veniturile din dividende (impozitate prin reținere la sursă) și veniturile din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%, pe o perioadă mai mare de 1 an), iar în cadrul cheltuielilor nedeductibile sunt incluse, unde este cazul, cheltuielile din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%, pe o perioadă mai mare de 1 an), precum și cheltuielile alocate proporțional veniturilor neimpozabile.

12. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

La determinarea rezultatului fiscal se iau în calcul ca și cheltuieli nedeductibile, cheltuielile de conducere și administrare, precum și alte cheltuieli comune, proporțional cu ponderea veniturilor neimpozabile în totalul veniturilor înregistrate de Grup.

Principalele componente ale categoriei Alte elemente le reprezintă elementele similare veniturilor care includ, în principal, câștigul net realizat, reflectat în rezultatul reportat, aferent vânzărilor instrumentelor de capitaluri proprii clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) în cazul deținerilor sub 10% sau pe o perioadă mai mică de 1 an și, unde este cazul, elementele similare cheltuielilor care includ în principal beneficiile acordate administratorilor, directorilor și angajaților Companiei în instrumente de capitaluri decontate în acțiuni, la data atribuirii lor efective. În categoria Alte elemente este inclus și impactul pierderii fiscale.

13 a) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚIALĂ MAI MICĂ DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Depozite la termen cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni - principal	245.416.011	86.019.651
Creanțe atașate din dobânzi	529.924	432.747
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	245.945.935	86.452.398
Pierdere de credit așteptată	(15.907)	(2.584)
Total depozite plasate la bănci	245.930.028	86.449.814

13 b) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚĂLĂ MAI MARE DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Depozite la termen cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni - principal	7.453.001	11.350.001
Depozite colaterale cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni - principal	15.000.000	15.000.000
Creanțe atașate din dobânzi	236.424	432.280
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	22.689.425	26.782.281
Pierdere de credit așteptată	(4.947)	(1.436)
Total depozite plasate la bănci	22.684.478	26.780.845

Depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Grupului și nu sunt restricționate.

La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, în această categorie sunt incluse două depozite colaterale la Banca Comercială Română, unul cu principalul de 10.000.000 lei, constituit ca garanție pentru facilitatea de credit de tip revolving sub formă de overdraft și unul cu principalul de 5.000.000 lei, constituit ca și garanție pentru facilitatea de creditul multiprodus, ambele contractate de la această bancă (a se vedea nota 19 Împrumuturi).

Depozitele la termen și depozitele colaterale sunt clasificate în Stadiul 1.

14. ACTIVE FINANCIARE

a) Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

<i>În LEI</i>	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Unități de fond	324.922.173	325.602.005
Acțiuni	15.901.075	16.181.636
Total	340.823.248	341.783.641

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
1 ianuarie	341.783.641	298.338.840
Vânzări	(308.739)	(460.630)
Modificarea valorii juste	(656.207)	12.814.844
Câștig din vânzarea FVTPL	4.553	2.927
31 martie	340.823.248	310.695.981

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

b) Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

<i>În LEI</i>	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Acțiuni desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	<u>2.450.218.340</u>	<u>2.350.715.198</u>
Total	<u>2.450.218.340</u>	<u>2.350.715.198</u>

La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, categoria acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include, în principal, acțiunile deținute în Banca Transilvania, OMV Petrom, Aerostar, BRD - Groupe Société Générale și Professional Imo Partners.

Compania a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, întrucât aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividende, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, și nu sunt deținute pentru tranzacționare.

Mișcarea activelor financiare în perioada încheiată la 31 martie 2025 și 31 martie 2024 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
1 ianuarie	<u>2.350.715.198</u>	<u>2.036.197.327</u>
Achiziții / Participări la majorări de capital	8.706.352	54.892.376
Vânzări	(33.088.231)	(146.962.549)
Modificarea valorii juste	123.885.021	270.415.052
31 martie	<u>2.450.218.340</u>	<u>2.214.542.206</u>

În primele 3 luni ale anului 2025, acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) au înregistrat o creștere.

Vânzările de acțiuni clasificate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global au fost decise în urma analizei fundamentale elaborate de compartimentele specializate, în contextul obiectivelor pe termen mediu și lung ale Companiei sau pentru valorificarea unor oportunități. Vânzările nu au fost făcute la scurt timp după dobândire, iar tranzacțiile cu acțiunile respective nu au urmărit obținerea de profituri pe termen scurt.

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

b) Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (continuare)

Pentru detalii cu privire la câștigul net realizat din vânzarea acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, a se vedea Nota 14 d).

La data de 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, un număr de 8.950.000 de acțiuni Banca Transilvania deținute de Companie erau ipotecate în favoarea BCR, ca și garanție pentru facilitățile de credit contractate de la această bancă (a se vedea Nota 19 Împrumuturi).

c) Ierarhia valorilor juste

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă în funcție de metoda de evaluare. Nivelurile valorii juste în funcție de datele de intrare în modelul de evaluare au fost definite după cum urmează:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru acțiuni și obligațiuni și valoarea unitară a activului net (neajustată) în cazul unităților de fond (care îndeplinesc definiția de date de intrare de nivel 1)
- Nivelul 2: intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri) fie indirect (ex: derivate din prețuri)
- Nivelul 3: intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile din piață (intrări neobservabile).

31 martie 2025

<i>În LEI</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere	340.348.156	-	475.092	340.823.248
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.340.408.308	-	109.810.032	2.450.218.340
Total	2.680.756.464	-	110.285.124	2.791.041.588

31 decembrie 2024

<i>În LEI</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere	341.308.834	-	474.807	341.783.641
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.240.905.165	-	109.810.033	2.350.715.198
Total	2.582.213.999	-	110.284.840	2.692.498.839

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „Lei”, dacă nu se specifică altfel)

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 martie 2025	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă	2.473.981	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 5,6 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 17,1%	Cu cât multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	5.269.103	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,4 Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,1 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,6%	Cu cât multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât raportul dintre valoarea de piață a capitalurilor proprii și valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare listate fara piata activa	3.232.510	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,7% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,0% Discountul pentru lipsă de control: 15,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,8%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	11.852.798	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 14,1% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,1% Discountul pentru lipsă de control: 20,7% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,6%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „Lei”, dacă nu se specifică altfel)

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 martie 2025	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă (de tip holding)	86.121.679	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,6 Discountul pentru lipsă de control: 14,9% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%	In bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul dintre valoarea de piață a capitalurilor proprii și valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	1.335.053	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,1 Discountul pentru lipsă de control: 18,7% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 8,2%	In bilant, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul dintre valoarea de piață a capitalurilor proprii și valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Total	110.285.124			

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „Lei”, dacă nu se specifică altfel)

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2024	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă	2.473.981	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 5,6 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 17,1%	Cu cât multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	5.269.103	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,4 Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,1 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,6%	Cu cât multiplu EV/Cifra de afaceri este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât raportul dintre valoarea de piață a capitalurilor proprii și valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare listate fara piata activa	3.232.510	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,7% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,0% Discountul pentru lipsă de control: 15,5% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,8%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	11.852.798	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 14,1% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,1% Discountul pentru lipsă de control: 20,7% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 15,6%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „Lei”, dacă nu se specifică altfel)

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2024	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă (de tip holding)	86.121.679	Abordarea prin active - metoda însușirii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,6 Discountul pentru lipsă de control: 14,9% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 11,4%	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul dintre valoarea de piață a capitalurilor proprii și valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	1.334.769	Abordarea prin active - metoda însușirii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,1 Discountul pentru lipsă de control: 18,7% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 8,2%	În bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul dintre valoarea de piață a capitalurilor proprii și valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mică. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Total	110.284.840			

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Analiza de senzitivitate

Deși Grupul consideră estimările valorii juste ca fiind adecvate, utilizarea altor metode și ipoteze ar putea conduce la valori diferite ale valorii juste. Pentru valorile juste recunoscute în urma utilizării unui număr semnificativ de date de intrare neobservabile (Nivelul 3), modificare uneia sau mai multor ipoteze, ar avea influență asupra profitului sau pierderii și al altor elemente ale rezultatului global ale Grupului la 31 martie 2025 astfel:

Ipoteza modificată (Lei)	Impact în profit sau pierdere (înainte de impozitare)	Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)
Creșterea WACC cu 50 bps	-	(181.568)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	200.769
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	70.821
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	(67.339)
Creșterea multiplicatorilor de capital propriu/investit cu 10%	47.495	511.321
Scăderea multiplicatorilor de capital propriu/investit cu 10%	(47.495)	(511.321)
Creșterea DLOM cu 10%	-	(1.288.547)
Scăderea DLOM cu 10%	-	1.288.547

Principalele date de intrare neobservabile se referă la multiplicatorii relevanți ai capitalului investit / capitalului propriu în acțiuni ordinare.

Numitorul multiplicatorului poate fi reprezentat în principal de:

- indicatori de profitabilitate;
- indicatori ai cifrei de afaceri sau ai veniturilor;
- indicatori specifici valorilor contabile ale capitalurilor proprii sau activelor.

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Costul mediu ponderat al capitalului: reprezintă costul capitalului companiei în termeni nominali (incluzând inflația), pe baza modelului “Capital Asset Pricing Model”. Toate sursele de capital – acțiuni, obligațiuni și alte datorii pe termen lung – sunt incluse în calculul costului mediu ponderat al capitalului.

Discountul pentru lipsa de control: reprezintă discountul aplicat pentru a reflecta absența controlului și este utilizat în cadrul metodei fluxurilor de numerar actualizate, pentru a determina valoarea participației minoritare în capitalul companiei evaluate.

Discountul pentru lipsa de lichiditate (DLOM): reprezintă discountul aplicat multiplilor de piață comparabili, pentru a reflecta diferențele de lichiditate între compania din portofoliu supusă evaluării și companiile comparabile considerate. Evaluatorii estimează discountul pentru lipsa de lichiditate pe baza judecății profesionale, luând în considerare condițiile pieței privind lichiditatea și factorii specifici companiei evaluate.

În cazul participațiilor care fac parte din întreprinderi de tip holding s-a utilizat metoda activului net ajustat, respectiv activul net contabil a fost ajustat ca urmare a evaluărilor subsecvente în care s-a aplicat abordarea prin venit.

Modificarea valorii juste de nivel 3

În LEI	31 martie 2025	31 martie 2024
La 1 ianuarie	110.284.840	104.389.111
Pierdere recunoscută în profit sau pierdere	284	(44.435)
Câștig recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	-	4.950.000
La 31 martie	110.285.124	109.294.676

La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, Grupul a încadrat în nivelul 1 de evaluare titluri măsurate pe baza prețurilor de închidere de pe piața BVB, din ultima zi de tranzacționare. În cadrul acestui nivel de evaluare sunt cuprinse unități de fond evaluate pe baza valorii unitare a activului net al acestora certificate de depozitarul fondului.

Participațiile clasificate în nivelul 3, reprezentând 4% din portofoliul de acțiuni ale Grupului la 31 martie 2025 (31 decembrie 2024: 5%), au fost evaluate de evaluatori autorizați externi sau interni, pe baza informațiilor financiare furnizate de compartimentele cu funcția de monitorizare, utilizând tehnici de evaluare care maximizează utilizarea datelor de intrare observabile relevante și minimizează utilizarea datelor de intrare neobservabile, sub supravegherea și revizuirea managementului, care se asigură că toate datele care stau la baza rapoartelor de evaluare sunt corecte și adecvate.

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

d) Rezerva din reevaluare la valoare justă a activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit amânat

<i>În LEI</i>	31 martie 2025	31 martie 2024
La 1 ianuarie	1.209.079.113	1.016.061.804
Câștig brut din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	123.885.021	270.485.014
Impozit amânat aferent câștigului din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	(14.993.198)	(40.748.053)
<i>Câștig net din reevaluarea activelor financiare FVTOCI</i>	108.891.823	229.736.961
Câștig net transferat în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare FVTOCI	(15.138.965)	(67.584.356)
La 31 martie	1.302.831.971	1.178.214.409

În primul trimestru al anului 2025, câștigul net, în sumă de 15.138.965 lei (câștig brut 16.782.207 lei, impozit aferent 1.643.242 lei), a fost realizat în principal ca urmare a vânzării de acțiuni deținute la Banca Transilvania și BRD - Groupe Société Générale.

În primul trimestru al anului 2024, câștigul net, în sumă de 67.584.356 lei (câștig brut 80.391.880 lei, impozit aferent 12.807.524 lei) a fost realizat în principal ca urmare a vânzării de acțiuni deținute la Banca Transilvania și Romgaz.

15. TITLURI PUSE ÎN ECHIVALENȚĂ

<i>În LEI</i>	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Acțiuni Străulești Lac Alfa	62.713.539	60.193.053
Total	62.713.539	60.193.053

Titlurile puse în echivalență sunt reprezentate de deținerea de acțiuni la Străulești Lac Alfa, titluri achiziționate în cursul anului 2018.

15. TITLURI PUSE ÎN ECHIVALENȚĂ (continuare)

Sumarizarea informațiilor financiare pentru Străulești Lac Alfa este prezentată în tabelul de mai jos:

<i>În LEI</i>	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Active curente	128.369.615	139.746.404
Active imobilizate	13.714.895	14.174.961
Total activ	142.084.510	153.921.365
Datorii curente	16.657.432	33.535.259
Datorii pe termen lung	-	-
Total datorii	16.657.432	33.535.259
Capitaluri proprii	125.427.078	120.386.106
Total datorii și capitaluri proprii	142.084.510	153.921.365
<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Cifra de afaceri	19.016.570	671.654
Profitul net /(Pierdere netă)	5.040.972	(706.410)

Reconcilierea informațiilor financiare pentru Străulești Lac Alfa cu valoarea titlurilor puse în echivalență este prezentată în tabelul de mai jos:

<i>În LEI</i>	31 martie 2025	31 martie 2024
Activul net al entității asociate la 1 ianuarie	120.386.106	115.346.654
Profitul net /(Pierdere netă)	5.040.972	(706.410)
Activul net al entității asociate la 31 martie	125.427.078	114.640.244
<i>Procent de deținere în entitatea asociată</i>	<i>50%</i>	<i>50%</i>
Titluri puse în echivalență	62.713.539	57.320.122

16. TITLURI DE STAT LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Certificate de trezorerie	58.392.345	213.737.840
Obligațiuni de stat	27.414.445	80.914.445
		-
Total titluri de stat la cost amortizat – valoare brută	85.806.790	294.652.285
<i>Pierdere de credit așteptată</i>	<i>(13.882)</i>	<i>(33.425)</i>
Total titluri de stat la cost amortizat	85.792.908	294.618.860

La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, Compania deținea certificate de trezorerie și obligațiuni de stat în cadrul unui model de afaceri care presupune că acestea sunt gestionate pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, constând exclusiv în plăți de principal și dobândă, titluri.

Titlurile de stat deținute de Companie sunt clasificate în Stadiul 1.

17. STOCURI

<i>În LEI</i>	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Materii prime și materiale	2.879.315	2.922.800
Producția în curs de execuție	3.976.258	3.384.513
Semifabricate	259.811	259.840
Produse finite	19.330.866	20.555.564
Mărfuri	7.619.140	9.891.431
Total	34.065.390	37.014.148

Ponderea valorică cea mai mare a stocurilor este deținută de filialele Mecanica Ceahlău cu 30.245.512 lei (31 decembrie 2024: 34.206.199 lei) și Agointens SA cu 3.778.274 lei (31 decembrie 2024: 2.766.543 lei).

La 31 martie 2025 valoarea stocurilor Grupului gajate pentru împrumuturile contractate de filiale era de 2.210.299 lei (31 decembrie 2024: 4.442.514 lei).

18. INVESTIȚII IMOBILIARE

<i>În LEI</i>	2025	2024
Sold la 1 ianuarie	165.375.420	152.216.264
Achiziții	49.525.560	61.604
Transferuri din imobilizări corporale	-	1.810.071
Transferuri în imobilizări corporale	-	(6.363.501)
Transferuri în active deținute în vederea vânzării	-	(385.774)
Sold la 31 martie	214.900.980	147.338.664

În primul trimestru al anului 2025, cea mai mare parte a achizițiilor de investiții imobiliare au constat în achiziția de terenuri și capitalizarea costurilor aferente amenajării unor imobile.

19. ÎMPRUMUTURI

	31 martie 2025	31 decembrie 2024
Datorii pe termen lung	10.353.975	106.318.335
Împrumuturi bancare pe termen lung	10.353.975	106.318.335
Datorii pe termen scurt	158.032.850	62.632.050
Împrumuturi bancare pe termen scurt	158.032.850	62.632.050
Total împrumuturi	168.386.825	168.950.385

19. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Tabelele de mai jos prezintă informații detaliate cu privire la împrumuturile contractate de Grup la 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024:

31 martie 2025

Entitate	Banca	Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contrac- tului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitatea finală
EVERGENT Investments	Banca Comercială Română	Facilitate de credit revolving sub formă de overdraft	95.902.415	Euro	Dobândă variabilă negociată	17 ian 2026
EVERGENT Investments	Banca Comercială Română	Facilitate de credit multiprodus (5 trageri)	49.962.536	Euro	Dobândă variabilă negociată	iunie și decembrie 2025 (pentru sumele trase)
Agrointens	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	3.494.274	Lei	ROBOR 1 lună + 2,5%	27 apr 2025
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect fermă Popești	987.706	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	2 iun 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finantare hală frigorifică	443.223	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	14 iul 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect ferma Rătești	5.409.837	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	19 oct 2029
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect Popești plantare în ghivece	1.500.000	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	8 mai 2030
Agrointens	Banca Transilvania	Credit Rural Invest	936.000	Lei	ROBOR 3 luni + 1,9%	4 sept 2026
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	2.959.384	Lei	ROBOR 3 luni + 1,5%	13 mai 2025
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	1.792.748	Lei	ROBOR 3 luni + 2,5%	14 mai 2025
Casa	Banca Transilvania	Credit pentru investiții	4.467.470	Lei	6,9% până la 8 apr 2027; ROBOR 3 luni + 1,9% ulterior	31 martie 2031
EVER Agribio	Banca Transilvania	Finantarea proiectului AFIR DR15 Inițiere plantatie de afini	385.811	Lei	ROBOR 6LUNI + 2,8%	3 mai 2028
EVER Agribio	Banca Transilvania	Co-finantarea proiectului investiții AFIR DR15 Inițiere plantatie de afini	145.421	Lei	ROBOR 6LUNI + 3,2%	15 octombrie 2031
Total			168.386.825			

19. ÎMPRUMUTURI (continuare)

31 decembrie 2024

Entitate	Banca	Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contra- ctului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitatea finală
EVERGENT Investments	Banca Comercială Română	Facilitate de credit revolving sub formă de overdraft	95.893.326	Euro	Dobândă variabilă negociată	17 ian 2026
EVERGENT Investments	Banca Comercială Română	Facilitate de credit multiproduct (5 trageri)	49.954.540	Euro	Dobândă variabilă negociată	iunie și decembrie 2025 (pentru sumele trase)
Agrointens	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	3.495.545	Lei	ROBOR 1 lună + 2,5%	27 apr 2025
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect fermă Popești	1.185.247	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	2 iun 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare hală frigorifică	526.328	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	14 iul 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect ferma Rătești	5.704.918	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	19 oct 2029
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect Popești plantare în ghivece	1.500.000	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	8 mai 2030
Agrointens	Banca Transilvania	Credit Rural Invest	1.092.000	Lei	ROBOR 3 luni + 1,9%	8 mai 2030
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	2.944.867	Lei	ROBOR 3 luni + 1,5%	13 mai 2025
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	2.000.000	Lei	ROBOR 3 luni + 2,5%	14 mai 2025
Casa	Banca Transilvania	Credit pentru investiții	4.653.614	Lei	6,9% până la 8 apr 2027; ROBOR 3 luni + 1,9% ulterior	31 martie 2031
Total			168.950.385			

În ianuarie 2025, EVERGENT Investments a încheiat cu la Banca Comercială Română acte adiționale de prelungire, cu câte 12 luni, a celor două facilități de credit contractate de la această bancă. La 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, EVERGENT Investments avea constituite în favoarea BCR următoarele garanții:

- Ipotecă mobilă asupra conturilor deschise de către Companie la BCR;
- Ipotecă mobilă asupra depozitelor colaterale, în sumă totală de 15.000.000 lei, constituite la BCR;
- Ipotecă mobilă asupra unui număr de 8.950.000 de acțiuni Banca Transilvania deținute de Companie.

Creditele bancare contractate de filiale au ca și principale garanții imobilizări corporale și investiții imobiliare în valoare de 61.418.279 lei și stocuri în valoare de 2.210.299 lei.

19. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Reconcilierea soldurilor de împrumuturi de deschidere și de închidere este prezentată în tabelul de mai jos:

În LEI

	2025	2024
1 ianuarie	168.950.385	87.551.586
Încasări din împrumuturi	4.151.973	2.564.630
Rambursări de împrumuturi	(4.732.618)	(3.685.501)
Dobândă atașată	(70.515)	(29.355)
Reevaluare împrumut	87.600	(64.659)
31 martie	168.386.825	86.336.701

20. DIVIDENDE DE PLATĂ

	31 martie	31 decembrie
În LEI	2025	2024
Dividende de plată aferente anului 2012	641	641
Dividende de plată aferente anului 2013	985	985
Dividende de plată aferente anului 2014	162.381	162.380
Dividende de plată aferente anului 2015	167.010	167.010
Dividende de plată aferente anului 2016	162.414	162.414
Dividende de plată aferente anului 2017	195.558	195.558
Dividende de plată aferente anului 2018	115.773	115.829
Dividende de plată aferente anului 2019	243.615	243.726
Dividende de plată aferente anului 2020	285.916	286.003
Dividende de plată aferente anului 2021	15.683.361	15.727.185
Dividende de plată aferente anului 2022	21.523.500	21.627.080
Dividende de plată aferente anului 2023	22.133.108	22.371.091
Total dividende de plată	60.674.262	61.059.902

Dividendele de plată neridicate în termen de 3 ani de la data declarării se prescriu conform legii și se înregistrează în capitaluri proprii, cu excepția sumelor poprite în condițiile legii (de exemplu în situația în care sumele cuvenite acționarilor cu titlu de dividende fac obiectul unei proceduri de executare silită).

21. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Datoriile privind impozitul amânat la 31 martie 2025 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.277.924.988		1.277.924.988
Imobilizări corporale și investiții imobiliare	81.754.904		81.754.904
Alte active	(4.312.445)		(4.312.445)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor drepturi ale angajaților		(33.832.671)	(33.832.671)
Provizioane și alte datorii		(2.479.273)	(2.479.273)
Pierdere fiscală		(15.497.746)	(15.497.746)
Total	<u>1.355.367.447</u>	<u>(51.809.690)</u>	<u>1.303.557.757</u>
Diferențe temporare nete - cota 16%			<u>1.303.557.757</u>
Datorii privind impozitul pe profit amânat			<u><u>208.569.240</u></u>

21. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2024 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

În LEI	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.194.487.760	-	1.194.487.760
Imobilizări corporale și investiții imobiliare	81.498.765	-	81.498.765
Alte active	(4.359.381)	-	(4.359.381)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor drepturi ale angajaților	-	(34.217.656)	(34.217.656)
Provizioane și alte datorii	-	(2.498.626)	(2.498.626)
Pierdere fiscală	-	(14.809.449)	(14.809.449)
Total	1.271.627.144	(51.525.731)	1.220.101.413
Diferențe temporare nete - cota 16%			1.220.101.413
Datorii privind impozitul pe profit amânat			195.216.226

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 207.838.262 lei la 31 martie 2025 (31 decembrie 2024: 194.461.012 lei), fiind generat de activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global pentru care procentul de deținere al Grupului este mai mic de 10%, pe o perioadă mai mică de un an și de imobilizările corporale și investițiile imobiliare.

22. CAPITAL ȘI REZERVE

(a) Capital social

Structura acționariatului Companiei la data de 31 martie 2025, respectiv 31 decembrie 2024 este prezentată în tabelele de mai jos.

31 martie 2025	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.737.193	364.576.734	36.457.673	40%
Persoane juridice	140	544.451.858	54.445.186	60%
Total	5.737.333	909.028.592	90.902.859	100%

31 decembrie 2024	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.737.669	364.581.246	36.458.125	40%
Persoane juridice	143	544.447.346	54.444.734	60%
Total	5.737.812	909.028.592	90.902.859	100%

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 martie 2025, respectiv 31 decembrie 2024.

Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/ acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise.

Astfel, capitalul social la 31 martie 2025 avea o valoare nominală de 90.902.859 lei (31 decembrie 2024: 90.902.859 lei).

La 31 martie 2025, diferența de 381.675.534 lei între valoarea contabilă a capitalului social de 472.578.393 lei și valoarea sa nominală, este diferența de inflatare generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hipeinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

În primul trimestru al anului 2025, respectiv 2024, nu au avut loc modificări ale capitalului social al Companiei.

22. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(b) Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Această rezervă cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global de la data clasificării acestora în această categorie și până la data la care acestea au fost derecunoscute sau depreciate.

Rezervele din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent. Valoarea impozitului amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este prezentată în Nota 21.

(c) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, entitățile din cadrul Grupului constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul net, până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale este inclusă în rezultatul reportat.

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

(d) Acțiuni proprii

Totalul acțiunilor proprii deținute de Companie la 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024 este de 32.008.627 acțiuni reprezentând 3,52% din capitalul social.

22. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(d) Acțiuni proprii (continuare)

În primul trimestru al anului 2025 nu au avut loc modificări ale numărului acțiunilor proprii deținute de Companie (nu au avut loc achiziții, anulări sau atribuiri de acțiuni proprii).

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2025	Achiziții în cursul perioadei	Anulări în cursul perioadei	Sold la 31 martie 2025
Programele de răscumpărare aprobate de AGEA în data de 29 Aprilie 2024 (Programele 10 și 11)	30.700.000	-	-	30.700.000
Programul de răscumpărare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2023	1.308.627	-	-	1.308.627
Total număr acțiuni	32.008.627	-	-	32.008.627
Total valoare acțiuni (Lei)	47.319.130	-	-	47.319.130

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestora) în primul trimestru al anului 2024 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2024	Achiziții în cursul perioadei	Anulări în cursul perioadei	Sold la 31 martie 2024
Programul de răscumpărare aprobat de AGEA în data de 27 Aprilie 2023	9.017.535	10.000.000	-	19.017.535
Programul de răscumpărare aprobat de AGEA în data de 28 Aprilie 2022	19.625.000	-	-	19.625.000
Programul de răscumpărare aprobat de AGEA în data de 20 Ianuarie 2022	23.100.000	-	-	23.100.000
Total număr acțiuni	51.742.535	10.000.000	-	61.742.535
Total valoare acțiuni (Lei)	66.642.400	14.500.000	-	81.142.400

În cadrul programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 27 aprilie 2023 (Programul nr. 9), în perioada 8-19 ianuarie 2024, Compania a derulat oferta publică de cumpărare de acțiuni proprii cu următoarele caracteristici principale:

- numărul acțiunilor proprii răscumpărate în cadrul ofertei: 10.000.000, reprezentând 1,0398% din capitalul social
- prețul de cumpărare: 1,45 lei per acțiune
- intermediarul ofertei: BT Capital Partners SA

Scopul programului este reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor răscumpărate, conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 27 aprilie 2023.

22. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(e) Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii

Beneficiile acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii reprezintă valoarea beneficiilor privind participarea la planul de beneficii al administratorilor, directorilor și salariaților în cadrul programelor SOP, partea acordată în acțiuni. Beneficiile aferente următoarelor programe SOP sunt în sold la 31 martie 2025, respectiv 31 decembrie 2024:

În LEI	31 martie 2025	31 decembrie 2024
SOP 2023	14.975.431	14.975.431
SOP 2024	16.774.517	16.774.517
Total	31.749.948	31.749.948

Opțiunile acordate în cursul anului 2024 și care sunt exercitabile și la sfârșitul perioadei de raportare, la 31 martie 2025, corespund acțiunilor aferente SOP 2023, care sunt în valoare de 14.975.431 lei (un număr de 11.699.555 acțiuni) și vor fi atribuite în trimestrul al doilea al anului 2025 la prețul de 1,28 lei/acțiune (preț închidere din 26 aprilie 2024).

Nu au existat opțiuni expirate sau pierdute în primele 3 luni ale anului 2025 și nici în anul 2024.

Acțiunile aferente SOP 2024 sunt în valoare de 16.774.517 lei și vor fi atribuite în anul 2026 la un preț de piață prevăzut în programul SOP 2024, program ce va fi supus aprobării Consiliului de administrație în trimestrul al doilea al anului 2025, după aprobarea situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

(f) Alte elemente de capitaluri proprii

Alte elemente de capitaluri proprii includ costurile de achiziție pentru acțiunile proprii (taxe, comisioane, precum și alte costuri legate de achiziția acestora) și câștigul/pierdere din alocarea acțiunilor proprii către administratori, directori și angajați, ca beneficii pe bază de acțiuni (diferența dintre valoarea la prețul de acordare și valoarea la prețul de achiziție a acțiunilor proprii respective).

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

Interesele care nu controlează reprezintă partea din profit sau pierdere și din activele nete, nedeținute, direct sau indirect, de către Grup, și sunt prezentate în situația rezultatului global consolidat și în cadrul capitalurilor proprii în situația poziției financiare consolidate, separat de capitalul acționarilor companiei-mamă.

Modificările deținerilor în filiale, care nu rezultă în pierderea controlului sunt contabilizate ca tranzacții între acționari în capacitatea lor de acționari.

<i>În LEI</i>	31 martie 2025	31 martie 2024
La 1 ianuarie	14.783.457	16.081.102
Pierdere atribuibilă intereselor care nu controlează	(325.132)	(567.765)
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		
atribuibile intereselor care nu controlează	75.864	-
La 31 martie	<u>14.534.189</u>	<u>15.513.337</u>

24. CÂȘTIGUL PE ACȚIUNE

Calculul câștigului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor Companiei și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație (excluzând acțiunile răscumpărate):

<i>În LEI</i>	Notă	31 martie 2025	31 martie 2024
Profitul net atribuibil acționarilor Companiei		(6.324.056)	8.162.078
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>		877.019.965	902.428.639
Câștigul pe acțiune de bază (profit net pe acțiune)		<u>(0,0072)</u>	<u>0,0090</u>
Profitul net atribuibil acționarilor Companiei		(6.324.056)	8.162.078
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare FVTOCI)		15.138.965	67.584.356
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație aferente perioadei de raportare</i>		877.019.965	902.428.639
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând Câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)		<u>0,0101</u>	<u>0,0839</u>

24. CÂȘTIGUL PE ACȚIUNE (continuare)

Câștigul pe acțiune diluat este egal cu câștigul pe acțiune de bază întrucât Grupul nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

Rezultatul pe acțiune de bază și diluat este calculat pe baza rezultatului net, care include, pe lângă profitul net atribuibil acționarilor Companiei, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI.

Grupul prezintă în situațiile financiare, alături de Câștigul pe acțiune de bază și diluat, și Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI), întrucât alături de profitul net, câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI este considerat un indicator al performanței Grupului și reprezintă o potențială sursă pentru distribuirea de dividende către acționari.

25. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE

Filiale

Soldurile și tranzacțiile între membrii Grupului au fost eliminate în procesul de consolidare și nu sunt prezentate în această notă.

Entități asociate ale Grupului

Grupul deține o participație într-o entitate asociată la datele de 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, Străulești Lac Alfa S.A., cu un procent de deținere de 50%.

Personalul cheie de conducere

La data de 31 martie 2025 și 31 decembrie 2024, membrii Consiliului de administrație al Companiei erau dl Liviu Claudiu Doroș (Președintele Consiliului de administrație și Director general), dl Cătălin Jianu Dan Iancu (Vicepreședintele Consiliului de administrație și Director general adjunct), dl Costel Ceocea (Administrator neexecutiv), dl Horia Ciorcilă (Administrator neexecutiv) și dl Octavian Claudiu Radu (Administrator neexecutiv).

Personalul cheie de conducere include membrii Consiliilor de administrație ale Companiei și filialelor sale, membrii Comitetului de direcție al Companiei și membrii Comitetelor de direcție/Directorii generali ai filialelor.

25. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Salariile, indemnizațiile și alte beneficii acordate personalului cheie, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024
Consilii de administrație	2.330.367	2.181.171
Directorii	1.679.945	1.491.902
Total, din care:	4.010.312	3.673.073
Beneficii decontate sub formă de acțiuni	-	-

Informații detaliate cu privire la indemnizațiile și beneficiile acordate membrilor Consiliului de administrație și Comitetului de direcție sunt prezentate în Nota 9.

Grupul nu acordă personalului cheie beneficii postangajare sau beneficii pentru terminarea contractului de muncă.

26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Hotărârile Adunării generale ordinare (AGOA) și a Adunării Generale extraordinare (AGEA) a acționarilor din data de 29 aprilie 2025

Principalele hotărâri ale acționarilor în cadrul AGOA din data de 29 aprilie 2025 au fost următoarele:

- Aprobă Situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, aprobate prin Norma ASF nr. 39/2015 (inclusiv în formatul conform cu prevederile Regulamentului Delegat al UE 2019/815 al Comisiei în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic), însoțite de Raportul auditorului independent și Raportul anual al Consiliului de administrație, aferent situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar 2024.
- Aprobă Situațiile financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, aprobate prin Norma ASF nr. 39/2015 (inclusiv în formatul conform cu prevederile Regulamentului Delegat al UE 2019/815 al Comisiei în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic), însoțite de Raportul auditorului independent, Raportul anual al Consiliului de administrație aferent situațiilor financiare individuale și Raportul de remunerare al EVERGENT Investments aferent exercițiului financiar 2024.

26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

- Aprobă repartizarea de dividende din rezultatul net realizat în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, compus din profitul net și câștigul net reflectat în rezultatul reportat din vânzarea activelor financiare (instrumente de capitaluri proprii) clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) și a dividendului brut de 0,11 lei/acțiune, respectiv a sumei totale a dividendelor (fondului de dividende) în cuantum de 97.759.147,20 lei.

Repartizarea dividendelor se va face din profitul net al EVERGENT Investments, iar diferența până la valoarea totală a profitului net se va repartiza la “Alte rezerve”.

Costurile aferente plăților se suportă din valoarea dividendului net. Plata dividendelor se efectuează prin Depozitarul Central și agentul de plată Banca Transilvania. Aprobă data de 23 mai 2025 ca dată de înregistrare (ex-date 22 mai 2025) și data de 13 iunie 2025 ca dată a plății dividendului.

- Aprobă Programul de activitate pentru anul 2025 în acord cu Strategia și politica de investiții a EVERGENT Investments S.A. și Bugetul de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2025.
- Aprobă descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de administrație pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.
- Aprobă prescrierea dividendelor aferente exercițiului financiar 2021 stabilite prin Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 4 din 28 aprilie 2022, neridicate până la data de 10 iunie 2025 și înregistrarea lor conform reglementărilor aplicabile.

Principalele hotărâri ale acționarilor în cadrul AGEA din data de 29 aprilie 2025 au fost următoarele:

- Aprobă Operațiunea de răscumpărare a unui număr maxim de 39.730.955 acțiuni proprii, în limita a 4,46% din capitalul social, cu respectarea prevederilor legale aplicabile în următoarele condiții:
 - a) Compania va răscumpăra acțiuni în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor și pentru îndeplinirea obligațiilor legale de decontare în instrumente financiare în cadrul unor programe de tip „stock option plan” (SOP) pentru distribuirea de acțiuni către angajați, administratori și directori ai Companiei.
 - b) Răscumpărarea acțiunilor până la un număr maxim de 39.730.955 acțiuni (reprezentând 4,46% din capitalul social care va rezulta după operarea diminuării de capital social conform Hotărârii AGEA nr. 2 din 20 ianuarie 2025) urmează a se realiza prin achiziții în piață și OPC astfel:
 - i) maximum 13.006.097 acțiuni reprezentând 1,46% din capitalul social vor fi răscumpărate prin tranzacții în piață pentru SOP;
 - ii) maximum 26.724.858 acțiuni reprezentând 3% din capitalul social vor fi răscumpărate prin OPC în scopul reducerii capitalului social prin anularea acțiunilor.

26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

- c) Prețul minim per acțiune: prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției.
- d) Prețul maxim per acțiune: 2 lei.
- e) Operațiunea de răscumpărare se va desfășura în termen de maximum 18 luni de la data înregistrării hotărârii în Registrul Comerțului.
- f) Plata acțiunilor răscumpărate va fi făcută din profitul distribuibil sau din rezervele disponibile ale Companiei, înregistrate în ultimele situații financiare anuale aprobate, cu excepția rezervelor legale, anume cele înregistrate în situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2024, conform prevederilor art. 103 indice 1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile.

Anularea programelor de răscumpărare nr. 12 și nr. 13, aprobate prin Hotărârile Adunării generale extraordinare a acționarilor Companiei nr. 3 din 29 aprilie 2024, respectiv nr. 2 din 28 octombrie 2024, începând cu data adoptării prezentei Hotărâri, având în vedere modificarea art. 29 din Legea nr. 243/2019 prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 71/2024.

Aprobarea dizolvării și lichidării voluntare a filialei Regal

În data de 7 mai 2025, Adunarea generală extraordinară a acționarilor filialei Regal a aprobat dizolvarea și lichidarea voluntară a societății, numirea unui lichidator și împuternicirea acestuia pentru efectuarea tuturor formalităților necesare în vederea lichidării societății, inclusiv radierea societății din Registrul Comerțului.

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 21 mai 2025 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Cătălin Iancu
Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 art. 67, alin. (2)

Subsemnații, Cătălin Iancu, în calitate de Director general și Mihaela Moleavin, în calitate de Director financiar, responsabili cu întocmirea situațiilor financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului EVERGENT Investments SA (Grupul) pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2025, declarăm următoarele:

- Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 “Raportarea financiară interimară” și aplicând Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, aprobate prin Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/ 2015;
- Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare interimare consolidate sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- Grupul EVERGENT Investments SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- Nu avem cunoștință, la data prezentei declarații, despre alte informații, evenimente, împrejurări care ar putea să altereze în mod semnificativ declarațiile de mai sus.

Confirmăm că Situațiile financiare consolidate interimare simplificate, care sunt conforme cu reglementările mai sus-menționate oferă o imagine fidelă și conformă cu realitatea a poziției și performanței financiare ale Grupului (inclusiv a activelor, obligațiilor, contului de profit și pierdere ale Grupului).

Cătălin Iancu
Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar