

EVERGENT INVESTMENTS SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026

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, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor

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 – 55

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI

	Notă	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Venituri și câștiguri			
Venituri din dobânzi	6	6.735.542	5.566.919
Alte venituri operaționale	7	4.338.564	8.534.036
Câștig net / (Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	8	58.655.006	(651.654)
Câștig net din cedarea activelor nefinanciare		800	51.842
Cheltuieli			
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		33.766	188.891
(Pierderi) / Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		(101.430)	282.661
Constituiți / (Reluări) ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		4.514	(86.729)
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și ale cheltuieli asimilate	9	(10.952.200)	(9.938.954)
Alte cheltuieli operaționale	10	(7.439.541)	(10.579.783)
Profit / (Pierdere) operațional(ă)		51.275.021	(6.632.771)
Cheltuieli de finanțare	11	(1.461.689)	(2.530.983)
Cota-parte din rezultatul aferent entităților asociate		665.214	2.520.485
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare		50.478.546	(6.643.269)
Impozitul pe profit	12	(8.400.535)	(5.918)
Profit net / (Pierdere netă)		42.078.011	(6.649.187)
Alte elemente ale rezultatului global			
Creșteri ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat		7.464	314.963
Câștig net din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	14 d)	284.920.088	108.891.823
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere		284.927.552	109.206.786

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)



În LEI	Notă	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Alte elemente ale rezultatului global – Total		284.927.552	109.206.786
Total rezultat global		327.005.563	102.557.599
Câștigul / (Pierdere) pe acțiune de bază și diluat - profit net/(pierdere netă) pe acțiune	24	0,0503	(0,0072)
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând și câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	24	0,2180	0,0101
Profit net / (Pierdere netă)			
Profit net/(Pierdere netă) atribuibil(ă) acționarilor Companiei		42.622.031	(6.324.055)
Pierdere netă atribuibilă intereselor care nu controlează		(544.020)	(325.132)
Total profit net /(pierdere netă)		42.078.011	(6.649.187)
Rezultat global			
Rezultat global aferent acționarilor Companiei		327.549.583	102.806.867
Rezultat global aferent intereselor care nu controlează		(544.020)	(249.268)
Total rezultat global		327.005.563	102.557.599

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de administrație în data de 21 mai 2026 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 2026
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Active			
Numerar și conturi curente		5.520.589	6.804.058
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	13 a)	115.791.156	185.557.074
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	13 b)	329.526.664	200.306.058
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	14 a)	544.802.906	486.147.900
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	14 b)	3.033.966.980	2.932.362.992
Titluri puse în echivalență	15	62.159.220	61.494.006
Titluri de stat la cost amortizat	16	92.975.600	-
Obligațiuni municipale și corporative la cost amortizat		8.914	11.905
Alte active financiare la cost amortizat		49.322.275	6.516.781
Stocuri		37.570.437	36.257.027
Alte active	17	7.284.157	9.262.889
Active imobilizate deținute în vederea vânzării		21.825.300	21.825.300
Investiții imobiliare		292.542.752	229.375.941
Imobilizări corporale	18	79.461.287	78.231.742
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing		7.986.595	8.009.441
Imobilizări necorporale		535.872	588.670
Total active		4.681.280.704	4.262.751.784
Datorii			
Împrumuturi		118.420.059	121.229.494
Datorii din contracte de leasing	19	8.039.329	8.071.814
Dividende de plată		174.817.655	175.414.006
Datorii privind impozitul pe profit curent	20	35.623.593	11.886.313
Datorii financiare la cost amortizat		42.924.594	7.692.288
Alte datorii		13.931.178	26.563.816
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		548.719	553.233
Datorii privind impozitul pe profit amânat		310.483.623	286.213.684
Total datorii	21	704.788.750	637.624.648
Capitaluri proprii			
Capital social		463.116.725	463.116.725
Rezultatul reportat	22 a)	1.646.713.978	1.461.773.892
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		21.364.220	21.393.443
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	14 d)	1.842.184.949	1.699.546.229
Acțiuni proprii	22 e)	(84.229.674)	(77.119.815)
Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	22 f)	39.945.292	39.945.292
Alte elemente de capitaluri proprii	22 g)	2.709.406	2.723.626
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Companiei		3.931.804.896	3.611.379.392

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)



În LEI	Notă	31martie 2026	31decembrie20 25
Interese care nu controlează	23	44.687.058	13.747.744
Total capitaluri proprii		<u>3.976.491.954</u>	<u>3.625.127.136</u>
Total datorii și capitaluri proprii		<u>4.681.280.704</u>	<u>4.262.751.784</u>

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de către Consiliul de administrație în data de 21 mai 2026 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 2026
(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 2025	22	463.116.725	21.393.443	1.699.546.229	1.461.773.892	(77.119.815)	39.945.292	2.723.626	3.611.379.392	13.747.744	3.625.127.136
Rezultatul global											
Profitul net / (Pierdere netă)		-	-	-	42.622.031	-	-	-	42.622.031	(544.020)	42.078.011
Alte elemente ale rezultatului global											
Creșteri/(Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat		-	17.428	-	-	-	-	-	17.428	(9.964)	7.464
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale		-	(46.651)	-	36.687	-	-	-	(9.964)	9.964	-
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat	14 d)	-	-	284.920.088	-	-	-	-	284.920.088	-	284.920.088
Total alte elemente ale rezultatului global		-	(29.223)	284.920.088	36.687	-	-	-	284.927.552	-	284.927.552
Total rezultat global		-	(29.223)	284.920.088	42.658.718	-	-	-	327.549.583	(544.020)	327.005.563
Câștig net, transferat în rezultatul reportat, aferent vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	14 d)	-	-	(142.281.368)	142.281.368	-	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii											
Acțiuni proprii răscumparate	22 e)	-	-	-	-	(7.109.859)	-	(14.220)	(7.124.079)	-	(7.124.079)
Interesele care nu controlează recunoscute la achiziția pachetului de 50% din North Lake Development	23	-	-	-	-	-	-	-	-	31.483.334	31.483.334
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		-	-	-	-	(7.109.859)	-	(14.220)	(7.124.079)	31.483.334	24.359.255
Sold la 31 martie 2026		463.116.725	21.364.220	1.842.184.949	1.646.713.978	(84.229.674)	39.945.292	2.709.406	3.931.804.896	44.687.058	3.976.491.954

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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 / (Pierdere netă)		-	-	-	(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 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 2026 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 2026
 (toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Activități de exploatare			
Profit net / (Pierdere netă)		42.078.011	(6.649.187)
<i>Ajustări:</i>			
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		(33.766)	(188.891)
Pierderi/(Reluarea pierderilor) din deprecierea activelor nefinanciare		101.430	(282.661)
(Câștig net)/Pierdere netă din activele financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	8	(58.655.006)	651.654
Constituiiri/(Reluări) ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		(4.514)	86.729
Venituri din dobânzi	6	(6.735.542)	(5.566.919)
Cheltuieli de finanțare	11	1.461.689	2.530.983
Impozit pe profit	12	8.400.535	5.918
Alte ajustări		924.777	(903.655)
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)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		192.816.866	33.088.231
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		-	308.739
Încasări din obligațiuni municipale și corporative		2.940	2.940
Plăți pentru achiziții de titluri de stat		(72.374.096)	(44.836.919)
Încasări din titluri de stat		-	266.748.380
Modificări ale depozitelor cu maturitatea mai mare de 3 luni		(127.700.000)	3.897.000
Modificări ale altor active		(203.705)	(6.853.546)
Modificări ale altor datorii		(13.126.090)	(5.360.450)
Dobânzi încasate		5.767.729	6.760.821
Impozit pe profit plătit		(11.878.908)	(78.051)
Numerar net rezultat din/(utilizat în) activități de exploatare		(39.157.650)	234.654.764
Activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(2.498.825)	(4.566.719)
Plăți pentru achiziții de imobilizări necorporale		(11.911)	(25.710)
Plăți pentru achiziții de investiții imobiliare		(16.140.982)	(48.858.331)
Încasări din vânzarea imobilizărilor, investițiilor imobiliare și active deținute în vederea vânzării		800	-
Numerar net utilizat în activități de investiții		(18.650.918)	(53.450.760)
Activități de finanțare			
Dividende plătite		(596.351)	(385.640)
Încasări din împrumuturi		2.077.628	4.151.973
Rambursări de împrumuturi		(4.890.556)	(4.732.618)
Plăți aferente contractelor de leasing		(516.581)	(515.760)
Dobânzi plătite aferente împrumuturilor		(1.403.914)	(2.537.336)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(60.041)	(64.162)
Acțiuni proprii răscumpărate		(7.124.079)	-
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(12.513.894)	(4.083.543)

Notele atașate sunt parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
 (toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Creșterea / (Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar		(70.322.462)	177.120.461
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		191.354.437	97.898.685
Numerar și echivalente de numerar la 31 martie		121.031.975	275.019.146

În LEI	31 martie 2026	31 martie 2025
Numerar în casierie	11.002	17.655
Conturi curente la bănci	5.509.594	29.585.480
Depozite bancare cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni - principal	115.511.379	245.416.011
Numerar și echivalente de numerar	121.031.975	275.019.146

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 21 mai 2026 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 SA.

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

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale EVERGENT Investments pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026 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 agricole, 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 2026 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, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor, 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 2025, disponibile pe pagina de internet a Societății: www.evergent.ro. Tot aici sunt disponibile, începând cu data de 21 mai 2026, 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 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 informații 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 datoriilor și creanțelor privind impozitul pe profit amânat, în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit” (în conformitate cu RAS, impozitul amânat nu este recunoscut);
- clasificarea și evaluare instrumentelor financiare în conformitate cu IFRS 9 „Instrumente financiare”
- 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 nota 14 (c))
- Ierarhia valorilor juste și datele de intrare neobservabile folosite în evaluare (Nivel 3) (a se vedea nota 14 (c))
- Clasificarea instrumentelor financiare (a se vedea nota 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 (conform IFRS 10) 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 2026, Bursa de Valori București a marcat o evoluție puternic ascendentă, continuând trendul pozitiv înregistrat pe parcursul anului 2025. Volatilitatea a fost moderată, fiind marcată, pe parcursul lunii martie, de episoade de corecții temporare provocate de șocurile externe, în timp ce lichiditatea a cunoscut o apreciere semnificativă, înregistrând valori medii zilnice net superioare celor din anul 2025.

La nivel global, incertitudinile s-au accentuat în T1 2026 pe fondul continuării și extinderii conflictelor geopolitice din Ucraina și Orientul Mijlociu, al tendințelor de fragmentare economică și protecționism comercial, precum și al tensiunilor din piețele energetice, reflectate în volatilitatea prețurilor și riscuri privind securitatea aprovizionării. Aceste evoluții au impact semnificativ asupra perspectivelor de creștere economică, amplifică riscul unor corecții pe piețele financiare internaționale și accentuează vulnerabilitățile asociate nivelurilor ridicate ale datoriei publice.

În plan intern, riscurile suplimentare vizează menținerea unor dezechilibre macroeconomice semnificative, pe fondul nivelului ridicat al deficitului bugetar și al deficitului de cont curent, precum și întârzierilor în implementarea reformelor structurale și în absorbția fondurilor europene, inclusiv prin PNRR. Persistă riscuri privind capacitatea de rambursare a creditelor în sectorul neguvernamental și incertitudini legate de eficiența măsurilor de consolidare fiscal-bugetară. Presiunile inflaționiste rămân relevante, în timp ce condițiile financiare și riscurile asupra cursului de schimb și ratelor de dobândă se mențin ridicate, pe fondul incertitudinilor interne și externe.

În primele 3 luni ale anului 2026, Banca Națională a României a menținut dobânda de politică monetară la 6,5% pe an, nivel care nu s-a modificat din august 2024. Nici Banca Central Europeană nu a modificat dobânzile de referință în această perioadă.

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 2026, respectiv la 31 decembrie 2025 este următoarea:

<i>Filiala</i>	<i>Domeniul de activitate</i>	<i>31 martie 2026</i>	<i>31 decembrie 2025</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%
North Lake Development SA	Dezvoltare imobiliară	50,00%	50,00%
Everland SA	Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii	99,99%	99,99%
A3 Snagov SRL	Dezvoltare imobiliară	99,99%	99,99%
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 (suspendată temporar)	99,99%	99,99%

În data de 5 martie 2026, filiala Ever Imo a achiziționat o participatie de 50% din capitalul social al North Lake Development SA, tranzacție prin care EVERGENT Investments a dobândit controlul indirect asupra acestei companii (a se vedea Nota 25).

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.

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 2026, cât și la 31 decembrie 2025 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 2025 și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare, cu excepția completării prezentate mai jos privind tratamentul tranzacțiilor clasificate ca achiziții de active.

Începând cu perioada curentă, Societatea a completat politicile contabile semnificative cu politica contabilă aplicabilă tranzacțiilor care intră în sfera achiziției de active, respectiv tranzacțiilor care nu îndeplinesc definiția unei combinări de întreprinderi conform IFRS.

În astfel de cazuri, costul achiziției este alocat activelor identificabile dobândite și datoriilor asumate, pe baza valorilor juste relative la data achiziției, fără recunoașterea fondului comercial. Grupul nu recunoaște impozit amânat aferent diferențelor temporare impozabile. Grupul prezintă interesele care nu controlează în situația poziției financiare consolidate, în cadrul capitalurilor proprii, separat de capitalurile proprii ale proprietarilor societății mamă.

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

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

revizuite periodic de către persoana responsabilă cu luarea deciziilor în cadrul entității cu privire la alocarea resurselor pe segment și a evaluării performanței acestuia, și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

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;
- 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 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 oferite de companiile din cadrul Grupului în următoarele domenii: închirierea și vânzarea bunurilor imobiliare și consultanță pentru afaceri și management.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
(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 2026	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						
Venituri din dobânzi	6.735.542	6.247.843	70.653	191.471	147.172	78.403
Alte venituri operaționale	4.338.564	15.532	2.974.735	142.430	71.243	1.134.624
Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	58.655.006	58.636.143	-	-	-	18.863
Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	800	800	-	-	-	-
Cheltuieli						
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	33.766	(16.932)	(5.084)	(5.664)	60.803	643
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	(101.430)	34.642	(136.072)	-	-	-
(Constituiți)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	4.514	-	-	(22.851)	27.365	-
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile	(10.952.200)	(6.891.453)	(1.736.334)	(449.646)	(1.392.973)	(481.794)
Alte cheltuieli operaționale	(7.439.541)	(3.598.299)	(3.068.065)	(334.506)	153.586	(592.257)
Profit / Pierdere operational(ă)	51.275.021	54.428.276	(1.900.167)	(478.766)	(932.804)	158.482
Cheltuieli de finanțare	(1.461.689)	(916.087)	(15.311)	(21.823)	(435.072)	(73.396)
Cota-parte din câștigul aferent entităților asociate	665.214	665.214	-	-	-	-
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	50.478.546	54.177.403	(1.915.478)	(500.589)	(1.367.876)	85.086
Impozitul pe profit	(8.400.535)	(8.486.150)	(6.111)	123.950	-	(32.224)
Profit net / (Pierdere netă)	42.078.011	45.691.253	(1.921.589)	(376.639)	(1.367.876)	52.862

*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 2026
(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 2025	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea și distribuția de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Cultivarea arbustilor fructiferi (afini)	Altele
<i>În LEI</i>						
Venituri și câștiguri/(pierderi)						
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/(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	(651.654)	(666.460)	4.553	-	-	10.253
Câștig net 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	-	-	-
Constituirii 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 câștigul aferent 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 net / (Pierdere netă)	(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 2026
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Segmentarea activelor și datoriilor

31 martie 2026	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>						
Active						
Numerar și conturi curente	5.520.589	1.362.192	139.980	610.946	502.584	2.904.887
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	115.791.156	54.965.649	3.999.964	39.323.514	17.150.940	351.089
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	329.526.664	324.899.978	-	1.011.986	1.180.048	2.434.652
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	544.802.906	544.478.791	-	-	-	324.115
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.033.966.980	3.026.926.805	-	-	-	7.040.175
Titluri puse în echivalență	62.159.220	62.159.220	-	-	-	-
Titluri de stat la cost amortizat	92.975.600	92.975.600	-	-	-	-
Obligațiuni municipale și corporative la cost amortizat	8.914	8.914	-	-	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	49.322.275	44.094.229	2.628.560	629.673	1.162.477	807.336
Stocuri	37.570.437	7.450	28.116.552	-	9.446.435	-
Alte active	7.284.157	747.616	1.053.206	679.414	4.313.320	490.601
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	21.825.300	-	-	-	-	21.825.300
Investiții imobiliare	292.542.752	-	1.266.371	171.587.170	-	119.689.211
Imobilizări corporale	79.461.287	17.000.613	17.353.218	461.306	40.767.126	3.879.024
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	7.986.595	1.002.839	729.063	3.801.079	2.167.716	285.898
Imobilizări necorporale	535.872	314.663	47.080	1.611	169.477	3.041
Total activ	4.681.280.704	4.170.944.559	55.333.994	218.106.699	76.860.123	160.035.329
Datorii						
Împrumuturi	118.420.059	98.196.851	1.057.906	-	15.442.410	3.722.892
Datorii din contractele de leasing	8.039.329	1.011.977	815.564	4.059.216	1.858.384	294.188
Dividende de plată	174.817.655	174.817.655	-	-	-	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	35.623.593	35.560.513	-	-	-	63.080
Datorii financiare la cost amortizat	42.924.594	21.626.307	3.209.776	16.684.420	266.007	1.138.084
Alte datorii	13.931.178	3.458.185	1.900.569	354.275	7.817.277	400.872
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	548.719	-	62.672	486.047	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	310.483.623	296.903.278	2.486.033	6.092.565	10.003	4.991.744
Total datorii	704.788.750	631.574.766	9.532.520	27.676.523	25.394.081	10.610.860

*soldurile 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 2026
 (toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Segmentarea activelor și datoriilor (continuare)

31 decembrie 2025	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	6.804.058	2.125.765	682.425	457.252	503.738	3.034.878
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	185.557.074	173.622.323	3.999.748	4.026.871	2.702.244	1.205.888
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	200.306.058	197.122.764	-	-	1.179.908	2.003.386
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	486.147.900	485.828.476	-	-	-	319.424
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.932.362.992	2.918.775.317	-	-	-	13.587.675
Titluri puse în echivalență	61.494.006	61.494.006	-	-	-	-
Obligațiuni municipale și corporative la cost amortizat	11.905	11.905	-	-	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	6.516.781	1.738.064	2.769.010	292.971	1.078.698	638.038
Stocuri	36.257.027	6.367	27.981.480	-	8.269.180	-
Alte active	9.262.889	281.376	849.222	493.049	7.567.429	71.813
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	21.825.300	-	-	-	-	21.825.300
Investiții imobiliare	229.375.941	-	1.266.371	108.522.279	-	119.587.291
Imobilizări corporale	78.231.742	16.041.739	17.591.399	322.260	40.510.555	3.765.789
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	8.009.441	976.027	803.823	3.779.247	2.182.076	268.268
Imobilizări necorporale	588.670	342.504	53.946	694	191.213	313
Total active	4.262.751.784	3.858.366.633	55.997.424	117.894.623	64.185.041	166.308.063
Datorii						
Împrumuturi	121.229.494	98.193.358	-	-	19.127.099	3.909.037
Datorii din contractele de leasing	8.071.814	980.591	894.144	4.038.875	1.882.287	275.917
Dividende de plată	175.414.006	175.414.006	-	-	-	-
Datorii privind impozitul pe profit curent	11.886.313	11.751.552	122.893	-	-	11.868
Datorii financiare la cost amortizat	7.692.288	1.466.580	2.665.913	1.366.387	1.090.283	1.103.125
Alte datorii	26.563.816	15.763.662	2.048.815	409.707	7.944.881	396.751
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	553.233	-	62.672	463.196	27.365	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	286.213.684	272.489.048	2.487.030	6.216.513	10.003	5.011.090
Total datorii	637.624.648	576.058.797	8.281.467	12.494.678	30.081.918	10.707.788

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

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 2026:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoarea 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	-	-	5.520.589	5.520.589	5.520.589
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	115.791.156	115.791.156	115.791.156
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	329.526.664	329.526.664	329.526.664
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	544.802.906	-	-	544.802.906	544.802.906
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.033.966.980	-	3.033.966.980	3.033.966.980
Titluri de stat la cost amortizat	-	-	92.975.600	92.975.600	92.975.600
Obligațiuni municipale și corporative la cost amortizat	-	-	8.914	8.914	8.914
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	49.322.275	49.322.275	49.322.275
Total active financiare	544.802.906	3.033.966.980	593.145.198	4.171.915.084	4.171.915.084
Împrumuturi	-	-	118.420.059	118.420.059	118.420.059
Datorii din contractele de leasing	-	-	8.039.329	8.039.329	8.039.329
Dividende de plată	-	-	174.817.655	174.817.655	174.817.655
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	42.924.594	42.924.594	42.924.594
Total datorii financiare	-	-	344.201.637	344.201.637	344.201.637

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat Grupul a analizat valoarea justă la 31 martie 2026 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 2025:

În LEI	Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	6.804.058	6.804.058	6.804.058
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	-	-	185.557.074	185.557.074	185.557.074
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	200.306.058	200.306.058	200.306.058
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	486.147.900	-	-	486.147.900	486.147.900
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	2.932.362.992	-	2.932.362.992	2.932.362.992
Obligațiuni municipale și corporative la cost amortizat	-	-	11.905	11.905	11.905
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	6.516.781	6.516.781	6.516.781
Total active financiare	486.147.900	2.932.362.992	399.195.876	3.817.706.768	3.817.706.768
Împrumuturi	-	-	121.229.494	121.229.494	121.229.494
Datorii din contractele de leasing	-	-	8.071.814	8.071.814	8.071.814
Dividende de plată	-	-	175.414.006	175.414.006	175.414.006
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	7.692.288	7.692.288	7.692.288
Total datorii financiare	-	-	312.407.602	312.407.602	312.407.602

6. VENITURI DIN DOBÂNZI

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	6.565.618	1.665.873
Venituri din dobânzi aferente titlurilor de stat	169.757	3.900.681
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor municipal și corporative la cost amortizat	167	365
Total	6.735.542	5.566.919

7. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Venituri din vânzarea producției	1.844.830	4.075.150
Venituri din vânzarea mărfurilor	924.969	3.174.133
Venituri din prestarea serviciilor	28.999	30.634
Total venituri din contracte cu clientii	2.798.798	7.279.917
Venituri din chirii	1.412.334	1.173.235
Venituri din creanțe recuperate	6.091	6.459
Alte venituri operaționale	121.341	74.425
Total alte categorii de venituri operaționale	1.539.766	1.254.119
Total	4.338.564	8.534.036

Venituri din contracte cu clienții

În primul trimestru al anului 2026, veniturile din vânzarea producției și veniturile din vânzarea mărfurilor au fost realizate integral de Mecanica Ceahlău, reprezentând venituri din vânzarea mașinilor și utilajelor agricole produse de această filială.

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 2026, respectiv 2025, 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 1.844.830 lei din vânzarea producției, respectiv 924.969 lei din vânzarea mărfurilor în Republica Moldova (3 luni 2025: 15.843 lei din vânzarea producției, respectiv 1.846 lei din vânzarea mărfurilor în Bulgaria, Republica Moldova).

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 DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

În LEI

	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	58.655.006	(656.207)
Câștig net realizat din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	4.553
Total	58.655.006	(651.654)

Câștigul net nerealizat înregistrat în primul trimestru al anului 2026, în sumă de 58.655.006 lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025: pierdere netă de 656.207 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 2026, câștigul net nerealizat a fost generată în principal de creșterea valorii juste a investițiilor în unități de fond.

Câștigul net realizat în primul trimestru din anul 2025 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).

9. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE (continuare)

În LEI

	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Remunerații fixe		
Consiliul de administrație	2.857.418	2.330.367
Comitetul de direcție	1.698.499	1.679.945
Salariați	6.057.797	5.563.106
Total remunerații fixe	10.613.714	9.573.418
Remunerații variabile		
Salariați		
Premii aferente anului în curs	176.386	144.571
Total	176.386	144.571
Total remunerații variabile	176.386	144.571
Cheltuieli cu contribuțiile sociale și cheltuieli asimilate	263.816	237.389
Cheltuieli/(Venituri) estimate aferente concediilor de odihnă neefectuate	(101.716)	(16.424)
Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate	10.952.200	9.938.954

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 2026 a fost de 164 (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025: 163). Numărul salariaților Grupului angajați în primele 3 luni ale anului 2026 a fost de 14 (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025: 13).

10. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Cheltuieli cu prestațiile externe	2.105.852	1.816.062
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	1.927.265	1.557.612
Cheltuieli de promovare și protocol	360.993	236.605
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	1.330.936	1.361.167
Cheltuieli cu amortizarea activelor afereente dreptului de proprietate în contracte de leasing	506.942	496.892
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	20.000	63.000
Cheltuieli privind marfurile	745.356	2.728.768
Variația stocurilor de produse finite și producție în curs	(1.503.471)	801.332
Alte cheltuieli	1.945.668	1.518.345
Total	7.439.541	10.579.783

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 asistența 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 2026, variația stocurilor de produse finite și producție în curs a rezultat, în principal, din creșterea valorii producției în curs a filialei Agrointens (producție de afine), aferentă lucrărilor pentru sezonul agricol 2025-2026.

În primul trimestru al anului 2026, cheltuielile aferente contractelor de leasing pe termen scurt și/sau pentru care activul suport are o valoare mică au fost de 164.425 lei (3 luni 2025: 112.731 lei).

11. CHELTUIELI DE FINANȚARE

În LEI

	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Cheltuieli cu dobânzile la împrumuturi	1.401.648	2.466.821
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	60.041	64.162
Total	1.461.689	2.530.983

12. IMPOZITUL PE PROFIT

În LEI

	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)	8.510.513	26.186
	8.510.513	26.186
Impozitul pe profit amânat		
Active financiare	(207)	307
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	(2.470)	(23.785)
Stocuri	(22.561)	38.900
Datorii aferente participării la planul de beneficii în numerar și altor beneficii	53.373	41.705
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	909	(9.498)
Alte elemente (inclusiv impactul pierderii fiscale)	(139.022)	(67.897)
	(109.978)	(20.268)
Impozit pe profit (partea prin profit sau pierdere)	8.400.535	5.918

13. 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 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	50.478.546	(6.643.269)
Impozit în conformitate cu ratele statutare de impozitare (16%) Efectul asupra impozitului pe profit al:	8.076.567	(1.062.923)
Cheltuielilor nedeductibile	167.460	125.721
Veniturilor neimpozabile	(127.447)	(182.167)
Altor elemente	27.495.146	2.788.797
Înregistrării și reluării diferențelor temporare	(109.978)	(20.268)
Impozitul pe profit, din care:	35.501.748	1.649.160
• <i>Cheltuială cu impozitul pe profit (Prin profit sau pierdere)</i>	8.400.535	5.918
• <i>Impozit pe profit prin rezultatul reportat (aferent câștigului din vânzarea de active FVTOCI)</i>	27.101.213	1.643.242

Rata efectivă a impozitului pe profit în primele 3 luni ale anului 2026 este de 17% (3 luni 2025: Grupul a înregistrat pierdere, astfel că rata efectivă a impozitului pe profit nu poate fi determinată).

În primul trimestru al anului 2026, impozitul pe profit reflectat prin rezultatul reportat reprezintă impozitul pe profit aferent vânzării activelor financiare FVTOCI, în sumă de 27.101.213 lei (perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025: 1.643.242 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 raportat, 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.

13. DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI

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

<i>În LEI</i>	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Depozite la termen cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni - principal	115.511.379	184.550.370
Creanțe atașate din dobânzi	283.180	1.015.864
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	<u>115.794.559</u>	<u>185.566.234</u>
Pierdere de credit așteptată	(3.403)	(9.160)
Total depozite plasate la bănci	<u>115.791.156</u>	<u>185.557.074</u>

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

<i>În LEI</i>	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Depozite la termen plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	309.900.000	182.200.000
Depozite colaterale	16.183.200	16.183.200
Creanțe atașate din dobânzi	3.476.213	1.945.421
Total depozite plasate la bănci – valoare brută	<u>329.559.413</u>	<u>200.328.621</u>
Pierdere de credit așteptată	(32.749)	(22.563)
Total depozite plasate la bănci	<u>329.526.664</u>	<u>200.306.058</u>

13. DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI (continuare)

b) DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI CU MATURITATEA ÎNȚIALĂ MAI MARE DE 3 LUNI (continuare)

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

La 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, în categoria depozite colaterale sunt incluse depozitele colaterale la Banca Comercială Română constituite ca garanție pentru facilitățile de credit contractate de Companie de la această bancă (a se vedea nota 19 Împrumuturi) și depozitul colateral la Banca Transilvania care constituie garanție pentru creditele contractate de filiala EVER Agribio.

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 2026	31 decembrie 2025
Unități de fond	526.342.259	470.100.711
Acțiuni	18.460.647	16.047.189
Total	544.802.906	486.147.900

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
1 ianuarie	486.147.900	341.783.641
Vânzări	-	(308.739)
Modificarea valorii juste	58.655.006	(656.207)
Câștig din vânzarea FVTPL	-	4.553
31 martie	544.802.906	340.823.248

14. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

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

<i>În LEI</i>	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Acțiuni desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.033.966.980	2.932.362.992
Total	<u>3.033.966.980</u>	<u>2.932.362.992</u>

La 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, categoria acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include, în principal, acțiunile deținute în Banca Transilvania, OMV Petrom, Aerostar și Professional Imo Partners.

Grupul 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.

Mișcarea activelor financiare în perioada încheiată la 31 martie 2026 și 31 martie 2025 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
1 ianuarie	<u>2.932.362.992</u>	<u>2.350.715.198</u>
Achiziții / Participări la majorări de capital	-	8.706.352
Vânzări	(234.804.694)	(33.088.231)
Modificarea valorii juste	336.408.682	123.885.021
31 martie	<u>3.033.966.980</u>	<u>2.450.218.340</u>

În primele 3 luni ale anului 2026, acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) au înregistrat o creștere semnificativă pe fondul evoluției favorabile a prețurilor acțiunilor listate.

Vânzările de acțiuni clasificate la valoarea 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 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 2026 și 31 decembrie 2025, un număr de 8.950.000 de acțiuni Banca Transilvania 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 2026

<i>În LEI</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere	66.452.502	477.971.368	379.036	544.802.906
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.919.548.631	-	114.418.349	3.033.966.980
Total	<u>2.986.001.133</u>	<u>477.971.368</u>	<u>114.797.385</u>	<u>3.578.769.886</u>

31 decembrie 2025

<i>În LEI</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere	60.236.595	425.532.291	379.014	486.147.900
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.817.944.642	-	114.418.350	2.932.362.992
Total	<u>2.878.181.237</u>	<u>425.532.291</u>	<u>114.797.364</u>	<u>3.418.510.892</u>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
 (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 2026	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare nelistate	4.117.838	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: 1,0 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	3.397.007	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,9% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,0% Discountul pentru lipsă de control: 14,5% 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	7.834.746	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: 3,0% Discountul pentru lipsă de control: 23,2% 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 2026
 (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 2026	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)	98.266.253	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,4 Discountul pentru lipsă de control: 17,8% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,7%	In 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	1.181.541	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,2 Discountul pentru lipsă de control: 20,4% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 8,2%	In 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	114.797.385			

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE 3 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2026
 (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 2025	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, valori medii	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare nelistate	4.117.838	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: 1,0 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	3.397.007	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,9% Rata de creștere în perpetuitate a veniturilor pe termen lung: 3,0% Discountul pentru lipsă de control: 14,5% 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	7.834.746	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: 3,0% Discountul pentru lipsă de control: 23,2% 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 2026
 (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 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)	98.266.253	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,4 Discountul pentru lipsă de control: 17,8% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 13,7%	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	1.181.520	Abordarea prin active - metoda însumării sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piață a capitalurilor proprii raportată la valoarea contabilă a acestora: 1,2 Discountul pentru lipsă de control: 20,4% 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	114.797.364			

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), modificarea uneia sau mai multor ipoteze, ar avea influență asupra profitului sau pierderii și al altor elemente ale rezultatului global ale Grupului la 31 martie 2026 astfel:

Ipo-teza modifi-cată (Lei)	Impact în profit sau pierdere (înainte de impozitare)	Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)
Creșterea WACC cu 50 bps	-	(145.387)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	164.923
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	56.162
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	(53.463)
Creșterea multiplicatorilor de capital propriu/investit cu 10%	37.901	326.793
Scăderea multiplicatorilor de capital propriu/investit cu 10%	(37.901)	(326.793)
Creșterea DLOM cu 10%	-	(1.398.970)
Scăderea DLOM cu 10%	-	1.398.970

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 2026	31 martie 2025
La 1 ianuarie	114.797.364	110.284.840
Câștig /(Pierdere) recunoscut(ă) în profit sau pierdere	21	284
La 31 martie	114.797.385	110.285.124

La 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, Grupul a încadrat în nivelul 1 de evaluare titluri măsurate pe baza prețurilor de închidere de pe piața BVB, din ultima zi de tranzacționare. Unitățile de fond, care sunt evaluate pe baza valorilor unitare ale activului net al acestora certificate de depozitarii respectivelor fonduri, sunt încadrate fie în nivelul 1 în cazul fondurilor deschise, fie în nivelul 2 în cazul celor închise.

Participațiile clasificate în nivelul 3, reprezentând 3,8% din portofoliul de acțiuni ale Grupului la 31 martie 2026 (31 decembrie 2025: 3,9%), 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 2026	31 martie 2025
La 1 ianuarie	1.699.546.229	1.209.079.113
Câștig brut din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	336.408.682	123.885.021
Impozit amânat aferent câștigului din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	(51.488.594)	(14.993.198)
<i>Câștig net din reevaluarea activelor financiare FVTOCI</i>	284.920.088	108.891.823
Câștig net transferat în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare FVTOCI	(142.281.368)	(15.138.965)
La 31 martie	1.842.184.949	1.302.831.971

În primul trimestru al anului 2026, câștigul net, în sumă de 142.281.368 lei (câștig brut 169.382.581 lei, impozit aferent 27.101.213 lei), a fost realizat în principal ca urmare a vânzării de acțiuni deținute la Banca Transilvania și OMV Petrom.

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.

15. TITLURI PUSE ÎN ECHIVALENȚĂ

<i>În LEI</i>	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Acțiuni Străulești Lac Alfa	62.159.220	61.494.006
Total	62.159.220	61.494.006

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 2026	31 decembrie 2025
Active curente	119.659.968	117.029.269
Active imobilizate	11.862.265	12.262.897
Total activ	131.522.233	129.292.166
Datorii curente	7.203.793	6.304.154
Datorii pe termen lung	-	-
Total datorii	7.203.793	6.304.154
Capitaluri proprii	124.318.440	122.988.012
Total datorii și capitaluri proprii	131.522.233	129.292.166
<i>În LEI</i>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Cifra de afaceri	7.230.425	19.016.570
Profitul net	1.330.428	5.040.972

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 2026	31 martie 2025
Activul net al entității asociate la 1 ianuarie	122.988.011	120.386.106
Profitul net	1.330.428	5.040.972
Activul net al entității asociate la 31 martie	124.318.439	125.427.078
<i>Procent de deținere în entitatea asociată</i>	<i>50%</i>	<i>50%</i>
Titluri puse în echivalență	62.159.220	62.713.539

16. TITLURI DE STAT LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Obligațiuni de stat	92.987.948	-
Total titluri de stat la cost amortizat – valoare brută	92.987.948	-
<i>Pierdere de credit așteptată</i>	<i>(12.348)</i>	-
Total titluri de stat la cost amortizat	92.975.600	-

La 31 martie 2026, Compania deținea 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.

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

17. STOCURI

<i>În LEI</i>	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Produse finite	15.898.571	16.189.740
Mărfuri	8.618.619	8.733.757
Materii prime și materiale	7.215.153	7.127.411
Producția în curs de execuție	5.553.348	3.921.560
Semifabricate	284.746	284.559
Total	37.570.437	36.257.027

La 31 martie 2026 valoarea stocurilor Grupului gajate pentru împrumuturile contractate de filiale era de 3.796.197 lei (31 decembrie 2025: 4.872.003 lei).

18. INVESTIȚII IMOBILIARE

<i>În LEI</i>	2026	2025
Sold la 1 ianuarie	229.375.941	165.375.420
Achiziții	63.166.811	49.525.560
Sold la 31 martie	292.542.752	214.900.980

În primul trimestru al anului 2026, achizițiile de investiții imobiliare au constat în achiziția unor terenuri în cadrul tranzacției North Lake Development (a se vedea nota 25).

19. ÎMPRUMUTURI

<i>În LEI</i>	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Datorii pe termen lung	13.877.963	114.145.437
Împrumuturi bancare pe termen lung	13.877.963	114.145.437
Datorii pe termen scurt	104.542.096	7.084.057
Împrumuturi bancare pe termen scurt	104.542.096	7.084.057
Total imprumuturi	118.420.059	121.229.494

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Tabelele de mai jos prezintă informații detaliate cu privire la împrumuturile contractate de Grup la 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025:

31 martie 2026

Entitate	Banca	Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contractului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitatea finală
EVERGENT Investments	Banca Comercială Română	Facilitate de credit revolving sub formă de overdraft	98.196.851	Euro	Dobândă variabilă negociată	17 ian 2027
Agrointens	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	3.500.000	Lei	ROBOR 1 lună + 2,5%	24 apr 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect fermă Popești	197.541	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	2 iun 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finantare hală frigorifică	110.806	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	14 iul 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect ferma Rătești	4.229.508	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	19 oct 2029
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect Popești plantare în ghivece	1.250.000	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	8 mai 2030
Mecanica Ceahlău	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	312.000	Lei	ROBOR 3 luni + 2,5%	12 mai 2027
Casa	Banca Transilvania	Credit pentru investiții	1.057.906	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 Infiintare plantatie de afini	3.722.892	Lei	ROBOR 6 luni + 2,8%	3 mai 2028
EVER Agribio	Banca Transilvania	Co-finantarea proiectului investiții AFIR DR15 Infiintare plantatie de afini	2.852.392	Lei	ROBOR 6 luni + 3,2%	15 octombrie 2030
Total			118.420.059			

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

31 decembrie 2025

Entitate	Banca	Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contractului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitatea finală
EVERGENT Investments	Banca Comercială Română	Facilitate de credit revolving sub formă de overdraft	98.193.358	Euro	EURIBOR 3 luni + marjă negociată	17 ian 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Linie de credit pentru capital de lucru	3.500.000	Lei	ROBOR 1 lună + 2,5%	24 apr 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect fermă Popești	395.083	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	2 iun 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finantare hală frigorifică	193.910	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	14 iul 2026
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect ferma Rătești	4.524.590	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	19 oct 2029
Agrointens	Banca Transilvania	Finanțare proiect Popești plantare în ghivece	1.325.000	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	8 mai 2030
Agrointens	Banca Transilvania	Credit Rural Invest	468.000	Lei	ROBOR 3 luni + 1,9%	4 sept 2026
Casa	Banca Transilvania	Credit pentru investiții	3.909.036	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 Infiintare plantatie de afini	5.827.783	Lei	ROBOR 6 luni + 2,8%	3 mai 2028
EVER Agribio	Banca Transilvania	Co-finantarea proiectului investiții AFIR DR15 Infiintare plantatie de afini	2.892.734	Lei	ROBOR 6 luni + 3,2%	31 octombrie 2029
Total			121.229.494			

În ianuarie 2026, EVERGENT Investments a încheiat cu la Banca Comercială Română un act adițional de prelungire, cu 12 luni, a facilității de credit revolving sub formă de overdraft contractate de la această bancă. În vederea optimizării structurii de finanțare, această facilitate de credit a fost majorată cu 10 milioane euro, până la maxim 29.200.000 euro, în timp ce facilitatea de credit multiproduct de tip revolving în valoare maximă de 10.000.000 euro, contractată de la aceeași bancă, nu a mai fost prelungită.

La 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, EVERGENT Investments avea constituite în favoarea BCR următoarele garanții:

- 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.
- Ipotecă mobilă asupra conturilor deschise de către Companie la BCR;

Creditele bancare contractate de filiale au ca și principale garanții imobilizări corporale și investiții imobiliare în valoare de 30.880.291 lei și stocuri în valoare de 3.796.197 lei.

19. ÎMPRUMUTURI (continuare)

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

În LEI

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
1 ianuarie	<u>121.229.494</u>	<u>168.950.385</u>
Încasări din împrumuturi	2.077.628	4.151.973
Rambursări de împrumuturi	(4.890.556)	(4.732.618)
Variația dobânzii atașate	(2.266)	(70.515)
Reevaluare împrumut	5.759	87.600
31 martie	<u>118.420.059</u>	<u>168.386.825</u>

20. DIVIDENDE DE PLATĂ

În LEI

	31 martie 2026	31 decembrie 2025
Dividende de plată aferente anului 2012	573	641
Dividende de plată aferente anului 2013	930	930
Dividende de plată aferente anului 2014	161.703	162.294
Dividende de plată aferente anului 2015	166.273	166.925
Dividende de plată aferente anului 2016	161.851	162.329
Dividende de plată aferente anului 2017	194.543	195.460
Dividende de plată aferente anului 2018	115.035	115.709
Dividende de plată aferente anului 2019	242.170	243.490
Dividende de plată aferente anului 2020	186.666	199.037
Dividende de plată aferente anului 2021	291.958	309.338
Dividende de plată aferente anului 2022	20.889.075	20.973.606
Dividende de plată aferente anului 2023	21.162.122	21.322.293
Dividende de plată aferente anului 2024	26.015.620	26.332.818
Dividende de plată aferente anilor precedenți 2024	105.229.136	105.229.136
Total dividende de plată	<u>174.817.655</u>	<u>175.414.006</u>

Dividendele de plată neridicate în termen de 3 ani de la data plății 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 2026 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

În LEI	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.897.507.661	-	1.897.507.661
Imobilizări corporale și investiții imobiliare	109.442.422	-	109.442.422
Alte active	(3.429.670)	-	(3.429.670)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor drepturi ale angajaților	-	(41.900.298)	(41.900.298)
Provizioane și alte datorii	-	(637.088)	(637.088)
Pierdere fiscală	-	(20.460.385)	(20.460.385)
Total	2.003.520.413	(62.997.771)	1.940.522.642
Diferențe temporare nete - cota 16%			1.940.522.642
Datorii privind impozitul pe profit amânat			310.483.623

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

În LEI	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.745.086.548	-	1.745.086.548
Imobilizări corporale și investiții imobiliare	109.509.440	-	109.509.440
Alte active	(3.292.302)	-	(3.292.302)
Datorii aferente participării la planul de beneficii și altor drepturi ale angajaților	-	(42.068.116)	(42.068.116)
Provizioane și alte datorii	-	(808.548)	(808.548)
Pierdere fiscală	-	(19.591.497)	(19.591.497)
Total	1.851.303.686	(62.468.161)	1.788.835.525
Diferențe temporare nete - cota 16%			1.788.835.525
Datorii privind impozitul pe profit amânat			286.213.684

21. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT (continuare)

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 306.897.410 lei la 31 martie 2026 (31 decembrie 2025: 282.517.141 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 2026, respectiv 31 decembrie 2025 este prezentată în tabelele de mai jos.

31 martie 2026	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.734.631	371.043.859	37.104.386	42%
Persoane juridice	128	519.784.733	51.978.473	58%
Total	5.734.759	890.828.592	89.082.859	100%

31 decembrie 2025	Număr acționari	Număr acțiuni	Valoarea nominală (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.735.234	372.312.844	37.231.284	42%
Persoane juridice	131	518.515.748	51.851.575	58%
Total	5.735.365	890.828.592	89.082.859	100%

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 martie 2026, respectiv 31 decembrie 2025.

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

Capitalul social la 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025 avea o valoare nominală de 89.082.859 lei.

La 31 martie 2026, diferența de 374.033.866 lei între valoarea contabilă a capitalului social de 463.116.725 lei și valoarea sa nominală, este diferența de inflatare generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hipeinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

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 2026 este de 44.237.171 acțiuni reprezentând 4,97% din capitalul social (la 31 decembrie 2025: 41.840.027 acțiuni reprezentând 4,7% din capitalul social).

22. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(e) Acțiuni proprii (continuare)

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestora) în cursul primelor 3 luni ale anului 2026, respectiv 2025 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2026	Achiziții	Sold la 31 martie 2026
Operațiunea de răscumpărare aprobată în AGEA din 29 octombrie 2025	-	2.397.144	2.397.144
Operațiunea de răscumpărare aprobată în AGEA din 29 aprilie 2025	39.730.955	-	39.730.955
Programele de răscumpărare aprobate de AGEA în data de 29 aprilie 2024 (Programele 10 și 11)	2.109.072	-	2.109.072
Total număr acțiuni	41.840.027	2.397.144	44.237.171
Total valoare acțiuni (Lei)	77.119.815	7.109.859	84.229.674

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2025	Achiziții	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

În luna ianuarie 2026, EVERGENT Investments a inițiat prima etapă a operațiunii de răscumpărare a acțiunilor proprii în vederea implementării Hotărârii Adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 2 din 29 octombrie 2025, în cadrul căreia, până la 31 martie 2026 au fost achiziționate 2.397.144 acțiuni.

Caracteristicile acestei prime etape sunt următoarele:

- Perioada de derulare: 19.01.2026 – 10.06.2026;
- Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate: 6.300.000 acțiuni;
- Prețul minim per acțiune: prețul minim de achiziție va fi prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției;
- Prețul maxim per acțiune: 3,00 lei;
- Intermediar: BT Capital Partners;
- Scopul operațiunii: răscumpărarea acțiunilor proprii pentru respectarea obligațiilor legale provenite din programele de tip “stock option plan”, în vederea distribuirii remunerației variabile către angajați, administratori și directori ai companiei;
- Volumul zilnic: maxim 25% din volumul zilnic mediu de acțiuni tranzacționat în cursul lunii decembrie 2025, luna care precedă luna în care se efectuează dezvoltarea programului, conform art. 3 alin (3) lit. a) din Regulamentul delegat UE 2016/1052.

22. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(f) 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 2026, respectiv 31 decembrie 2025:

<i>În LEI</i>	31 martie 2026	31 decembrie 2025
SOP 2024	16.774.517	16.774.517
SOP 2025	23.170.775	23.170.775
Total	39.945.292	39.945.292

Opțiunile acordate în cursul anului 2025 și care sunt exercitabile la sfârșitul perioadei de raportare corespund acțiunilor aferente SOP 2024, care sunt în valoare de 16.774.517 lei (un număr de 11.528.878 acțiuni, la prețul de 1,4550 lei/acțiune, preț închidere din 28 aprilie 2025) și vor fi atribuite în trimestrul al doilea al anului 2026.

Nu au existat opțiuni expirate sau pierdute în primele 3 luni ale anului 2026 și nici în anul 2025.

Acțiunile aferente SOP 2025 sunt în valoare de 23.170.775 lei și vor fi atribuite în anul 2027 la un preț de piață prevăzut în programul SOP 2025, program ce va fi supus aprobării Consiliului de administrație după aprobarea situațiilor financiare.

(g) 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.

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ (continuare)

<i>În LEI</i>	31 martie 2026	31 martie 2025
La 1 ianuarie	13.747.744	14.783.457
Interese care nu controlează aferente achiziției North Lake Development	31.483.334	-
Pierdere atribuibilă intereselor care nu controlează	(544.020)	(325.132)
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale atribuibile intereselor care nu controlează	-	75.864
La 31 martie	44.687.058	14.534.189

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>	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Profitul net / (pierdere netă) atribuibil(ă) acționarilor Companiei	42.622.031	(6.324.055)
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>	<i>848.080.468</i>	<i>877.019.965</i>
Câștigul / (Pierdere) pe acțiune de bază (profit net / (pierdere netă) pe acțiune)	0,0503	(0,0072)
Profitul net / (pierdere netă) atribuibil(ă) acționarilor Companiei	42.622.031	(6.324.055)
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor (din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	142.281.368	15.138.965
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație aferente perioadei de raportare</i>	<i>848.080.468</i>	<i>877.019.965</i>
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând Câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	0,2180	0,0101

24. CÂȘTIGUL PE ACȚIUNE (continuare)

Câștigul /(pierdere) 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 / (pierdere netă) atribuibil(ă) 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. Achiziția unei participații de 50% din capitalul social al North Lake Development SA

În data de 5 martie 2026, Grupul a achiziționat prin filiala Ever Imo SA 50% din capitalul social și controlul asupra North Lake Development SA (NLD), entitate care deține terenuri pe care urmează a se dezvolta un proiect imobiliar. Tranzacția a fost clasificată la achiziție de active întrucât, la data achiziției, NLD nu reprezintă o întreprindere în sensul definiției din IFRS 3 Combinări de întreprinderi.

Active achiziționate și obligații asumate

În LEI

Valori recunoscute la achiziție

Numerar si conturi curente	6.405
Alte active financiare la cost amortizat	341.869
Alte active	161.566
Investitii imobiliare	62.481.610
Imobilizari corporale	154.053
Total active identificabile	63.145.502
Datorii financiare la cost amortizat	(10.599)
Total datorii identificabile	(10.599)
Total active nete identificabile achiziționate	63.134.903

26. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIAȚE

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

La datele de 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, Grupul deține o participație într-o entitate asociată, Străulești Lac Alfa SA, cu un procent de deținere de 50%.

În primele 3 luni ale anului 2026 Grupul nu a derulat tranzacții cu Străulești Lac Alfa SA.

Personalul cheie de conducere

La data de 31 martie 2026 și 31 decembrie 2025, membrii conducerii executive a Companiei erau domnul Cătălin Jianu Dan Iancu (Director general) și doamna Georgiana Iulia Dolgoș (Director general adjunct), iar membrii Consiliului de administrație erau domnul Liviu Claudiu Doroș (Președintele Consiliului de administrație), domnul Octavian Claudiu Radu (Vicepreședintele Consiliului de administrație), domnul Horia Ciorcilă (Administrator neexecutiv), doamna Florina Delia Cataramă (Administrator neexecutiv) și domnul Bogdan Teodor McCann (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.

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 2026	Perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2025
Consilii de administrație	2.857.418	2.330.367
Directori	1.698.499	1.679.945
Total, din care:	4.555.917	4.010.312
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.

27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Hotărârile Adunării generale ordinare (AGOA) și a Adunării Generale extraordinare (AGEA) a acționarilor din data de 29 aprilie 2026

Principalele hotărâri ale acționarilor în cadrul AGOA din data de 29 aprilie 2026 au fost următoarele:

- Aprobă Situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, 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 2025.
- Aprobă Situațiile financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, 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 2025.
- Aprobarea repartizării profitului net realizat în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, în sumă de 258.300.238 lei, la „Alte rezerve”, pentru susținerea programelor investiționale.
- Aprobă Programul de activitate pentru anul 2026 în acord cu Strategia și politica de investiții a EVERGENT Investments S.A. și Bugetul de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2026.
- Aprobă descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de administrație pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.
- Aprobarea prescrierii dividendelor aferente exercițiului financiar 2022 stabilite prin Hotărârea Adunării generale ordinare a acționarilor nr. 4 din 27 aprilie 2023, neridicate până la data de 28 iunie 2026 și înregistrarea lor conform reglementărilor aplicabile.
- Aprobarea datei de 19 mai 2026 ca dată de înregistrare (ex-date 18 mai 2026) a acționarilor asupra cărora produc efecte hotărârile adoptate de către Adunarea generală ordinară a acționarilor.

26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE (continuare)

Principala hotărâre a acționarilor în cadrul AGEA din data de 29 aprilie 2026 a fost următoarea:

- Aprobă modificarea prețului maxim de răscumpărare per acțiune aferent Operațiunii de răscumpărare aprobate prin Hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 2 din 29 octombrie 2025, de la 3 lei/acțiune la 4 lei/acțiune. Operațiunea va fi continuată la preț de piață și în condițiile aprobate prin Hotărârea AGEA nr. 2 din 29 octombrie 2025.

Diminuarea capitalului social

În aprilie 2026, în urma parcurgerii procedurilor legale, capitalul social al EVERGENT Investments a fost redus de la 89.082.859,20 lei la 86.410.373,40 lei, divizat în 864.103.734 de acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei, ca urmare a anulării unui număr de 26.724.858 acțiuni proprii. Operațiunea s-a realizat în conformitate cu Hotărârea Adunării generale extraordinare a acționarilor nr. 3 din 29 octombrie 2025.

Semnarea unui acord de investire cu Anima Wings SA

EVERGENT Investments a semnat în aprilie 2026 un acord de investire pentru intrarea în acționariatul Anima Wings SA, companie de transport aerian cu capital românesc, tranzacție care se va finaliza după îndeplinirea unor condiții suspensive.

Încheierea unui Memorandum cu One United Properties prin intermediul unei filiale specializate

În aprilie 2026, Grupul EVERGENT Investments, printr-o filială specializată, a semnat un Memorandum de Înțelegere cu One United Properties în vederea valorificării unui teren cu PUZ aprobat prin dezvoltarea unui ansamblu imobiliar de anvergură în municipiul Iași.

Situațiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 21 mai 2026 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 articolul 67, alin. (2) și articolul 69

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 2026, 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, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor, 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 corectă și conformă cu realitatea a poziției și performanței financiare ale Grupului (inclusiv a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Grupului).

Cătălin Iancu
Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar