

Raport trimestrul III 2025 – Aquila Part Prod Com SA

Continutul raportului:

A) Indicatori economico-financiari

B) Situatii financiare interimare consolidate simplificate la data si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025

A) Indicatori economico-financiari:

		Sep-25
	Total active curente	928.626.549
	Total datorii curente	658.794.837
1. Indicatorul Lichiditatii curente	Active Curente / Datorii Curente	1,41
	Capital imprumutat (termen lung)	249.028.098
	Capital propriu	512.174.698
2. Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat (TL) / Capital propriu X 100	49%
2. Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat (TL) / (Capital propriu + Capital imprumutat (TL) X 100	33%
	Sold Clienti	417.926.938
	Cifra afaceri	2.466.518.793
3. Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	Sold Clienti / Cifra de afaceri x nr zile (270)	46
	Active imobilizate	491.371.084
	Cifra afaceri	2.466.518.793
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra afaceri / Active imobilizate	5,02

B) Situatii financiare interimare consolidate simplificate la data si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025:

GRUPUL AQUILA

Situatii financiare interimare consolidate simplificate

La data si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025

GRUPUL AQUILA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI
INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025

CUPRINS

Situatia interimara consolidata simplificata a pozitiei financiare	1-2
Situatia interimara consolidata simplificata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	3-4
Situatia interimara consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii	5-6
Situatia interimara consolidata simplificata a fluxurilor de numerar	7-8
Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate	
Bazele intocmirii	
1. Entitatile care raporteaza si informatii generale	9-10
2. Bazele intocmirii situatiilor financiare	10-11
3. Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor	11
Politici contabile	
4. Schimbari de politici contabile	11
5. Standarde si interpretari care nu au fost inca adoptate	11-12
Performanta financiara	
6. Venituri	13
7. Rezultatul financiar	13
8. Rezultatul pe actiune	14
Impozit pe profit	
9. Impozit pe profit	14
Active	
10. Stocuri	15
11. Creante comerciale	15-16
12. Numerar si echivalente de numerar	16
13. Imobilizari corporale	16-17
14. Imprumuturi acordate partilor afiliate	18
Capitaluri proprii si datorii	
15. Capital si rezerve	18-19
16. Datorii comerciale	19
17. Alte datorii	19
18. Imprumuturi bancare	20
19. Leasing	20-21
Instrumente financiare	
20. Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului	21
Alte informatii	
21. Parti afiliate	22-23
22. Achizitia noilor filiale	24
23. Contingente	24
24. Raportare pe segmente	25-26
25. Evenimente ulterioare	26

GRUPUL AQUILA
SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

ACTIVE	Nota	30-sep-25 (neauditat)	31-dec-24 (auditat)
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	13	360.712.072	306.595.066
Investitii imobiliare		18.213.933	18.521.117
Imobilizari necorporale		32.127.981	33.393.006
Fond comercial		61.644.720	16.957.674
Imprumuturi acordate partilor afiliate	14	10.962.301	13.272.651
Creante privind impozitul amanat		6.222.509	5.424.674
Alte active imobilizate		1.487.568	8.640.809
Total active imobilizate		491.371.084	402.804.997
Active circulante			
Stocuri	10	425.164.005	301.971.126
Creante comerciale	11	417.926.938	384.236.400
Partea curenta a imprumuturilor acordate partilor afiliate	14	4.390.810	2.958.799
Alte creante		7.426.851	5.076.534
Avansuri acordate		45.178.762	21.017.922
Depozite pe termen scurt		-	37.000.000
Numerar si echivalente de numerar	12	20.988.561	28.939.779
Alte active circulante		7.550.622	7.307.586
Total active circulante		928.626.549	788.508.146
Total active		1.419.997.633	1.191.313.143
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	15	180.590.088	180.590.088
Prime de emisiune		195.699.121	195.699.121
Actiuni proprii		(991.972)	(991.972)
Rezerve legale		19.455.173	19.678.923
Rezerva valutara		1.295.962	234.252
Rezultat reportat		115.682.996	141.656.586
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Grupului		511.731.368	536.866.998
Interese care nu controleaza		443.330	444.926
Total capitaluri proprii		512.174.698	537.311.924

(continua la pagina 2)

GRUPUL AQUILA
SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

DATORII	Nota	30-sep-25 (neauditat)	31-dec-24 (auditat)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi bancare pe termen lung	18	43.559.678	7.195.486
Portiunea pe termen lung a datoriilor de leasing		199.308.779	178.701.901
Datorii privind contractele cu clientii		576.919	614.167
Datorii privind impozitul amanat		5.582.722	6.600.877
Alte datorii	17	-	7.298.777
Total datorii pe termen lung		249.028.098	200.411.208
Datorii curente			
Portiunea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	18	12.152.697	4.187.780
Imprumuturi bancare pe termen scurt	18	105.543.209	10.330.694
Portiunea curenta a datoriilor de leasing		63.853.022	45.790.193
Datorii comerciale	16	413.702.429	335.158.361
Beneficiile angajatilor		44.482.896	35.530.688
Datorii privind impozitul pe profit curent		7.313.477	4.695.058
Datorii privind contractele cu clientii		251.946	48.898
Alte datorii	17	11.495.161	17.848.339
Total datorii curente		658.794.837	453.590.011
Total datorii		907.822.935	654.001.219
Total capitaluri proprii si datorii		1.419.997.633	1.191.313.143

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director financiar
Bascau Sorin

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

GRUPUL AQUILA
SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

	Nota	Perioada de 9 luni incheiata la	
		30-sep-25 (neauditat)	30-sep-24 (neauditat)
Venituri	6	2.466.518.793	2.101.624.213
Alte venituri din exploatare		6.628.910	8.521.684
Costul bunurilor vandute	10	(1.850.798.518)	(1.578.335.290)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport		(69.460.429)	(58.898.491)
Salarii si alte beneficii ale angajatilor		(287.127.510)	(227.731.346)
Reparatii, intretinere si materiale		(21.828.259)	(19.172.019)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	13	(54.028.641)	(42.653.866)
Pierderi din creditare previzionate		(2.382.324)	(6.130.617)
Alte cheltuieli de exploatare		(111.382.207)	(95.759.474)
Profit din exploatare		76.139.815	81.464.794
Venituri financiare		2.712.007	4.563.019
Cheltuieli financiare		(23.266.809)	(8.467.517)
Rezultat financiar	7	(20.554.802)	(3.904.498)
Profit inainte de impozitare		55.585.013	77.560.296
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9	(21.957.720)	(21.039.215)
Profitul exercitiului financiar		33.627.293	56.521.081
Profitul atribuibil			
- actionarilor Grupului		33.628.889	56.513.943
- intereselor fara control		(1.596)	7.138
Profitul exercitiului financiar		33.627.293	56.521.081
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat	8	0,028	0,047

(continuare la pagina 4)

GRUPUL AQUILA**SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025****(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)**

Nota	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-25 (neauditat)	30-sep-24 (neauditat)
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Elemente care sunt sau vor fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere</i>		
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	1.061.710	(199.500)
Alte elemente ale rezultatului global, net dupa impozitare	1.061.710	(199.500)
Total rezultat global	34.689.003	56.321.580
Total rezultat global atribuibil:		
- actionarilor Grupului	34.690.599	56.314.442
- intereselor care nu controleaza	(1.596)	7.138
Total rezultat global	34.689.003	56.321.580

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director financiar
Bascau Sorin

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

GRUPUL AQUILA
SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

	Atribuibile actionarilor Grupului						Total	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve legale	Rezerva valutara	Rezultat reportat			
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	180.590.088	195.699.121	(991.972)	19.678.923	234.252	141.656.586	536.866.998	444.926	537.311.924
Rezultat global									
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	33.628.889	33.628.889	(1.596)	33.627.293
Alte elemente ale rezultatului global									
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	-	-	-	-	1.061.710		1.061.710		1.061.710
Totalul altor elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	1.061.710	-	1.061.710	-	1.061.710
Total rezultat global	-	-	-	-	1.061.710	33.628.889	34.690.599	(1.596)	34.689.003
Tranzactii cu actionarii Grupului									
Contributii si distribuii									
Dividende	-	-	-	-	-	(59.826.228)	(59.826.228)	-	(59.826.228)
Total contributii si distribuii	-	-	-	-	-	(59.826.228)	(59.826.228)	-	(59.826.228)
Total tranzactii cu actionarii Grupului	-	-	-	-	-	(59.826.228)	(59.826.228)	-	(59.826.228)
Alte modificari ale capitalurilor proprii									
Constituirea/(diminuarea) rezervelor legale	-	-	-	(223.750)		223.750	-	-	-
Total alte modificari ale capitalurilor proprii	-	-	-	(223.750)		223.750	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat)	180.590.088	195.699.121	(991.972)	19.455.173	1.295.962	115.682.996	511.731.368	443.330	512.174.698

(continuare la pagina 6)

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director financiar
Bascau Sorin

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

GRUPUL AQUILA
SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

	Atribuibile actionarilor Grupului								
	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Rezerve legale	Rezerva valutara	Rezultat reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	180.590.088	195.699.121	(991.972)	14.782.375	657.836	141.360.955	532.098.403	437.486	532.535.889
Rezultat global									
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	56.513.943	56.513.943	7.138	56.521.081
Alte elemente ale rezultatului global									
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	-	-	-	-	(199.500)	-	(199.500)		(199.500)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(199.500)	-	(199.500)	-	(199.500)
Total rezultat global	-	-	-	-	(199.500)	56.513.943	56.314.443	7.138	56.321.581
Tranzactii cu actionarii Grupului									
Contributii si distribuii									
Dividende	-	-	-	-	-	(84.931.663)	(84.931.663)	-	(84.931.663)
Total contributii si distribuii	-	-	-	-	-	(84.931.663)	(84.931.663)	-	(84.931.663)
Total tranzactii cu actionarii Grupului	-	-	-	-	-	(84.931.663)	(84.931.663)	-	(84.931.663)
Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat)	180.590.088	195.699.121	(991.972)	14.782.375	458.336	112.943.236	503.481.184	444.624	503.925.808

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director financiar
Bascau Sorin

Notele atasate fac parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

GRUPUL AQUILA
SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

	Nota	Perioada de 9 luni incheiata la	
		30-sep-25 (neauditat)	30-sep-24 (neauditat)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului financiar		33.627.293	56.521.080
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	13	54.028.642	42.653.866
(Castig) din cedarea imobilizarilor corporale		(1.016.661)	(2.976.442)
Pierderi din creditare previzionate		2.382.324	6.130.617
Alte castiguri si pierderi		(634.213)	6.801
Rezultat financiar net	7	20.554.801	3.904.498
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9	21.957.720	21.039.215
Modificari in:			
Descresteri / (cresteri) ale stocurilor		(115.679.731)	(77.360.531)
Descresteri / (cresteri) ale creantelor comerciale		(30.377.712)	(37.087.475)
Descresteri / (cresteri) ale altor creante**		(1.997.131)	6.692.725
Descresteri / (cresteri) ale cheltuielilor in avans		(24.160.237)	6.173.028
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor comerciale		73.919.996	40.045.226
Cresteri / (descresteri) ale altor datorii		(12.555.825)	(17.208.683)
Cresteri / (descresteri) ale beneficiilor pentru angajati		8.707.522	2,520,445
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor privind contractele cu clientii		127.194	84,930
Numerar generat din activitatea de exploatare		28.883.982	51.139.301
Dobanzi platite la banci		(3.884.101)	(986.992)
Plati aferente dobanzi leasing		(9.810.142)	(7.805.008)
Impozit pe profit platit		(21.446.304)	(16.668.185)
Numerar net din activitatea de exploatare		(6.256.565)	25.679.116

(Continuare la pagina 8)

GRUPUL AQUILA
SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

		Perioada de 9 luni incheiata la	
	Nota	30-sep-25 (neauditat)	30-sep-24 (neauditat)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale		(17.187.395)	(13.649.393)
Plati pentru achizitia de investitii imobiliare		-	(5.253.239)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		2.257.177	3.460.727
Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate		1.390.009	3.085.697
Dobanzi incasate		2.585.687	6.765.915
Descrestere/(crestere) in depozitele pe termen scurt		37.000.000	145.000.000
(Crestere)/descrestere din alte active – cont escrow**		7.055.741	(14.606.363)
Numerar transferat la achizitia filialelor, net de numerarul dobandit*		(64.287.212)	(61.594.215)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(31.185.993)	63.209.128
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Trageri din imprumuturi bancare pe termen lung		51.499.389	4.489.290
Rambursari ale imprumuturilor bancare pe termen lung		(7.474.415)	-
Trageri din imprumuturi bancare pe termen scurt		95.212.515	15.440.739
Rambursari aferente datoriei de leasing		(49.922.253)	(29.469.232)
Dividende platite		(59.823.896)	(84.928.337)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		29.491.340	(94.467.540)
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		(7.951.218)	(5.579.296)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie (auditat)	12	28.939.779	20.366.734
Numerar si echivalente de numerar la 30 septembrie (neauditat)	12	20.988.561	14.787.438

*La 30 septembrie 2024 o suma de 38.003.246 RON a fost prezentata la linia "Restituire alte imprumuturi".

**La 30 septembrie 2024 variatia aferenta Alte active – cont escrow a fost inclusa in "Descresteri / (cresteri) ale altor creante".

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director Financiar
Bascau Sorin

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

1 ENTITATILE CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE

Informatii generale despre Grup

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare consolidate ale grupului format din AQUILA PART PROD COM S.A. („Societatea” sau „Aquila” sau „Societatea-mama”) si filialele sale PRINTEX S.A., TRIGOR AVD S.R.L., ROMTEC EUROOPA SRL, PARMAFOOD GROUP DISTRIBUTION S.R.L., PARMAFOOD TRADING S.R.L. si Kitaf Kft (impreuna „Grupul Aquila”). Sediul si activitatile entitatilor din cadrul Grupului sunt urmatoarele:

Entitate	Sediu	Numar inregistrare Registrul Comertului / Cod Unic de Inregistrare	Activitate
Aquila Part Prod Com S.A.	Strada Malu Rosu nr. 105A. Ploiesti. Judetul Prahova. Romania	J1994002790296 6484554	Vanzari cu ridicata de bunuri de consum Prestarea de servicii logistice; Transportul intern si extern de marfuri
Printex S.A.	Strada Poligonului nr. 5. Ploiesti. Judetul Prahova. Romania	J29/107/1991 1348950	Inchiriere si subinchiriere de bunuri imobiliare
Trigor AVD S.R.L.	Strada Otovasca nr. 17. Chisinau. Judetul Chisinau. Republica Moldova	1002600041675	Vanzari cu ridicata de bunuri de consum
Romtec Europa S.R.L. (*)	Soseaua Iasi – Hlincea nr. 53, Iasi, Judetul Iasi, Romania	J22/2242/1994 RO6267105	Productie de produse chimice
Parmafood Group Distribution S.R.L. (**)	Strada Ciresului Nr. 1, Dragomiresti-Vale, Judetul Ilfov, Romania	J23/2963/2011 29337854	Vanzari cu ridicata de bunuri de consum
Parmafood Trading S.R.L. (**)	Soseaua Vergului Nr. 19a, Bloc K1, Etaj 3, Apartament 14, Sector 2, Bucuresti, Romania	J40/8084/2008 23848779	Vanzari cu ridicata de bunuri de consum
KITAX Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (***)	Strada Eger, nr.14, Mosonmagyaróvár, Ungaria	08-09-010566 12883314-2-08	Vanzari cu ridicata de bunuri de consum

(*) In data de 26 februarie 2024 AQUILA PART PROD COM S.A. a obtinut controlul asupra Romtec Europa SRL ("Romtec").

(**) In data de 26 aprilie 2024 AQUILA PART PROD COM S.A. a obtinut controlul asupra Parmafood Group Distribution S.R.L. ("PGD") si Parmafood Trading S.R.L. ("PT"), (impreuna "companiile Parmafood").

(***) In data de 4 martie 2025, AQUILA PART PROD COM S.A. a obtinut controlul asupra Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság ("Kitax Kft."), impactul achizitiei fiind prezentat in nota 22.

Filialele Aquila sunt urmatoarele:

Entitate	% participatie la 30 septembrie 2025 (neauditat)	% participatie la 31 decembrie 2024 (auditat)
PRINTEX S.A.	95,75%	95,75%
TRIGOR AVD S.R.L.	100%	100%
ROMTEC EUROOPA SRL	100%	100%
PARMAFOOD GROUP DISTRIBUTION S.R.L.	100%	100%
PARMAFOOD TRADING S.R.L.	100%	100%
KITAX Kft.	100%	-

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

1 ENTITATILE CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE (continuare)

In baza Adunarii Generale a Actionarilor din 8 iunie 2021, Aquila Part Prod Com S.A. a majorat capitalul social cu 16.975.040 RON prin emisiunea a 1.697.504 actiuni cu o valoare nominala de 10 RON. Emisiunea de actiuni s-a efectuat in raport cu incorporarea integrala a primei statutare de emisiune determinata de fuziunea cu SECA DISTRIBUTION S.R.L. (entitate sub control comun). In plus, Societatea a modificat valoarea nominala a actiunilor de la 10 RON la 0,15 RON prin divizarea actiunilor, numarul total de actiuni emise de Societate dupa divizarea actiunilor fiind de 133.333.600.

In noiembrie 2021, Aquila Part Prod Com S.A. a majorat capitalul social cu 10.000.020 RON prin emisiunea a 66.666.800 actiuni cu o valoare nominala de 0,15 RON. Actiunile emise au fost utilizate pentru oferta publica initiala la care Aquila Part Prod Com S.A. a primit suma de 355.157.710 RON (suma bruta: 366.667.400 RON, comision de broker: 11.509.689 RON).

In baza rezolutiei Adunarii Generale extraordinare a Actionarilor Aquila Part Prod Com S.A. din 23 februarie 2022, majorarea capitalului social se realizeaza pentru sustinerea activitatii curente a Societatii; capitalul social va fi majorat cu suma de 150.000.300 RON, reprezentand prime de emisiune; numarul de actiuni emise ca parte a majorarii de capital este de 1.000.002.000 actiuni noi; fiecare actionar al Societatii inregistrat in Registrul Actionarilor la data inregistrarii va primi cu titlu gratuit 5 actiuni nou-emise pentru fiecare actiune detinuta la data inregistrarii.

La 30 septembrie 2025, actionarii Societatii sunt Vasile Constantin Catalin (28,33%), Docu Alin Adrian (22%) si o serie de alti actionari ce detin impreuna 49,67%. Structura actionariatului este prezentata mai jos.

Actionar	Numar de actiuni	Valoare nominala (RON)	Capital social statutar (RON)
Vasile Constantin Catalin	340.000.800	0,15	51.000,120
Docu Alin Adrian	264.000.800	0,15	39.600,120
Alti actionari persoane fizice si juridice	596.000.800	0,15	89.400,120
Total	1.200.002.400		180.000.360

La 31 decembrie 2024 si la 30 septembrie 2024, actionarii Societatii sunt Vasile Constantin Catalin (33,3%), Docu Alin Adrian (25%) si o serie de alti actionari ce detin impreuna 41,7%. Structura actionariatului este prezentata mai jos.

Actionar	Numar de actiuni	Valoare nominala (RON)	Capital social statutar (RON)
Vasile Constantin Catalin	400.000.800	0,15	60.000,120
Docu Alin Adrian	300.000.600	0,15	45.000,090
Alti actionari persoane fizice si juridice	500.001.000	0,15	75.000,150
Total	1.200.002.400		180.000.360

2 BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare consolidate interimare sunt intocmite in conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiara interimara” si trebuie sa fie citite impreuna cu ultimele situatii financiare anuale consolidate ale Grupului la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 („ultimele situatii financiare anuale”). Acestea nu includ toate informatiile necesare pentru un set complet de situatii financiare in conformitate cu Standardele IFRS. Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru intelegerea modificarilor survenite in pozitia financiara si performanta Grupului de la ultimele situatii financiare anuale.

Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii, ceea ce presupune ca Grupul isi va putea continua activitatea in viitorul apropiat.

La 30 septembrie 2025 pozitia financiara a Grupului prezinta active curente nete de 269,8 milioane RON (31 decembrie 2024: 334,9 milioane RON). Grupul continua sa tranzactioneze profitabil, astfel managementul Grupului a evaluat ca acesta este capabil sa isi indeplineasca obligatiile pe masura ce devin exigibile.

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

Razboiul aflat in desfasurare in Ucraina si sanctiunile aferente indreptate impotriva Federatiei Ruse au un impact continuu asupra economiilor europene si la nivel global. Entitatea nu are expunere directa semnificativa fata de Ucraina, Rusia sau Belarus. De asemenea, conflictul recent din Israel nu afecteaza activitatile Grupului. Cu toate acestea, impactul asupra situatiei economice generale poate necesita revizui in timp util ale anumitor ipoteze si estimari.

La 30 septembrie 2025 si 31 decembrie 2024, activele nete ale grupului sunt in suma de 512,2 milioane RON, respectiv 537,3 milioane RON.

Pe baza celor descrise mai sus, conducerea a evaluat ca utilizarea principiului privind continuitatea activitatii pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate este adecvata.

3 UTILIZAREA RATIONAMENTELOR PROFESIONALE SI A ESTIMARILOR

La intocmirea acestor situatii financiare consolidate interimare, conducerea a folosit rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimari. Estimările si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor sunt recunoscute prospectiv.

Ipoteze si incertitudini de estimare

Rationamentele profesionale semnificative efectuate de conducere in aplicarea politicilor contabile ale Grupului si principalele surse de incertitudini au fost similare celor descrise in ultimele situatii financiare anuale.

4 SCHIMBARI DE POLITICI CONTABILE

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare intermediare sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2024.

5 STANDARDE SI INTERPRETARI CARE NU AU FOST INCA ADOPTATE

(i) Standarde si interpretari aprobate de UE

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS care au fost adoptate de Grup la 1 ianuarie 2025, dupa cum urmeaza:

- IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar: lipsa unui curs de schimb oficial (amendamente)

Amedamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2025, fiind permisa aplicarea anticipata. Amendamentele specifica modul in care o entitate ar trebui sa evalueze daca o moneda poate fi schimbata intr-o alta moneda si modul in care ar trebui sa determine un curs de schimb la vedere atunci cand lipseste posibilitatea de schimb. Se considera ca o moneda poate fi preschimbata intr-o alta moneda atunci cand o entitate poate obtine cealalta moneda intr-un interval de timp care permite o intarziere administrativa normala si printr-un mecanism de piata sau de schimb in care o tranzactie de schimb ar crea drepturi si obligatii executorii. Daca o moneda nu poate fi schimbata intr-o alta moneda, o entitate trebuie sa estimeze cursul de schimb la vedere la data evaluarii. Obiectivul unei entitati in estimarea cursului de schimb la vedere este de a reflecta cursul la care ar avea loc o tranzactie de schimb la data evaluarii intre participantii la piata in conditii economice obiective. Modificarile indica faptul ca o entitate poate utiliza un curs de schimb observabil fara ajustare sau alta tehnica de estimare.

(ii) Standardele/Amendamentele care nu sunt inca in vigoare si care nu au fost inca aprobate de Uniunea Europeana

Aceste standarde nu sunt adoptate anticipat de Grup; In urmatoarele perioade de raportare, conducerea va analiza cerintele acestor standarde si va evalua impactul acestora.

- IFRS 9 Instrumente Financiare si IFRS 7 Instrumente Financiare: Informatii de furnizat - Clasificarea si masurarea instrumentelor financiare (amendamente).

In mai 2024, IASB a emis amendamente la Clasificarea si Masurarea Instrumentelor Financiare, care au modificat IFRS 9 Instrumente Financiare si IFRS 7 Instrumente Financiare: Prezentare, iar acestea intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2026, cu adoptarea anticipata permisa.

- IFRS 9 Instrumente Financiare si IFRS 7 Instrumente Financiare: Informatii de prezentat - Contracte referitoare la electricitatea dependenta de factori naturali (amendamente).

5 STANDARDE SI INTERPRETARI CARE NU AU FOST ADOPTATE INCA (continuare)

In decembrie 2024, IASB a emis amendamente specifice pentru o mai buna prezentare a contractelor referitoare la electricitatea dependenta de factori naturali, care au modificat IFRS 9 Instrumente Financiare si IFRS 7 Instrumente Financiare: Informatii de prezentat, acestea intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2026, cu adoptarea anticipata permisa.

(ii) *Standardele/Amendamentele care nu sunt inca in vigoare si care nu au fost inca aprobate de Uniunea Europeana*

- IFRS 18 Prezentarea informatiilor in situatiile financiare.

In aprilie 2024, IASB a emis IFRS 18 Prezentarea informatiilor in situatiile financiare, care inlocuieste IAS 1 - Prezentarea Situatiilor Financiare, acesta intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2027, cu adoptarea anticipata permisa.

- IFRS 19 – Filiale fara raspundere publica: Informatii de prezentat.

In mai 2024, IASB a emis IFRS 19 – Filiale fara raspundere publica: Cerinte de prezentare, care va intra in vigoare pentru perioadele de raportare anuala care incep la sau dupa 1 ianuarie 2027, cu adoptarea anticipata permisa.

- Imbunatatiri anuale ale standardelor de contabilitate IFRS – Volumul 11.

In iulie 2024, IASB a emis Imbunatatiri anuale ale standardelor de contabilitate IFRS – Volumul 11. O entitate trebuie sa adopte aceste amendamente pentru perioadele de raportare anuala care incep la sau dupa 1 ianuarie 2026. Adoptarea anticipata este permisa.

- Amendament la IFRS 10 – Situatii financiare consolidate si IAS 28 – Investitiile in entitatile asociate si in asocierile in participatie: Vanzarea sau aportul de active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie.

In decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nelimitat data de intrare in vigoare a acestui amendament, in asteptarea rezultatului proiectului sau de cercetare privind metoda punerii in echivalenta.

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

6 VENITURI

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-25 (neauditat)	30-sep-24 (neauditat)
Venituri	2.463.634.107	2.098.019.544
Venituri din chirii	2.884.686	3.604.669
Total venituri	2.466.518.793	2.101.624.213

In primele noua luni ale anului curent veniturile sunt mai mari decat cele aferente perioadei comparative a anului precedent datorita nivelului mai mare de vanzari.

Prezentarea veniturilor din contractele cu clientii

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-25 (neauditat)	30-sep-24 (neauditat)
Distributia de marfuri	2.334.935.824	1.981.723.888
Servicii logistice	82.614.092	68.533.372
Servicii de transport	46.084.191	47.762.283
Total	2.463.634.107	2.098.019.543

Prezentarea veniturilor in functie de momentul recunoasterii acestora

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-25 (neauditat)	30-sep-24 (neauditat)
Produce si servicii transferate la un moment specific	2.381.020.015	2.029.486.171
Servicii transferate in timp	82.614.092	68.533.372
Total	2.463.634.107	2.098.019.543

7 REZULTATUL FINANCIAR

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-25 (neauditat)	30-sep-24 (neauditat)
Venituri din dobanzi	2.585.687	4.238.150
Alte venituri financiare	126.320	324.870
Total venituri de finantare	2.712.007	4.563.019
Cheltuieli cu dobanzile	(13.694.242)	(8.792.000)
Pierdere/(Castig) net din diferente de curs valutar	(9.372.965)	516.476
Alte cheltuieli financiare	(199.601)	(191.993)
Total costuri de finantare	(23.266.809)	(8.467.517)
Rezultat financiar	(20.554.802)	(3.904.498)

8 REZULTATUL PE ACTIUNE

Calculul rezultatului pe actiune de baza si diluat are la baza urmatoarele valori ale profitului atribuibil actionarilor ordinari si numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare in circulatie.

Profit atribuibil actionarilor ordinari

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-25 (neauditat)	30-sep-24 (neauditat)
Profitul atribuibil actionarilor Grupului	33.628.889	56.513.943
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	33.628.889	56.513.943

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-25 (neauditat)	30-sep-24 (neauditat)
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie (nota 15 a)	1.200.002.400	1.200.002.400
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 30 septembrie	1.198.922.400	1.198.922.400

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-25 (neauditat)	30-sep-24 (neauditat)
Rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat (RON)	0,028	0,047

9 IMPOZIT PE PROFIT

Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-25 (neauditat)	30-sep-24 (neauditat)
Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei	9.928.697	11.287.704
Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei – aditional*	13.811.134	10.421.961
Venitul din impozitul amanat	(1.782.111)	(670.450)
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	21.957.720	21.039.215

* Incepand cu data de 1 ianuarie 2024, s-a introdus un impozit minim pe cifra de afaceri pentru contribuabilii care inregistreaza o cifra de afaceri mai mare de 50.000.000 EUR in anul precedent, contribuabili care, pentru anul de raportare, calculeaza un impozit pe profit cumulat de la inceputul anului fiscal/anului fiscal modificat pana la sfarsitul trimestrului/anului de calcul, mai mici decat impozitul pe cifra de afaceri determinat pe baza unei formule specifice prevazute de legislatie sunt obligati sa plateasca impozit pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri.

Prin urmare, incepand cu 1 ianuarie 2024, Grupul a calculat impozitul suplimentar datorat in conformitate cu modificarile mentionate mai sus, si l-a inclus in obligatia/cheltuiala finala.

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

10 STOCURI

	30-sep-25 (neauditat)	31-dec-24 (auditat)
Bunuri destinate revanzarii	421.551.667	299.139.978
Consumabile	5.041.837	4.618.613
Materii prime	1.775.018	998.131
Produse finite si productie in curs de executie	990.501	1.035.958
Pierderi din deprecieri	(4.195.019)	(3.821.553)
Total stocuri	425.164.005	301.971.126

Costul bunurilor vandute si al materiilor prime include:

- costul marfurilor vandute, care pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025 este de 1.843.073.090 RON (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2024: 1.573.210.270 RON).
- costul materiile prime si consumabilele utilizate in productia de produse finite, recunoscut in situatia profitului sau pierderii pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025 este de 7.725.428 RON (la 30 septembrie 2024 cheltuiala a fost de 5.125.020 RON).

Miscarile nete ale ajustarilor de deprecieri a stocurilor din perioada curenta (reversare) in suma de 634.213 RON (30 septembrie 2024: 6.801 RON) sunt incluse in cadrul liniei Alte cheltuieli de exploatare.

11 CREANTE COMERCIALE

	30 septembrie 2025 (neauditat)	31 decembrie 2024 (auditat)
Creante comerciale de la terti, valoare bruta	474.476.389	446.806.358
Creante comerciale de la parti afiliate, valoare bruta	23.426.901	17.928.004
Reduceri angajate acordate clientilor*	(38.048.269)	(41.292.078)
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(41.928.083)	(39.205.883)
Total creante comerciale, net	417.926.938	384.236.400

**Reducerile angajate acordate clientilor* reprezinta facturi de intocmit la sfarsitul anului, aceste reduceri urmand sa fie acordate clientilor pe baza realizarii volumelor de vanzari si a altor prevederi contractuale, estimate la sfarsitul perioadei.

Creantele comerciale pe termen scurt de la partile afiliate sunt prezentate in Nota 21.

Tabelul urmator prezinta profilul de risc al creantelor comerciale pe baza matricei de provizioane a Grupului.

	30 septembrie 2025			
	Rata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Pierderi previzionate pe durata de viata	Creante comerciale nete
Neajunse la scadenta	0,89%	327.672.971	(2.920.548)	324.752.423
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	3,40%	68.442.576	(2.329.640)	66.112.935
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	21,14%	15.775.480	(3.334.656)	12.440.824
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	38,93%	8.627.602	(3.358.899)	5.268.702
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	76,23%	39.336.392	(29.984.338)	9.352.054
Total		459.855.021	(41.928.083)	417.926.938

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

11 CREANTE COMERCIALE (continuare)

	31 decembrie 2024			
	Rata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Pierderi previzionate pe durata de viata	Creante comerciale nete
Neajunse la scadenta	0,91%	295.548.040	(2.701.887)	292.846.153
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	5,27%	75.165.137	(3.963.879)	71.201.258
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	25,94%	19.541.277	(5.068.245)	14.473.033
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	52,43%	5.590.749	(2.930.974)	2.659.775
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	88,93%	27.597.080	(24.540.899)	3.056.181
Total		423.442.283	(39.205.883)	384.236.400

Reconcilierea dintre soldul initial si soldul final al ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale este dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2025 (neauditat)	31 decembrie 2024 (auditat)
Sold la 1 ianuarie	39.205.884	25.211.231
Impactul achizitiei de filiale	376.419	4.997.755
Reluarea deprecierei	(5.601.819)	(410.524)
Depreciere recunoscuta	7.932.931	9.442.124
Diferente de curs valutar	14.668	(34.702)
Sold la 30 septembrie/ 31 decembrie	41.928.083	39.205.884

12 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30-sep- 2025 (neauditat)	31-dec-24 (auditat)
Conturi curente bancare	18.755.484	28.312.103
Bilete la ordin si cecuri bancare	1.950.007	548.019
Numerar	283.069	79.656
Total numerar si echivalente de numerar	20.988.561	28.939.779

13 IMOBILIZARI CORPORALE

Miscarile din cadrul imobilizarilor corporale pentru perioadele de 9 luni incheiate la 30 septembrie 2025 si, respectiv, 30 septembrie 2024 sunt dupa cum urmeaza:

	Terenuri si cladiri	Instalatii si echipamente	Mobilier si birotica	Imobilizari in curs	Total
Valoarea contabila bruta					
Sold la 1 ianuarie 2024	312.144.558	259.781.705	17.604.592	5.890.106	595.420.961
Impactul achizitiilor de filiale	13.254.808	12.634.136	347.945	196.613	26.433.502
Intrari	21.667.623	36.576.892	1.797.397	3.934.340	63.976.251
Transfer din imobilizari in curs*	-	6.704.590	-	(6.704.590)	-
Iesiri	(3.019.149)	(18.466.329)	(143.309)	-	(21.628.786)
Diferente de curs valutar	(1.600)	(66.750)	(35)	-	(68.385)
Sold la 30 septembrie 2024	344.046.240	297.164.244	19.606.591	3.316.469	664.133.543

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

13 IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Sold la 1 ianuarie 2025	363.403.873	308.373.888	19.378.987	5.995.854	697.152.602
Impactul achizițiilor de filiale	5.612.735	1.160.153	61.296	-	6.834.184
Intrari	17.225.950	51.159.041	26.810.538	10.309.118	105.504.647
Transferuri*	(2.006.371)	4.403.028	8.083	(2.404.740)	-
Transfer la imobilizari necorporale	-	-	-	(1.022.017)	(1.022.017)
Iesiri	(9.388.832)	(9.423.532)	(120.802)	(212.067)	(19.145.234)
Diferente de curs valutar	308.890	245.699	12.454	167	567.210
Sold la 30 septembrie 2025	375.156.245	355.918.277	46.150.555	12.666.314	789.891.391
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2024	157.185.724	188.051.096	11.536.632	-	356.773.453
Impact din achizitia de filiale	501.845	4.173.967	275.573	-	4.951.385
Amortizare	21.414.472	19.151.256	1.271.668	-	41.837.397
Amortizarea cumulata a iesirilor	(1.292.405)	(17.862.934)	(118.781)	-	(19.274.120)
Diferente de curs valutar		(43.103)	(35)	-	(43.138)
Sold la 30 septembrie 2024	177.809.637	193.470.282	12.965.057	-	384.244.977
Sold la 1 ianuarie 2025	184.612.447	192.749.030	13.196.060	-	390.557.537
Impactul achizițiilor de filiale	-	-	-	-	-
Amortizare	25.018.345	24.773.862	1.411.775	-	51.203.982
Amortizarea cumulata a iesirilor	(5.005.562)	(7.775.577)	-	-	(12.781.139)
Transferuri	(744.374)	744.374	-	-	-
Diferente de curs valutar	35.104	153.830	10.007	-	198.940
Sold la 30 septembrie 2025	203.915.959	210.645.519	14.617.842	-	429.179.320
Valoarea contabila neta					
La 30 septembrie 2024	166.236.604	103.693.962	6.641.533	3.316.469	279.888.566
La 1 ianuarie 2025	178.791.425	115.624.858	6.182.929	5.995.854	306.595.066
La 30 septembrie 2025	171.240.285	145.272.758	31.532.714	12.666.314	360.712.072

Imobilizarile corporale includ active aferente drepturilor de utilizare cu o valoare contabila neta de 139.448.557 RON la 30 septembrie 2025 (30 septembrie 2024: 66.490.387 RON) privind echipamentele achizitionate prin leasing si de 133.148.773 RON la 30 septembrie 2025 (30 septembrie 2024: 132.822.879 RON) privind terenurile si cladirile in sistem de leasing care nu corespund definitiei investitiei imobiliare.

*Mijloacele fixe transferate din mijloacele fixe in curs se refera in principal la automatele de cafea, care sunt utilizate de Grup sau vandute catre clienti diversi. Acestea se depreciaza pe o perioada de 7 ani (tipuri profesionale HoReCa) sau 2 pana la 3 ani (tipuri de birou).

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

14 IMPRUMUTURI ACORDATE PARTILOR AFILIATE

Grupul are imprumuturi acordate partilor afiliate care sunt clasificate drept active financiare depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generarii sau tranzactionarii („POCI”).

	30-sep-25	31-dec-24
	(neauditat)	(auditat)
Novadex	8.013.379	8.850.448
Aquila Agricola	5.662.925	5.410.650
Best Coffee Solutions	1.676.806	1.970.353
Total	15.353.111	16.231.450
Portiunea termen scurt	4.390.810	2.958.799
Portiunea termen lung	10.962.301	13.272.651

15 CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

La 30 septembrie 2025 capitalul social de 180.590.088 RON (31 decembrie 2024: 180.590.088 RON) include efectul retratarii prevazute de aplicarea IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste pana la 31 decembrie 2003.

Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

Capital social (valoare nominala)	180.000.360
<u>Retratate conform IAS 29</u>	<u>589.728</u>
Soldul capitalului social reevaluat	180.590.088

Numarul de actiuni al Grupului a fost dupa cum urmeaza:

	Actiuni ordinare	
	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-25	30-sep-24
	(neauditat)	(neauditat)
<i>Numar de actiuni</i>		
In circulatie – platite integral	1.200.002.400	1.200.002.400

La 30 septembrie 2025, 31 decembrie 2024 si 30 septembrie 2024 valoarea nominala a actiunilor Aquila Part Prod Com S.A. este 0.15 RON. Toate actiunile ordinare dau drepturi egale asupra activelor reziduale ale Societatii-mama. Detinatorii de actiuni ordinare au dreptul la dividende, astfel cum au fost declarate periodic, distribuite din profiturile statutare si au dreptul la un vot pe actiune in cadrul adunarilor generale ale actionarilor societatilor de mai sus. Societatile de mai sus recunosc modificarile capitalului social numai dupa aprobarea acestora in cadrul adunarii generale a actionarilor si dupa inregistrarea acestora la Registrul Comertului.

(b) Dividende

Societatile din cadrul Grupului pot distribui dividende numai din profiturile statutare, conform situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate cu reglementarile contabile legale. Dividendele distribuite de Societate sunt urmatoarele:

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30 septembrie 2025	30 septembrie 2024
	(neauditat)	(neauditat)
Actionarilor Societatii-mama	59.826.228	84.931.663
Total	59.826.228	84.931.663
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 30 septembrie (Nota 8)	1.198.922.400	1.198.922.400
Dividende pe actiune	0,050	0,071

15 CAPITAL SI REZERVE (continuare)

(c) Managementul capitalului

Grupul isi gestioneaza capitalul astfel incat sa se asigure ca entitatile Grupului vor putea continua sa functioneze in mod normal si sa maximizeze profiturile actionarilor prin optimizarea soldurilor datoriilor si capitalurilor proprii.

Structura capitalului Grupului cuprinde datorii, care includ imprumuturi, numerar si echivalente de numerar precum si capitalurile proprii care pot fi atribuite actionarilor Grupului. Capitalurile Societatilor cuprind capitalul social, rezervele si rezultatul raportat.

Managementul riscului de capital al Grupului include o revizuire periodica a structurii capitalurilor. In cadrul acestei revizuiri, conducerea ia in considerare costul capitalului si riscul asociat fiecarei clase de capitaluri. Grupul isi echilibreaza structura generala a capitalului prin plata dividendelor, prin emiterea de noi actiuni, precum si prin contractarea de noi datorii sau prin stingerea celor existente.

Grupul monitorizeaza capitalul pe baza gradului de indatorare. Acesta se determina ca datoria neta raportata la totalul capitalurilor proprii atribuite actionarilor Grupului. Datoria neta se determina ca totalul imprumuturilor, mai putin numerarul si echivalentele de numerar.

	30-sep-2025	31-dec-24
<i>In RON</i>	(neauditat)	(auditat)
Imprumuturi si datorii de leasing	424.417.385	246.206.054
Minus: Numerar si echivalente bancare	(20.988.561)	(28.939.779)
Datorii neta	403.428.824	217.266.275
Total capitaluri proprii atribuibile Grupului	512.174.698	537.311.924
Gradul de indatorare	0,79	0,40

16 DATORII COMERCIALE

	30-sep-2025	31-dec-24
	(neauditat)	(auditat)
Datorii comerciale catre terti	451.558.289	377.950.559
Datorii comerciale catre parti afiliate	834.252	1.018.927
Angajamente pentru reduceri de primit*	(38.690.112)	(43.811.125)
Total	413.702.429	335.158.361

* Angajamentele pentru reducerile de primit reprezinta reduceri acumulate la sfarsitul exercitiului financiar de primit de la furnizori in baza indeplinirii volumelor achizitionate de stocuri si a executarilor contractuale. Datoriile comerciale catre partile afiliate sunt prezentate in Nota 21.

17 ALTE DATORII

	30-sep-2025	31-dec-24
	(neauditat)	(auditat)
Contravaloare amanata la achizitia de filiale	7.907.260	14.955.644
Creditori diversi	2.073.670	2.000.117
TVA de plata	851.878	4.712.340
Dividende de platit	18.693	16.361
Alte datorii	643.660	3.462.654
Total	11.495.161	25.147.116
Curente	11.495.161	17.848.339
Pe termen lung	-	7.298.777

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

18 IMPRUMUTURI BANCARE

(a) Imprumuturi bancare pe termen lung, sume utilizate la sfarsitul perioadei:

Entitate	Creditor	30-sep-2025 (neauditat)	31-dec-2024 (auditat)
AQUILA PART PROD COM SRL	Raiffeisen Bank	50.302.890	-
ROMTEC EUROPA SRL	UniCredit Bank	-	2.000.000
PARMAFOOD GROUP DISTRIBUTION SRL	UniCredit Bank	-	4.975.408
TRIGOR AVD	Victoria Bank	5.409.485	4.407.858
Total		55.712.375	11.383.266
Portiune pe termen scurt		12.152.697	4.187.780
Portiune pe termen lung		43.559.678	7.195.486

(b) Imprumuturi bancare pe termen scurt, sume utilizate la sfarsitul perioadei:

Entitate	Creditor	30-sep-2025 (neauditat)	31-dec-2024 (auditat)
AQUILA PART PROD COM SA	Unicredit Bank	53.149.304	-
AQUILA PART PROD COM SA	Raiffeisen Bank	28.964.310	-
AQUILA PART PROD COM SA	Banca Transilvania	2.057.925	-
PARMAFOOD GROUP DISTRIBUTION SRL	UniCredit Bank	9.621.310	
ROMTEC EUROPA SRL	Exim Bank	4.177.857	3.462.157
ROMTEC EUROPA SRL	UniCredit Bank	7.572.503	6.868.536
Total		105.543.209	10.330.694

19 LEASING

(i) Active aferente drepturilor de utilizare

Activele aferente drepturilor de utilizare legate de proprietatile (terenuri si cladiri) inchiriate care nu corespund definitiei investitiilor imobiliare sunt prezentate ca imobilizari corporale.

Perioada de 9 luni incheiata la 30 sep 25	Terenuri si cladiri	Echipamente	Total
Sold la 1 ianuarie	142.690.057	87.392.671	230.082.728
Amortizare	(23.489.847)	(17.540.493)	(41.030.340)
Intrari	16.179.645	72.955.258	89.134.903
Iesiri	(224.711)	(5.365.250)	(5.589.961)
Reclasificari	(2.006.371)	2.006.371	-
Sold la 30 septembrie	133.148.773	139.448.557	272.597.330

Perioada de 9 luni incheiata la 30 sep 24	Terenuri si cladiri	Echipamente	Total
Sold la 1 ianuarie	132.972.488	50.659.513	183.632.001
Amortizare	(19.405.312)	(21.095.570)	(40.500.882)
Intrari prin achizitia de filiale	3.499.899	3.900.294	7.400.193
Intrari	17.380.543	35.763.805	53.144.348
Iesiri	(1.624.739)	(2.737.655)	(4.362.394)
Sold la 30 septembrie	132.822.879	66.490.387	199.313.266

19 LEASING (continuare)

(ii) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-25 (neauditat)	30- sep -24 (neauditat)
Dobanzi aferente datoriilor din leasing	9.810.142	7.805.008
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt sau cu valoare mica	1.568.767	432.450

(iii) Sume recunoscute in situatia fluxurilor de numerar

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30- sep -25 (neauditat)	30- sep -24 (neauditat)
Iesiri de numerar aferente contractelor de leasing	(49.922.253)	(29.469.232)
Dobanzi platite	(9.810.142)	(7.805.008)

20 INSTRUMENTE FINANCIARE - VALORI JUSTE SI MANAGEMENTUL RISCURILOR

(a) Clasificari contabile si valori juste

Pentru activele depreciate din punct de vedere al creditului de la momentul generarii sau tranzactionarii - imprumuturile acordate partilor afiliate si creantele comerciale pe termen lung de la partile afiliate, valoarea neta contabila a activelor financiare reprezinta o aproximare a valorii juste. Pentru imprumuturile bancare, costurile incrementale nu sunt semnificative, dobanda se bazeaza pe rate variabile ale dobanzii si valoarea contabila se apropie de valoarea justa.

(b) Managementul riscului financiar

Riscul de credit

Tabelele de mai jos detaliaza calitatea creditului activelor financiare ale grupului, precum si expunerea maxima a grupului la riscul de credit:

30 septembrie 2025	Nota	Mod de determinare a ECL	Valoarea contabila bruta	Pierderi previzionate	Valoarea contabila neta
Imprumuturi acordate partilor afiliate	14	ECL calculat pe durata de viata (credit depreciat)	45.861.176	(30.508.067)	15.353.111
Creante comerciale	11	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	459.855.021	(41.928.083)	417.926.938
			505.716.197	(72.436.150)	433.280.049

31 decembrie 2024	Nota	Mod de determinare a ECL	Valoarea contabila bruta	Pierderi previzionate	Valoarea contabila neta
Imprumuturi acordate partilor afiliate	14	ECL calculat pe durata de viata (credit depreciat)	45.734.980	(29.503.530)	16.231.450
Creante comerciale	11	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	423.442.283	(39.205.883)	384.236.400
			469.177.263	(68.709.413)	400.467.850

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

21 PARTI AFILIATE

(a) Principalii actionari

La 30 septembrie 2025 principalii actionari ai Aquila Part Prod Com S.A. sunt Vasile Constantin Catalin (28.33%) si Dociu Alin Adrian (22%).
 La 31 decembrie 2024 si 30 septembrie 2024 principalii actionari ai Aquila Part Prod Com S.A. au fost Vasile Constantin Catalin (33.3%) si Dociu Alin Adrian (25%). Pentru noua structura a actionariatului a se vedea nota 1

Soldurile in legatura cu actionarii sunt legate de dividendele de platit. dupa cum urmeaza:

	30-sep-25	31-dec-24
	(neauditat)	(auditat)
Actionari	10.987	8.655
Actionari minoritari	7.706	7.706
	18.693	16.361

(b) Prezentarea partilor afiliate

Tabelul de mai jos prezinta natura relatiei si tranzactiilor cu partile afiliate:

Partea afiliata	Relatia	Natura tranzactiilor
Aquila Construct SRL	Actionar comun	Chirie, primire de servicii
Best Coffee Solutions	Actionar comun	Acordare de imprumut, vanzari de bunuri
Best Distribution	Actionar comun	Achizitii sau vanzari de bunuri
Aquila Agricola SRL	Actionar comun	Acordare de imprumut, prestare de servicii
Novadex & CA SRL	Actionar comun	Acordare de imprumut, chirie
Nordexim Coffee Services SRL	Actionar comun	Acordare de imprumut, achizitii sau vanzari de bunuri
Aquila Asig – Agent de Brokeraj SRL	Actionar comun	Prestare de servicii
Total Green Energy SRL	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta
Potential Construct SRL	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta
Aquila Trade Solution SRL	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta
Epernon Limited	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta
Aquila Property Management SRL	Actionar comun	Lucrari mentenanta
Standard AVD	Actionar comun	Vanzari de bunuri
Lorac Impex S.R.L.	Membru al personalului-cheie de conducere	Servicii de consultanta, vanzari de bunuri
Sobain Management S.R.L.	Membru al personalului-cheie de conducere	Servicii de consultanta, vanzari de bunuri
Just Blvck Corporation S.R.L.(pana la 30 septembrie 2024)	Membru al personalului-cheie de conducere	Achizitii sau vanzari de bunuri
Napakate Ltd	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta
VMARK Ltd	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta

(c) Solduri cu partile afiliate

Solduri: datorii comerciale	30-sep-25	31-dec-24
	(neauditat)	(auditat)
Lorac Impex S.R.L.	-	750.000
Best Distribution	49.250	268.927
Standard AVD	467.861	-
Aquila Property Management SRL	324.824	-
Novadex	(7.683)	-
Total	834.252	1.018.927

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

21 PARTI AFILIATE (continuare)

Solduri: Avansuri si cheltuieli in avans

	30- sep -25	31-dec-24
	(neauditat)	(auditat)
Lorac Impex S.R.L.	759.217	759.217
Sobain Management	500	500
Total	759.717	759.717

Solduri: creante comerciale

	30- sep -25	31-dec-24
	(neauditat)	(auditat)
Aquila Construct	158.117	-
Best Coffee Solutions	5.793.668	3.502.615
Aquila Agricola	77.980	40.781
Aquila Asig	4.325	4.402
Nordexim	16.481.523	13.514.480
Standard AVD	867.357	849.092
Lorac Impex S.R.L.	4.613	11.406
Sobain Management	1.223	5.228
Best Distribution SRL	38.094	-
Total	23.426.901	17.928.004

(d) Tranzactii cu partile afiliate

Achizitii (fara TVA)

	30- sep -25	30- sep -24
	(neauditat)	(neauditat)
Aquila Construct	-	1.469
Best Coffee Solutions	33.212	33.077
Best Distribution	43.452	576.443
Nordexim	238.871	1.424.745
Lorac Impex S.R.L.	4.370.691	4.916.830
Sobain Management	2.118.377	2.879.434
Novadex	132.617	120.606
Standard AVD	707.125	-
Aquila Property Management S.R.L.	360.236	-
Total	8.004.581	9.952.604

Vanzari (fara TVA)

	30- sep -25	30- sep -24
	(neauditat)	(neauditat)
Aquila Construct	1.287.017	1.113.530
Best Coffee Solutions	3.470.558	1.935.068
Best Distribution	2.486	19.605
Aquila Agricola	31.187	23.602
Aquila Asig	7.758	6.125
Nordexim	7.103.359	5.736.991
Standard AVD	-	441.768
Lorac Impex S.R.L.	7.955	8.295
Sobain Management	5.608	6.469
Just Blvck Corporation S.R.L.	-	3.312
Total	11.915.928	9.294.766

(e) Imprumuturile acordate partilor afiliate de catre Grup sunt prezentate in nota 14.

22 ACHIZITIA FILIALELOR

Kitax

La 4 martie 2025 a fost semnat acordul pentru achizitionarea a 100% din actiunile KITAX Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság („Kitax”), o societate cu raspundere limitata, cu sediul social in Ungaria.

Tranzactia a fost aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor pentru un pret de maximum 14 milioane EUR calculat pe baza unui mecanism convenit de parti, luand in considerare ajustarile fondului de rulment si datoria neta.

Aceasta achizitie completeaza strategia AQUILA de integrare a noilor linii de afaceri cu dezvoltare imediata si marje de profit atractive. Prin achizitionarea KITAX, Grupul devine un jucator activ pe piata maghiara, adaugand un portofoliu complementar de produse la afacerea curenta. Aceasta miscare aduce AQUILA mai aproape de ambitiile sale de dezvoltare regionala, dupa succesul obtinut in Moldova prin achizitia Trigor AVD.

Contabilitatea initiala a combinarii de intreprinderi nu este completa la momentul aprobarii situatiilor financiare. In consecinta, Grupul a calculat un fond comercial temporar de 44.687.046 RON.

In conformitate cu IFRS 3, care prezinta principiile contabile pentru combinarile de intreprinderi, cum ar fi achizitiile sau fuziunile, punctele-cheie legate de perioada de evaluare sunt: - In cazul in care contabilizarea initiala a unei combinari de intreprinderi poate fi determinata numai cu titlu provizoriu pana la sfarsitul primei perioade de raportare, combinarea de intreprinderi este contabilizata utilizand sume provizorii; - ajustarile valorilor provizorii si recunoasterea activelor si pasivelor nou identificate trebuie efectuate in "perioada de evaluare" in cazul în care reflecta informații noi obtinute cu privire la fapte și circumstanțe existente la data achizitiei; - perioada de evaluare nu poate depăși un an de la data achizitiei si nu sunt permise ajustari dupa un an, cu exceptia corectarii unei erori in conformitate cu IAS 8.

23 CONTINGENTE

Mediul economic

In prezent, monitorizam foarte atent situatia actuala si evolutia conditiilor economice si efectuam cu regularitate o evaluare a riscurilor pe aceasta baza. Suntem intr-un dialog constant cu clientii si furnizorii nostri din regiune, ceea ce ne permite, de asemenea, sa identificam orice impact asupra afacerii si canalelor noastre de aprovizionare intr-un stadiu incipient si sa actionam in consecinta.

Razboiul din Ucraina creeaza in continuare riscuri geopolitice sporite si ne asteptam la noi provocari pentru lanturile de aprovizionare globale, care vor avea un impact asupra situatiei economice. Anticipam ca in urmatoarele luni conditiile dificile la nivel mondial vor persista, insa, in acest stadiu, conducerea nu se asteapta ca o posibila evolutie economica viitoare sa aiba un impact negativ semnificativ asupra operatiunilor Grupului si asupra valorii recuperabile a activelor pe termen lung ale Grupului. Pana la data intocmirii situatiilor financiare nu au avut loc alte evenimente ulterioare semnificative care sa necesite prezentarea de informatii. De asemenea, nici conflictul recent din Israel nu afecteaza activitatile Grupului.

Nu au existat modificari semnificative cu privire la datoriile contingente in perioada interimara curenta comparativ cu 31 decembrie 2024.

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

24 RAPORTAREA PE SEGMENTE

Grupul a analizat segmentele de activitate, cum ar fi distributia de bunuri, transportul si serviciile de logistica si a determinat segmentele de activitate in baza organizarii si gestionarii in functie de tipurile de venituri obtinute. Grupul a determinat drept segmente de activitate reportabile distributia de bunuri, serviciile logistice si serviciile de transport extern, luand in considerare similitudinile acestor activitati. Distributia de bunuri se refera la vanzarea bunurilor de larg consum (marfuri si produse finite).

Veniturile Grupului sunt obtinute in principal din vanzari interne in Romania, asa cum sunt prezentate in Nota 6.

Contul de profit sau pierdere pentru exercitiul incheiat la 30 septembrie 2025:

	SOCI 2025 (SEP YTD)				Total
	Distributie	Logistica	Transport	Nealocat	
Venituri	2.337.820.510	82.614.092	46.084.191	-	2.466.518.793
Alte venituri din exploatare	4.562.493	828.071	1.238.346	-	6.628.910
Costul bunurilor vandute	(1.849.462.283)	(1.199.659)	(136.576)	-	(1.850.798.518)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport	(44.279.942)	(11.514.080)	(13.666.406)	-	(69.460.429)
Beneficiile angajatilor	(235.939.724)	(33.796.782)	(17.391.003)	-	(287.127.510)
Reparatii, intretinere si materiale	(15.960.902)	(1.857.138)	(4.010.219)	-	(21.828.259)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(47.617.120)	(2.246.113)	(4.165.408)	-	(54.028.641)
Pierderi din creante asteptate	(2.382.324)	-	-	-	(2.382.324)
Alte cheltuieli de exploatare	(72.077.537)	(25.415.542)	(13.889.129)	-	(111.382.207)
Profit/ (pierdere) din exploatare	74.663.171	7.412.848	(5.936.205)	-	76.139.815
Venituri financiare	-	-	-	2.712.007	2.712.007
Cheltuieli financiare	-	-	-	(23.266.809)	(23.266.809)
Rezultat financiar	-	-	-	-	(20.554.802)
Profit inainte de impozitare	-	-	-	-	55.585.013
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	(21.957.720)	(21.957.720)
Profitul perioadei	-	-	-	-	33.627.293

Grupul nu alocă active și datorii pe segmente deoarece conducerea nu folosește astfel de informații pentru procesul decizional.

GRUPUL AQUILA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

24 RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Contul de profit sau pierdere pentru exercitiul incheiat la 30 septembrie 2024:

	SOCI 2024 (SEP YTD)				
	Distributie	Logistica	Transport	Nealocat	Total
Venituri	1.985.328.557	68.533.372	47.762.283	-	2.101.624.213
Alte venituri din exploatare	5.715.580	404.942	2.401.162	-	8.521.684
Costul bunurilor vandute	(1.577.165.736)	(1.004.987)	(164.567)	-	(1.578.335.290)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport	(35.257.941)	(9.487.481)	(14.153.069)	-	(58.898.491)
Beneficiile angajatilor	(182.721.711)	(28.736.531)	(16.273.104)	-	(227.731.346)
Reparatii, intretinere si materiale	(12.995.967)	(1.621.314)	(4.554.737)	-	(19.172.019)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(37.299.522)	(1.999.923)	(3.354.422)	-	(42.653.866)
Pierderi din creante asteptate	(6.130.617)	-	-	-	(6.130.617)
Alte cheltuieli de exploatare	(58.113.498)	(24.230.064)	(13.415.912)	-	(95.759.474)
Profit/ (pierdere) din exploatare	81.359.146	1.858.014	(1.752.366)	-	81.464.794
Venituri financiare	-	-	-	4.563.019	4.563.019
Cheltuieli financiare	-	-	-	(8.467.517)	(8.467.517)
Rezultat financiar	-	-	-	-	(3.904.498)
Profit inainte de impozitare					77.560.296
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	(21.039.215)	(21.039.215)
Profitul perioadei	-	-	-		56.521.080

25 EVENIMENTE ULTERIOARE

Modificari ale structurii actionariatului

In octombrie 2025 s-a schimbat structura actionariatului asa cum este prezentata in tabelul de mai jos:

Actionar	Numar de actiuni	Valoare (RON)	Capital social (RON)	Procent detinut (%)
Vasile Constantin Catalin	203.000.000	0,15	30.450.000	16,92%
Fondul de Pensii Administrat Privat NN	141.371.975	0,15	21.205.796	11,78%
S. Napakate Limited	137.000.800	0,15	20.550.120	11,42%
S. VMARK Limited	137.000.800	0,15	20.550.120	11,42%
Dociu Alin Adrian	127.000.000	0,15	19.050.000	10,58%
Alti actionari persoane fizice si juridice	454.628.825	0,15	68.194.324	37, 89%
Total	1.200.002.400		180.000.360	100%

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director Financiar
Bascau Sorin