

SITUAȚII FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE ȘI CONSOLIDATE

LA 31 DECEMBRIE 2025

întocmite în conformitate cu

Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor 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 Fondul de Compensare a Investitorilor

NEAUDITATE



INFINITY
CAPITAL INVESTMENTS

CUPRINS

PAG.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ȘI CONSOLIDATE

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ ȘI CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTOR ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL

3

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ ȘI CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

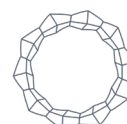
5

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ ȘI CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

7 – 10

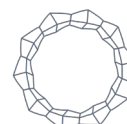
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ ȘI CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

11 –14



Situația individuală și consolidată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global

<i>În lei</i>	Infinity Capital Investments		Grup	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Venituri				
Venituri brute din dividende	162.108.584	158.015.596	163.640.499	158.759.779
Venituri din dobânzi	19.179.593	8.035.412	32.539.565	11.924.602
Venituri din contractele cu clienții	-	-	132.023.450	353.903.200
Alte venituri operaționale	278.499	52.735	29.319.103	64.255.596
(Pierdere)/Câștig net din vânzarea activelor nefinanciare	(91.366)	-	-	-
Câștig net din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	2.523.490	710.577	2.523.116	710.577
Cheltuieli				
(Pierdere)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	4.622	-	1.112.071	3.117.705
(Pierdere)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	-	-	(8.232.132)	(4626.900)
Constituii/reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	-	-	76.132	216.541
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	-	-	(16.065.200)	(22.278.222)
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și ale cheltuieli asimilate	(20.528.962)	(14.068.265)	(55.923.638)	(73.210.671)
Cheltuieli cu materii prime, materiale și mărfuri	-	-	(60.123.696)	(242.138.313)
Alte cheltuieli operaționale	(12.648.864)	(15.170.394)	(59.667.582)	(114.058.433)
Cheltuieli cu dobânzile	-	-	(1.476.444)	(3.025.429)
Profit înainte de impozitare	150.825.932	137.575.661	159.745.244	133.550.032
Impozitul pe profit	(17.556.616)	(12.960.391)	(26.361.609)	(19.835.192)
Profit net al exercițiului financiar atribuibil:	133.269.316	124.615.270	133.383.635	113.714.840
Acționarilor Societății mamă	-	-	138.233.339	118.663.092
Intereselor care nu controlează	-	-	(4.849.704)	(4.948.252)
Alte elemente ale rezultatului global - elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere				
Creșteri/(Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	211.934	-	(68.984.536)	57.915.113
Câștig net din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozitul amânat	958.291.569	576.051.037	932.665.517	549.602.982
Total alte elemente ale rezultatului global	958.503.503	576.051.037	863.680.981	607.518.095
Total rezultat global aferent exercițiului financiar atribuibil:	1.091.772.819	700.666.307	997.064.616	721.232.935
Acționarilor Societății mamă	-	-	1.024.432.535	118.663.092
Intereselor care nu controlează	-	-	(27.367.919)	(4.948.252)
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat				
Profit net pe acțiune	0,3213	0,2654	0,3332	0,2528



În lei	Infinity Capital Investments		Grup	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2025	2024	2025	2024
Profit net pe acțiune incluzând și câștigul realizat prin vânzarea activelor financiare măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0,3665	0,9668	0,4581	0,8558

Situațiile financiare preliminare individuale și consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 26 februarie 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă	Mihai Trifu	Emanuel-Valeriu Ștefan	Maria Alexandra Gârzu
Președinte – Director General	Vicepreședinte – Director General Adjunct	Director Economic	Contabil Șef

Situația individuală și consolidată a poziției financiare

	Infinity Capital Investments		Grup	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>În lei</i>				
Active				
Numerar și echivalente de numerar	348.150.792	330.538.656	548.000.953	460.076.652
Depozite plasate la bănci	-	-	-	10.064.955
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	9.855.236	7.331.746	9.854.862	7.331.746
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.391.740.695	3.265.553.982	3.912.031.843	2.765.323.707
Alte active financiare la cost amortizat	2.630.319	19.266.739	15.235.193	71.946.420
Stocuri	-	-	16.234.757	64.986.660
Investiții imobiliare	10.139.387	1.100.816	515.185.358	340.772.239
Imobilizări corporale	629.940	10.613.090	74.821.661	453.035.759
Imobilizări necorporale	790.138	135.139	-	-
Alte active	717.792	442.240	13.870.057	6.399.442
Creante privind impozitul pe profit	-	-	-	1.228.193
Active clasificate drept deținute în vederea vânzării	-	-	-	14.585.385
Active reprezentând dreptul de utilizare	3.190.653	-	-	-
Total active	4.767.844.952	3.634.982.408	5.105.234.684	4.195.751.158
Datorii				
Împrumuturi	-	-	-	60.798.798
Dividende de plată	48.276.910	48.473.389	50.089.079	50.737.191
Datorii privind impozitul pe profit curent	910.518	632.459	157.567	-
Datorii financiare la cost amortizat	655.159	1.469.394	15.813.066	29.182.343
Datorii din operațiuni de leasing	3.249.124	-	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	336.839.149	192.526.149	394.116.150	274.290.843
Alte datorii	7.130.905	6.869.353	11.459.698	14.445.870
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	-	2.362.187	3.096.531
Datorii asociate direct activelor clasificate drept deținute în vederea vânzării	-	-	-	639.648
Total datorii	397.061.765	249.970.744	473.997.747	433.191.224
Capitaluri proprii				
Capital social	43.000.000	47.500.000	43.000.000	47.500.000
Rezerve legale și statutare	17.782.035	17.782.035	31.220.102	39.649.807
Rezultatul reportat	1.221.660.264	1.193.653.067	1.436.705.834	1.249.238.092
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	6.155.946	6.296.033	77.494.029	234.008.782
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.364.758.462	1.425.248.119	2.100.663.006	1.220.024.498
Alte rezerve	824.459.026	808.978.230	915.532.176	917.772.127
Acțiuni proprii	(110.648.537)	(117.511.190)	(110.868.573)	(117.770.835)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	3.615.991	3.065.370	3.615.991	3.065.370
Total capitaluri proprii/Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății mamă	4.370.783.187	3.385.011.664	4.497.362.565	3.593.487.841

Interese care nu controlează	-	-	133.874.372	169.072.093
Total datorii și capitaluri proprii	4.767.844.952	3.634.982.408	5.105.234.684	4.195.751.158

Situațiile financiare preliminare individuale și consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 26 februarie 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă	Mihai Trifu	Emanuel-Valeriu Ștefan	Maria Alexandra Gârzu
Președinte - Director General	Vicepreședinte - Director General Adjunct	Director Economic	Contabil Șef

Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii

<i>În lei</i>	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozitul amânat	Rezultat reportat	Rezerve legale și statutare	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Total
Sold la 31 decembrie 2024	47.500.000	6.296.033	1.425.248.119	1.193.653.067	17.782.035	3.065.370	808.978.230	(117.511.190)	3.385.011.664
Rezultatul global aferent exercițiului financiar									
Profitul net al perioadei de raportare încheiate la 31 decembrie 2025	-	-	-	133.269.316	-	-	-	-	133.269.316
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit									
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale	-	(419.072)	-	419.072	-	-	-	-	-
Reevaluare imobilizări corporale, netă de impozit amânat	-	211.934	-	-	-	-	-	-	211.934
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit amânat	-	-	958.291.569	-	-	-	-	-	958.291.569
(Câștig)/Pierdere aferent(ă) transferului în rezultat reportat ca urmare a vânzării instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	(18.781.226)	18.781.226	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(207.138)	939.510.343	19.200.298	-	-	-	-	958.503.503
Total rezultat global aferent exercițiului financiar	-	(207.138)	939.510.343	152.469.614	-	-	-	-	1.091.772.819
Alte surse proprii de finanțare	-	-	-	(124.615.270)	-	-	124.615.270	-	-
Variații beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	-	-	-	-	-	4.435.552	-	-	4.435.552
Acțiuni proprii atribuite salariaților și administratorilor	-	-	-	-	-	(3.884.931)	370.802	3.514.129	-
Acțiuni proprii răscumparate	-	-	-	-	-	-	-	(110.656.751)	(110.656.751)
Anulare acțiuni proprii	(4.500.000)	-	-	-	-	-	(109.505.276)	114.005.276	-
Alte modificări	-	67.051	-	152.853	-	-	-	-	219.904
Sold la 31 decembrie 2025	43.000.000	6.155.946	2.364.758.462	1.221.660.264	17.782.035	3.615.991	824.459.026	(110.648.537)	4.370.783.187

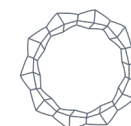
Situațiile financiare preliminare individuale și consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 26 februarie 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă
Președinte – Director General

Mihai Trifu
Vicepreședinte – Director General Adjunct

Emanuel-Valeriu Ștefan
Director Economic

Maria Alexandra Gârzu
Contabil Șef



Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii

<i>În lei</i>	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozitul amânat	Rezultat reportat	Rezerve legale și statutare	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Total
Sold la 31 decembrie 2023	50.000.000	6.648.734	1.178.464.764	807.055.775	16.182.035	-	802.191.243	(63.372.773)	2.797.169.778
Rezultatul global aferent exercițiului financiar									
Profitul net al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024	-	-	-	124.615.270	-	-	-	-	124.615.270
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit									
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale	-	(352.701)	-	352.701	-	-	-	-	-
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit amânat	-	-	576.051.037	-	-	-	-	-	576.051.037
(Câștig)/Pierdere aferent(ă) transferului în rezultat reportat ca urmare a vânzării instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	(329.267.682)	329.267.682	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(352.701)	246.783.355	329.620.383	-	-	-	-	576.051.037
Total rezultat global aferent exercițiului financiar	-	(352.701)	246.783.355	454.235.653	-	-	-	-	700.666.307
Alte surse proprii de finanțare	-	-	-	(67.667.294)	-	-	67.667.294	-	-
Variații beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	-	-	-	-	-	3.065.370	-	-	3.065.370
Acțiuni proprii răscumpărate	-	-	-	-	-	-	-	(117.518.724)	(117.518.724)
Anulare acțiuni proprii răscumpărate	(2.500.000)	-	-	-	-	-	(60.880.307)	63.380.307	-
Alte modificări	-	-	-	28.933	1.600.000	-	-	-	1.628.933
Sold la 31 decembrie 2024	47.500.000	6.296.033	1.425.248.119	1.193.653.067	17.782.035	3.065.370	808.978.230	(117.511.190)	3.385.011.664

* Pentru o mai bună prezentare, rezervele statutare au fost transferate de la alte rezerve la rezerve legale și statutare.

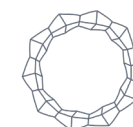
Situațiile financiare preliminare individuale și consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 26 februarie 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă
Președinte – Director General

Mihai Trifu
Vicepreședinte – Director General Adjunct

Emanuel-Valeriu Ștefan
Director Economic

Maria Alexandra Gârzu
Contabil Șef



Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii

În lei	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global net de impozitul amânat	Rezultat reportat	Rezerve legale și statutare	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	Alte Rezerve	Acțiuni proprii	Total atribuibil acționarilor Societății mamă	Interese care nu controlează	TOTAL
Sold la 31 decembrie 2024	47.500.000	234.008.782	1.220.024.498	1.249.238.092	39.649.807	3.065.370	917.772.127	(117.770.835)	3.593.487.841	169.072.093	3.762.559.934
Rezultatul global aferent exercițiului financiar											
Profitul net al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025	-	-	-	138.233.339	-	-	-	-	138.233.339	(4.849.704)	133.383.635
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit											
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale	-	(15.131.317)	-	15.131.317	-	-	-	-	-	-	-
Reevaluare imobilizări corporale	-	(46.259.385)	-	-	-	-	-	-	(46.259.385)	(22.725.150)	(68.984.536)
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit amânat	-	-	932.458.582	-	-	-	-	-	932.458.582	206.935	932.665.517
(Câștig)/Pierdere aferent(ă) transferului în rezultat reportat ca urmare a vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	-	-	(51.820.074)	51.820.074	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(61.390.702)	880.638.508	66.951.391	-	-	-	-	886.199.197	(22.518.215)	863.680.981
Total rezultat global aferent exercițiului financiar	-	(61.390.702)	880.638.508	205.184.730	-	-	-	-	1.024.492.536	(27.367.919)	997.064.616
Acțiuni proprii răscumpărate	-	-	-	-	-	-	-	(110.876.621)	(110.876.621)	-	(110.876.621)
Anulare acțiuni proprii	(4.500.000)	-	-	-	-	-	(109.505.276)	114.005.276	-	-	-
Variații beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	-	-	-	-	-	4.435.552	-	(8.215)	4.427.337	-	4.427.337
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	-	-	-	-	-	(3.884.931)	370.802	3.514.129	-	-	-
Transfer la alte rezerve	-	-	-	(125.336.457)	-	-	125.336.457	-	-	-	-
Câștig din vânzarea de filiale	-	-	-	(21.990.377)	-	-	-	-	(21.990.377)	-	(21.990.377)
Vânzare de filiale cu interes minoritar	-	(93.742.606)	-	121.833.804	(9.649.264)	-	(18.441.934)	-	-	(7.829.802)	(7.829.802)
Modificări generate de schimbarea procentului de deținere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificări	-	(1.381.445)	-	7.776.042	1.219.559	-	-	267.693	7.881.849	-	7.881.849
Sold la 31 decembrie 2025	43.000.000	77.494.029	2.100.663.006	1.436.705.834	31.220.102	3.615.991	915.532.176	(110.868.573)	4.497.362.565	133.874.372	4.631.236.937

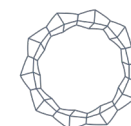
Situațiile financiare preliminare individuale și consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 26 februarie 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă
Președinte – Director General

Mihai Trifu
Vicepreședinte – Director General Adjunct

Emanuel-Valeriu Ștefan
Director Economic

Maria Alexandra Gârzu
Contabil Șef



Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii

În lei

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global net de impozitul amânat	Rezultat reportat	Rezerve legale și statutare	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	Alte Rezerve	Acțiuni proprii*	Total atribuibil acționarilor Societății mamă	Interese care nu controlează	TOTAL
Sold la 31 decembrie 2023	50.000.000	202.831.910	953.527.939	894.786.724	40.233.147	-	925.730.600	(63.372.773)	3.003.737.547	170.134.007	3.173.871.554
Rezultatul global aferent exercițiului financiar											
Profitul net al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024	-	-	-	118.663.092	-	-	-	-	118.663.092	(4.948.252)	113.714.840
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit											
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale	-	(26.738.240)	-	26.738.240	-	-	-	-	-	-	-
Reevaluare imobilizări corporale	-	57.915.113	-	-	-	-	-	-	57.915.113	-	57.915.113
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit amânat	-	-	550.247.289	-	-	-	-	-	550.247.289	(644.307)	549.602.982
(Câștig)/Pierdere aferent(ă) transferului în rezultat reportat ca urmare a vânzării instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	(283.106.422)	283.106.422	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	31.176.873	267.140.867	309.844.662	-	-	-	-	608.162.402	(644.307)	607.518.095
Total rezultat global aferent exercițiului financiar	-	31.176.873	267.140.867	428.507.754	-	-	-	-	726.825.494	(5.592.559)	721.232.935
Acțiuni proprii răscumpărate	-	-	-	-	-	-	-	(117.770.835)	(117.770.835)	-	(117.770.835)
Anulare acțiuni proprii	(2.500.000)	-	-	7.535	-	-	(60.880.308)	63.372.773	-	-	-
Variații beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	-	-	-	-	-	3.065.370	-	-	3.065.370	-	3.065.370
Transfer la alte rezerve	-	-	-	(92.280.005)	-	-	92.280.005	-	-	-	-
Câștig din vânzarea de filiale	-	-	-	49.836.015	-	-	-	-	49.836.015	-	49.836.015
Vânzare de filiale cu interes minoritar	-	-	-	(37.038.625)	(412.696)	-	(7.532.308)	-	(44.983.629)	14.023.570	(30.960.059)
Modificări generate de schimbarea procentului de deținere	-	-	(644.308)	5.418.694	(351.147)	-	(247.606)	-	4.175.633	(9.492.925)	(5.317.292)
Alte modificări	-	-	-	-	180.503	-	(31.578.256)	-	(31.397.754)	-	(31.397.754)
Sold la 31 decembrie 2024	47.500.000	234.008.782	1.220.024.498	1.249.238.092	39.649.807	3.065.370	917.772.127	(117.770.835)	3.593.487.841	169.072.093	3.762.559.934

* Pentru acțiunile proprii, Infinity Capital Investments S.A. urmează să depună în termen legal la Autoritatea de Supraveghere Financiară documentația necesară operării diminuării de capital social, procedurile fiind în derulare la data situațiilor financiare aferente 2024.

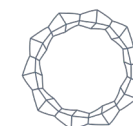
Situațiile financiare preliminare individuale și consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 26 februarie 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă
Președinte – Director General

Mihai Trifu
Vicepreședinte – Director General Adjunct

Emanuel-Valeriu Ștefan
Director Economic

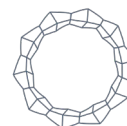
Maria Alexandra Gârzu
Contabil Șef



Situația individuală a fluxurilor de trezorerie

În lei

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit net al perioadei de raportare	133.269.316	124.615.270
Ajustări:		
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	4.622	-
(Câștig)/Pierdere netă din evaluarea investițiilor imobiliare	(19.743)	-
(Câștig)/Pierdere net(ă) din vânzarea imobilizărilor corporale	91.366	-
Cheltuieli cu deprecierea activelor corporale și necorporale	1.251.616	893.706
(Câștig)/Pierdere aferent(ă) activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	(2.523.490)	(710.577)
Venituri din dividende	(162.108.584)	(158.015.596)
Venituri din dobânzi	(19.179.593)	(8.035.412)
Constituiiri/(Reluări) aferente beneficiilor acordate angajaților	464.900	(3.560.392)
Impozit pe profit	17.556.616	12.960.391
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	4.435.552	3.065.370
Alte ajustări	272.883	(8.235)
Modificări ale activelor și datoriilor aferente activității de exploatare	(26.484.539)	(28.795.475)
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(139.902.272)	(107.872.410)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	139.953.101	382.658.212
Încasări din obligațiuni	-	1.122.927
Modificări ale altor active financiare la cost amortizat	530.970	(18.491.062)
Modificări ale altor active	(275.552)	-
Modificări ale altor datorii la cost amortizat	(814.235)	-
Modificări ale altor datorii	(203.348)	1.131.992
Dividende încasate	146.045.168	146.746.349
Dobânzi încasate	18.575.656	7.914.632
Impozit pe profit plătit aferent rezultatului global	(9.087.924)	(4.310.192)
Numerar net din activități de exploatare	128.337.025	380.104.973
Activități de investiții		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(788.355)	(755.025)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare	650.000	7.947
Numerar net din/(utilizat în) activități de investiții	(138.355)	(747.078)
Activități de finanțare		
Dividende plătite	(196.478)	(273.842)
Acțiuni proprii răscumpărate	(110.656.751)	(117.518.725)



*În lei***Denumirea elementului****Perioada de raportare****31 decembrie
2025****31 decembrie
2024**

Plăți aferente contractelor de leasing	(217.775)	(233.264)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing	(119.465)	(10.550)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(111.190.469)	(118.036.381)
Creșterea/(Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar	17.008.200	261.321.514
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	330.332.380	69.010.866
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	347.340.580	330.332.380

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:*În LEI*

Numerar în casierie	-	343
Conturi curente la bănci	906.687	822.812
Depozite plasate la bănci cu scadența inițială mai mică de 3 luni	346.433.893	329.509.225
Numerar și echivalente de numerar	347.340.580	330.332.380
Creanțe atașate	810.212	206.276
Total	348.150.792	330.538.656

Situațiile financiare preliminare individuale și consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 26 februarie 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă

Mihai Trifu

Emanuel-Valeriu Ștefan

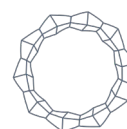
Maria Alexandra Gârzu

Președinte – Director General

Vicepreședinte – Director General Adjunct

Director Economic

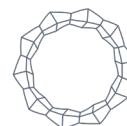
Contabil Șef



Situția consolidată a fluxurilor de trezorerie

În lei

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Profit net al perioadei de raportare	133.383.635	113.714.840
Ajustări:		
Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	(1.112.071)	(3.117.705)
Pierderi/(Reluarea) pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	8.232.132	4.626.900
(Câștig)/Pierdere netă din evaluarea investițiilor imobiliare	(5.410.795)	-
(Câștig)/Pierdere net(ă) din vânzarea imobilizărilor corporale	1.138.872	(793.937)
Cheltuieli cu deprecierea activelor corporale și necorporale	16.065.200	22.278.222
(Câștig)/Pierdere aferent(ă) activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	(2.523.116)	(710.577)
Venituri din dividende	(163.640.499)	(158.759.779)
Venituri din dobânzi	(32.539.565)	(11.924.602)
Cheltuieli cu dobânzile	1.476.444	3.025.429
Constituii/(Reluări) aferente beneficiilor acordate angajaților	-	-
Impozit pe profit	26.361.609	19.835.192
(Reluări)/Constituii de provizioane pentru riscuri și cheltuieli	188.356	(216.541)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii angajaților	4.435.552	3.065.370
Câștig aferent perioadei din vânzare de filiale	(998.291)	(12.984.284)
Alte ajustări	(17.877.176)	(4.607.952)
Modificări ale activelor și datoriilor aferente activității de exploatare	(32.819.713)	(26.569.424)
Plăți din depozite constituite pe o perioadă mai mare de 3 luni	10.064.955	(3.122.233)
Numerar și echivalente de numerar clasificate ca active deținute în vederea vânzării	-	(2.126.760)
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(120.059.167)	(74.040.879)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	96.812.927	335.315.769
Încasări din obligațiuni	-	-
Modificări ale altor active financiare la cost amortizat	22.304.504	3.674.322
Modificări de stocuri	43.463.568	27.593.981
Modificări ale altor active	(9.233.394)	593.018
Modificări ale altor datorii la cost amortizat	(11.711.153)	(1.926.677)
Modificări ale altor datorii	24.466.549	(11.691.026)
Dividende încasate	147.577.083	147.368.131
Dobânzi încasate	32.539.565	11.924.602
Impozit pe profit plătit aferent rezultatului global	(14.206.072)	(6.815.349)
Numerar net din activități de exploatare	189.199.652	400.177.475



În lei

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Activități de investiții		
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(4.902.991)	(2.547.720)
Plăți pentru achiziții de investiții imobiliare	(2.561.502)	(4.795.258)
Încasări din vânzarea imobilizărilor și a investițiilor imobiliare	4.309.157	-
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale și necorporale	11.217.540	40.012.765
Încasări din vânzarea filialelor	64.552.529	34.277.383
Numerar net din/(utilizat în) activități de investiții	72.614.733	66.947.170
Activități de finanțare		
Dividende plătite	(648.112)	204.918
Acțiuni proprii răscumpărate	(110.876.621)	(117.770.835)
Modificări ale intereselor care nu controlează, achiziții ale Grupului	-	(4.854.805)
Plăți aferente contractelor de leasing	(90.110)	(253.798)
Trageri de împrumuturi	28.563.040	156.270.226
Rambursări de împrumuturi	(89.361.838)	(176.606.910)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing	-	(31.779)
Dobânzi plătite aferente contractelor de împrumut	(1.476.444)	(3.025.429)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(173.890.085)	(146.068.412)
Creșterea/(Scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar	87.924.301	321.056.233
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	460.076.652	139.020.419
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	548.000.953	460.076.652

Situațiile financiare preliminare individuale și consolidate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 26 februarie 2026 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă

Mihai Trifu

Emanuel-Valeriu Ștefan

Maria Alexandra Gârzu

Președinte – Director General Vicepreședinte – Director General Adjunct

Director Economic

Contabil Șef

