DECLARAȚIA CONDUCERII

Conform celor mai bune informații disponibile și din punctul nostru de vedere, confirmăm că situațiile financiare trimestriale consolidate aferente trimestrului III al anului financiar 2026, au fost întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale AQUILA Part Prod Com S.A., în calitate de emitent, și ale filialelor acestuia incluse în procesul de consolidare a situațiilor financiare și că Raportul trimestrial pentru perioada 1 ianuarie 2026 – 30 septembrie 2026, transmis operatorului de piață, Bursa de Valori București, și Autorității de Supraveghere Financiară, prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent.

Președinte Consiliu de Administrație
Alin-Adrian Dociu

Director Financiar,
Sorin Bășcău

Raport trimestrul III 2026 – 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 2026

A) Indicatori economico-financiari:

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	sep.26
	Total active curente	934.668.737
	Total datorii curente	685.744.445
1. Indicatorul Lichiditatii curente	**Active Curente / Datorii Curente**	**1,36**
	Capital imprumutat (termen lung)	257.243.128
	Capital propriu	513.325.261
2. Indicatorul gradului de indatorare	**Capital imprumutat (TL) / Capital propriu X 100**	**50%**
2. Indicatorul gradului de indatorare	**Capital imprumutat (TL) / (Capital propriu + Capital imprumutat (TL) X 100**	**33%**
	Sold Clienti	407.718.192
	Cifra afaceri	2.525.264.056
3. Viteza de rotatie a debitelor-clienti	**Sold Clienti / Cifra de afaceri x nr zile (270)**	**44**
	Active imobilizate	522.067.952
	Cifra afaceri	2.525.264.056
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	**Cifra afaceri / Active imobilizate**	**4,84**

B) Situatii financiare interimare consolidate simplificate la data si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2026:

GRUPUL AQUILA

Situatii financiare interimare consolidate simplificate

La data si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2026

GRUPUL AQUILA
SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2026

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		**9-27**
Bazele intocmirii		
1.	Entitatile care raporteaza si informatii generale	9-11
2.	Bazele intocmirii situatiilor financiare	11
3.	Utilizarea rationamentelor profesionale si a estimarilor	12
Politici contabile		
4.	Schimbari de politici contabile	12
5.	Standarde si interpretari care nu au fost inca adoptate	12-13
Performanta financiara		
6.	Venituri	14
7.	Rezultatul financiar	14
8.	Rezultatul pe actiune	15
Impozit pe profit		
9.	Impozit pe profit	15
Active		
10.	Stocuri	16
11.	Creante comerciale	16-17
12.	Numerar si echivalente de numerar	17
13.	Imobilizari corporale	17-18
14.	Imprumuturi acordate partilor afiliate	18
Capitaluri proprii si datorii		
15.	Capital si rezerve	19-20
16.	Datorii comerciale	20
17.	Alte datorii	21
18.	Imprumuturi bancare	21
19.	Leasing	22
Instrumente financiare		
20.	Instrumente financiare - valori juste si managementul riscului	23
Alte informatii		
21.	Parti afiliate	23-25
22.	Achizitia noilor filiale	25
23.	Contingente	26
24.	Raportare pe segmente	26-27
25.	Evenimente ulterioare	27

GRUPUL AQUILA
SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2026
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

ACTIVE	Nota	30-sep-26 (neauditat)	31-dec-25 (auditat)
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	**13**	396.048.396	367.172.927
Investitii imobiliare		17.725.973	18.061.433
Imobilizari necorporale		42.049.448	45.991.068
Fond comercial		52.438.990	51.420.230
Imprumuturi acordate partilor afiliate	**14**	7.686.500	8.865.390
Creante privind impozitul amanat		4.907.391	6.167.044
Alte active imobilizate		1.211.254	1.412.339
Total active imobilizate		**522.067.952**	**499.090.431**
Active circulante			
Stocuri	**10**	413.231.530	417.825.838
Creante comerciale	**11**	407.718.192	443.490.796
Partea curenta a imprumuturilor acordate partilor afiliate	**14**	7.031.319	6.170.158
Alte creante		12.457.942	6.095.248
Cheltuieli in avans		46.016.783	55.535.091
Depozite pe termen scurt		20.000.000	-
Numerar si echivalente de numerar	**12**	28.212.971	39.752.790
Alte active circulante		-	7.609.945
Total active circulante		**934.668.737**	**976.479.866**
Total active		**1.456.736.689**	**1.475.570.297**
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	**15**	198.590.124	180.590.088
Prime de emisiune		177.699.085	195.699.121
Actiuni proprii	**15**	(993.419)	(991.972)
Rezerve legale		19.443.006	24.664.978
Rezerva valutara		3.383.297	1.442.808
Rezultat reportat		115.203.168	126.757.173
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Grupului		**513.325.261**	**528.162.196**
Interese care nu controleaza		423.855	441.976
Total capitaluri proprii		**513.749.116**	**528.604.172**

(continuare la pagina 2)

GRUPUL AQUILA
SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2026
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

DATORII	Nota	30- sep-26 (neauditat)	31-dec-25 (auditat)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi bancare pe termen lung	**18**	32.557.711	40.639.977
Datorii comerciale	**16**	576,150	-
Portiunea pe termen lung a datoriilor de leasing		217.913.337	199.737.629
Datorii privind contractele cu clientii		372.387	526.848
Datorii privind impozitul amanat		5.823.543	7.084.094
Total datorii pe termen lung		**257.243.128**	**247.988.548**
Datorii curente			
Portiunea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	**18**	12.740.633	12.188.458
Imprumuturi bancare pe termen scurt	**18**	152.649.657	109.293.980
Portiunea curenta a datoriilor de leasing		76.006.061	69.143.041
Datorii comerciale	**16**	400.741.260	410.963.706
Beneficiile angajatilor		32.873.327	40.491.591
Datorii privind impozitul pe profit curent		5.806.631	8.753.628
Datorii privind contractele cu clientii		21.400	17.554.643
Alte datorii	**17**	4.905.476	30.588.530
Total datorii curente		**685.744.445**	**698.977.577**
Total datorii		**942.987.573**	**946.966.125**
Total capitaluri proprii si datorii		**1.456.736.689**	**1.475.570.297**

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director financiar
Bascau Sorin

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 2026
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

	Nota	Perioada de 9 luni incheiata la	
		30-sep-26 (neauditat)	**30- sep -25 (neauditat)**
Venituri	**6**	2.525.264.056	2.466.518.793
Alte venituri din exploatare		9.243.529	6.628.910
Costul bunurilor vandute	**10**	(1.953.201.384)	(1.850.798.518)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport		(76.285.547)	(69.460.429)
Salarii si alte beneficii ale angajatilor		(278.101.128)	(287.127.510)
Reparatii, intretinere si materiale		(19.512.857)	(21.828.259)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	**13**	(67.673.605)	(54.028.641)
Reversarea pierderilor din creditare previzionate/(Pierderi din creditare previzionate)		1.368.008	(2.382.324)
Alte cheltuieli de exploatare		(107.380.226)	(111.382.207)
Profit din exploatare		**33.720.846**	**76.139.815**
Venituri financiare		635.616	2.712.007
Cheltuieli financiare		(37.278.992)	(23.266.809)
Rezultat financiar	**7**	**(36.643.376)**	**(20.554.802)**
Profit/(pierdere) inainte de impozitare		**(2.922.530)**	**55.585.013**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	**9**	(13.871.568)	(21.957.720)
Profitul/(pierderea) afferent(a) perioadei		**(16.794.098)**	**33.627.293**
Profitul/(pierderea) atribuibil(a)			
- actionarilor Grupului		(16.775.977)	33.628.889
- intereselor fara control		(18.121)	(1.596)
Profitul/(pierderea) afferent(a) perioadei		**(16.794.098)**	**33.627.293**
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat	**8**	**(0,013)**	**0,025**

(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 2026
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

	Nota	Perioada de 9 luni incheiata la 30-sep-26 (neauditat)	30-sep-25 (neauditat)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care sunt sau vor fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere			
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		1.940.489	1.061.710
Alte elemente ale rezultatului global, net dupa impozitare		**1.940.489**	**1.061.710**
Total rezultat global		**(14.853.609)**	**34.689.003**
Total rezultat global atribuibil:			
- actionarilor Grupului		(14.835.488)	34.690.599
- intereselor care nu controleaza		(18.121)	(1.596)
Total rezultat global		**(14.853.609)**	**34.689.003**

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director financiar
Bascau Sorin

SITUATIA INTERIMARA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)
GRUPUL AQUILA

		Atribuibile actionarilor Grupului								
	Nota	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 2026 (auditat)		**180.590.088**	**195.699.121**	**(991.972)**	**24.664.978**	**1.442.808**	**126.757.173**	**528.162.196**	**441.976**	**528.604.172**
Rezultat global										
Profit/(pierdere) aferenta perioadei		-	-	-	-		(16.775.977)	**(16.775.977)**	(18.121)	**(16.794.098)**
Alte elemente ale rezultatului global										
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		-	-	-	-	1.940.489		**1.940.489**		**1.940.489**
Totalul altor elemente ale rezultatului global		-	-	-	**-**	**1.940.489**	**-**	**1.940.489**	**-**	**1.940.489**
Total rezultat global		**-**	**-**	**-**	**-**	**1.940.489**	**(16.775.977)**	**(14.835.488)**	**(18.121)**	**(14.853.609)**
Tranzactii cu actionarii Grupului										
Contributii si distribuiri										
Emisiune de actiuni	**15**	18.000.036	(18.000.036)	(1.447)	**-**	**-**	**-**	(1.447)	**-**	(1.447)
Total contributii si distribuiri		**18.000.036**	**(18.000.036)**	**(1.447)**	**-**	**-**	**-**	**(1.447)**	**-**	**(1.447)**
Total tranzactii cu actionarii Grupului		**18.000.036**	**(18.000.036)**	**(1.447)**	**-**	**-**	**-**	**(1.447)**	**-**	**(1.447)**
Alte modificari ale capitalurilor proprii										
Crestere /(scadere) a rezervelor legale		-	-	-	73.483	-	(73.483)	-	-	-
Crestere/(scadere) a rezervelor pentru dezvoltare	**15**	-	-	-	(5.295.455)	-	5.295.455	-	-	-
Total alte modificari ale capitalurilor proprii		**-**	**-**	**-**	**(5.221.972)**	-	**5.221.972**	**-**	**-**	**-**
Sold la 30 septembrie 2026 (neauditat)		**198.590.124**	**177.699.085**	**(993.419)**	**19.443.006**	**3.383.297**	**115.203.168**	**513.325.261**	**423.855**	**513.749.116**

(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 2026
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

		Atribuibile actionarilor Grupului								
	Nota	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 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**
Total alte 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 distribuiri										
Dividende		-	-	-	-	-	(59.826.228)	(59.826.228)	-	(59.826.228)
Total contributii si distribuiri		-	-	-	-	-	**(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										
Crestere/(scadere) rezerve 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**

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 2026
(Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se precizeaza altfel)

	Nota	Perioada de 9 luni incheiata la 30-sep-26 (neauditat)	30-sep-25 (neauditat)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profit/(pierdere) dupa impozitare		**(16.794.098)**	**33.627.293**
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	**13**	67.673.605	54.028.642
(Castig) din cedarea imobilizarilor corporale		(2.477.727)	(1.016.661)
Pierderi din creditare previzionate		(1.368.008)	2.382.324
Alte castiguri si pierderi		157.241	(634.213)
Rezultat financiar net	**7**	36.643.376	20.554.801
Cheltuiala cu impozitul pe profit	**9**	13.871.568	21.957.720
Modificari in:			
Descresteri / (cresteri) ale stocurilor		4.437.067	(115.679.731)
Descresteri / (cresteri) ale creantelor comerciale		36.330.017	(30.377.712)
Descresteri / (cresteri) ale altor creante		(6.171.127)	(1.997.131)
Descresteri / (cresteri) ale cheltuielilor in avans		9.518.308	(24.160.237)
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor comerciale		(9.646.296)	73.919.996
Cresteri / (descresteri) ale altor datorii		(19.433.004)	(12.555.825)
Cresteri / (descresteri) ale beneficiilor pentru angajati		(7.618.264)	8.707.522
Cresteri / (descresteri) ale datoriilor privind contractele cu clientii		(17.687.704)	127.194
Numerar generat din activitatea de exploatare		**87.434.955**	**28.883.982**
Dobanzi platite la banci		(5.774.886)	(3.884.101)
Plati aferente dobanzi leasing		(11.062.035)	(9.810.142)
Impozit pe profit platit		(16.819.463)	(21.446.304)
Numerar net din activitatea de exploatare		**53.778.571**	**(6.256.565)**

(Continuare la pagina 8)

	Nota	Perioada de 9 luni incheiata la 30-sep-26 (neauditat)	30-sep-25 (neauditat)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale si necorporale		(23.671.547)	(17.187.395)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		4.434.403	2.257.177
Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate		1.164.324	1.390.009
Dobanzi incasate		609.128	2.585.687
(Cresterea)/descresterea depozitelor pe termen scurt		(20.000.000)	37.000.000
Descrestere din alte active – cont escrow		7.609.945	7.055.741
Numerar transferat la achizitia filialelor, net de numerarul dobandit		(8.978.878)	(64.287.212)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		**(38.832.625)**	**(31.185.993)**
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Trageri din imprumuturi bancare pe termen lung		674.636	51.499.389
Rambursari ale imprumuturilor bancare pe termen lung		(9.792.928)	(7.474.415)
Trageri din imprumuturi bancare pe termen scurt		39.280.178	95.212.515
Plati aferente leasing		(56.647.651)	(49.922.253)
Dividende platite		-	(59.823.896)
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		**(26.485.765)**	**29.491.340**
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		**(11.539.819)**	**(7.951.218)**
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie (auditat)	**12**	**39.752.790**	**28.939.779**
Numerar si echivalente de numerar la 30 septembrie (neauditat)	**12**	**28.212.971**	**20.988.561**

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director Financiar
Bascau Sorin

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 EUROPA SRL, PARMAFOOD GROUP DISTRIBUTION S.R.L., PARMAFOOD TRADING S.R.L. si KITAX 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. (**)	Strada Decebal Nr. 5, Camera 2, Bloc S12, Sector 3, Parter, Bucuresti, Romania	J2008008084408 23848779	Vanzari cu ridicata de bunuri de consum
KITAX Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (***)	Strada Eger, nr.14, Mosonmagyarovar, 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 2026 (neauditat)	% participatie la 31 decembrie 2025 (auditat)
PRINTEX S.A.	95,75%	95,75%
TRIGOR AVD S.R.L.	100%	100%
ROMTEC EUROPA SRL	100%	100%
PARMAFOOD GROUP DISTRIBUTION S.R.L.	100%	100%
PARMAFOOD TRADING S.R.L	100%	100%
KITAX Kft.	100%	100%

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.

Majorarea capitalului social in anul 2026

La data de 29 iunie 2026 capitalul social al Societatii a fost majorat ca urmare a aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 29 aprilie 2026. Capitalul social a fost majorat la valoarea de 198.000.396 RON, impartit in 1.320.002.640 de actiuni cu o valoare nominala de 0,15 RON fiecare.

Majorarea capitalului social al Societatii s-a realizat cu suma de 18.000.036 RON, reprezentand prime de emisiune, prin emisiunea unui numar de 120.000.240 actiuni noi, cu valoare nominala de 0,15 RON/actiune, alocate gratuit actionarilor inregistrati la data de inregistrare, in raport de 1 actiune noua pentru fiecare 10 actiuni detinute.

Consiliul de Administratie a stabilit pretul de compensare a fractiunilor de actiuni la valoarea de 1,3367 lei/actiune, reprezentand valoarea medie ponderata de tranzactionare a actiunilor Societatii pe ultimele 12 luni, astfel cum a fost comunicata de Bursa de Valori Bucuresti, si a stabilit data de 10 iulie 2026 ca data de plata a sumelor aferente compensarii fractiunilor de actiuni.

La 30 septembrie 2026, acționarii Societatii sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fondatori ai companiilor Napakate Limited si VMARK Limited (impreuna detinand o participatie combinata de 50,33%) si o serie de alti actionari.

Intreaga structura a actionariatului este prezentata in tabelul urmator:

Actionar	**Numar de actiuni**	**Valoare nominala (RON)**	**Capital social statutar (RON)**	**Procentaj actiuni (%)**
S. Napakate Limited	290.400.880	0,15	43.560.132	22,00%
S. VMARK Limited	290.400.880	0,15	43.560.132	22,00%
Vasile Constantin Catalin	83.600.000	0,15	12.540.000	6,33%
Fondul de Pensii Administrat Privat NN	155.509.172	0,15	23.326.376	11,78%
Alti actionari	500.091.708	0,15	75.013.756	37,89%
Total	**1.320.002.640**		**198.000.396**	**100%**

La 31 decembrie 2025 actionarii Societatii sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fondatori ai companiilor Napakate Limited si VMARK Limited (impreuna detinand o participatie combinata de 50,33%) si o serie de alti actionari.

Intreaga structura a actionariatului este prezentata in tabelul de mai jos:

Actionar	**Numar de actiuni**	**Valoare nominala (RON)**	**Capital social statutar (RON)**	**Procentaj actiuni (%)**
S. Napakate Limited	264.000.800	0,15	39.600.120	22,00%
S. VMARK Limited	264.000.800	0,15	39.600.120	22,00%
Vasile Constantin Catalin	76.000.000	0,15	11.400.000	6,33%
Fondul de Pensii Administrat Privat NN	141.371.975	0,15	21.205.796	11,78%
Alti actionari	454.628.825	0,15	68.194.324	37,89%
Total	**1.200.002.400**		**180.000.360**	**100%**

1 ENTITATILE CARE RAPORTEAZA SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

La data de 30 septembrie 2025, actionarii Societatii sunt Vasile Constantin Catalin (28,33%) si Dociu Alin Adrian (22%), precum si o serie de alti actionari care detin o participatie cumulata de 49,67%.

Actionar	Numar de actiuni	Valoare nominala (RON)	Capital social statutar (RON)
Vasile Constantin Catalin	340.000.800	0,15	51.000.120
Dociu Alin Adrian	264.000.800	0,15	39.600.120
Alti actionari	596.000.800	0,15	89.400.120
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 2025 (“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 previzibil.

La 30 septembrie 2026 pozitia financiara a Grupului prezinta active curente nete de 248,9 milioane RON (31 decembrie 2025: 277,5 milioane RON). Grupul continua sa genereze fluxuri de numerar operationale pozitive, astfel, conducerea a evaluat ca Grupul este in masura sa isi onoreze obligatiile pe masura ce acestea devin scadente.

Rezultatele Grupului pot fi afectate direct de condițiile economice. in special de nivelul de ocupare a fortei de munca, inflatia, veniturile disponibile, nivelul consumului, increderea consumatorilor, impozitele aplicabile si disponibilitatea consumatorilor de a cheltui bani in piețele si zonele geografice in care Grupul opereaza. Intr-un mediu economic nefavorabil, cu o scadere a venitului disponibil, clientii Grupului pot reduce frecventa cu care achiziționeaza bunuri de larg consum sau pot alege optiuni mai ieftine. Acest risc ramane ridicat intrucat presiunea inflationista a continuat (in contextul socurilor de oferta) si de acumularea de tensiuni geopolitice in Europa de Est. O scadere a venitului disponibil poate afecta traficul clientilor, frecventa, valoarea medie a bunurilor achizitionate, precum si capacitatea Grupului de a transfera cresterea costurilor catre clientii sai.

Desi inca exista provocari, conducerea a luat in considerare investitiile continue ale Grupului in digitalizare, extinderea portofoliului de produse si a prezentei regionale, precum si optimizarea continua a marjelor prin produse cu marje mai ridicate si initiative de automatizare. Aceste masuri consolideaza eficienta operationala si rezilienta financiara a Grupului, sustinand concluzia conducerii ca Grupul isi va putea indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente si ca isi va continua activitatea (going concern).

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 Orientul Mijlociu nu afecteaza activitatile Grupului Aquila. Cu toate acestea, impactul asupra situatiei economice generale poate necesita revizuiri in timp util ale anumitor ipoteze si estimari.

La 30 septembrie 2026 si 31 decembrie 2025, activele nete ale Grupului sunt in suma de 513,7 milioane RON, respectiv 528,6 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. Estimarile 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 2025.

5 STANDARDE SI INTERPRETARI CARE NU AU FOST INCA ADOPTATE

(i) Standarde si interpretari aprobate de UE

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele aplicate in exercitiul financiar precedent, cu exceptia urmatorului standard de raportare financiara IFRS, care a fost adoptat de Grup incepand cu 1 ianuarie 2025, insa nu este relevant pentru Grup.

- IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar: lipsa unui curs de schimb oficial (amendamente). Modificarile sunt aplicabile pentru perioadele de raportare anuala care incep la sau dupa 1 ianuarie 2025.

(ii) Standard(e)/amendamente emise și aprobate de Uniunea Europeană, dar care nu au intrat încă în vigoare și nu au fost adoptate anticipat

Grupul nu intentioneaza sa adopte aceste standarde inainte de intrarea lor in vigoare. Grupul estimeaza ca adoptarea standardelor de raportare financiara mentionate mai jos, in perioadele viitoare, nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului, cu exceptia IFRS 18, pentru care Grupul a inclus mai jos detalii suplimentare privind impactul stabilit pana in prezent asupra prezentarii situatiilor financiare si a notelor explicative aferente acestora.

- IFRS 9 Instrumente financiare si IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de prezentat – Clasificarea si evaluarea instrumentelor financiare (Modificari).

In mai 2024, IASB a emis modificari privind Clasificarea si evaluarea instrumentelor financiare, care modifica IFRS 9 Instrumente financiare si IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de prezentat. Acestea devin aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2026, fiind permisa aplicarea anticipata. Conducerea a evaluat ca aceste modificari nu vor avea un impact semnificativ.

- IFRS 9 Instrumente financiare si IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de prezentat – Contracte care fac referire la energie electrica dependenta de natura (Modificari).

In decembrie 2024, IASB a emis modificari punctuale pentru a reflecta mai adecvat contractele care fac referire la energie electrica dependenta de natura, care modifica IFRS 9 Instrumente financiare si IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de prezentat. Aceste modificari devin aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2026, fiind permisa aplicarea anticipata.

- Imbunatatiri anuale aduse Standardelor de raportare financiara IFRS – Volumul 11.

In iulie 2024, IASB a emis Imbunatatiri anuale aduse Standardelor de raportare financiara IFRS – Volumul 11. O entitate va aplica aceste modificari pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2026. Aplicarea anticipata este permisa. Conducerea a evaluat ca aceste modificari nu vor avea un impact semnificativ.

- 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.

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

IFRS 18 introduce noi cerinte privind prezentarea informatiilor in cadrul situatiei profitului sau pierderii. Standardul solicita ca o entitate sa clasifice toate veniturile si cheltuielile din situatia profitului sau pierderii in una dintre cele cinci categorii: operational, investitional, financiar, impozit pe profit si operatiuni intrerupte. Aceste categorii sunt completate de cerinta de prezentare a subtotalurilor si totalurilor pentru „profit sau pierdere din exploatare", „profit sau pierdere inainte de finantare si impozit pe profit" si „profit sau pierdere". De asemenea, standardul impune prezentarea indicatorilor de performanta definiti de conducere si introduce noi cerinte privind agregarea si dezagregarea informatiilor financiare, pe baza „rolurilor" identificate ale situatiilor financiare principale si ale notelor la situatiile financiare. In plus, au fost aduse modificari punctuale la IAS 7 Situatia fluxurilor de trezorerie, inclusiv schimbarea punctului de pornire pentru determinarea fluxurilor de numerar din activitati operationale prin metoda indirecta, de la „profit sau pierdere" la „profit sau pierdere din exploatare", precum si eliminarea optiunii privind clasificarea fluxurilor de numerar din dividende si dobanzi. De asemenea, au fost efectuate modificari consecvente si in alte standarde contabile. IFRS 18 si toate modificarile consecvente sunt aplicabile pentru perioadele de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2027, fiind permisa aplicarea anticipata. Aplicarea retrospectiva este obligatorie atat pentru situatiile financiare anuale, cat si pentru cele interimare.

Grupul lucreaza in prezent pentru a identifica toate efectele pe care modificarile le vor avea asupra situațiilor financiare principale si notelor la situațiile financiare. Schimbarile materiale initial asteptate in situatiile financiare ale Grupului sunt urmatoarele:

a) Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

- veniturile din chirii si veniturile din dobanzi aferente imprumuturilor acordate partilor afiliate vor fi clasificate in categoria investitionala.
- diferentele de curs valutar vor fi clasificate in categoria in care sunt prezentate veniturile si cheltuielile care genereaza respectivele diferente de curs valutar, fiind astfel repartizate intre categoriile operationala, investitionala si financiara.

b) Situatia fluxurilor de trezorerie – modificarile vor fi reflectate in categorii dupa cum urmeaza:

- dobanzile platite vor fi clasificate in categoria financiara.
- diferentele de curs valutar vor fi clasificate in categoria in care sunt prezentate veniturile si cheltuielile care genereaza respectivele diferente de curs valutar, fiind astfel repartizate intre categoriile operationala, investitionala si financiara.

c) Note la situatiile financiare

Notele la situatiile financiare vor include informatii de prezentat referitoare la:

- indicatorii de performanta definiti de conducere.
- o reconciliere pentru fiecare element din situatia profitului sau pierderii intre valorile retratate prezentate prin aplicarea IFRS 18 si valorile prezentate anterior prin aplicarea IAS 1

(iii) 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 19 – Filiale fara raspundere publica: Informatii de prezentat.

In mai 2024, IASB a emis IFRS 19 – Filiale fara responsabilitate publica: Informatii de prezentat, iar in august 2025 IASB a emis modificari la IFRS 19. IFRS 19 (inclusiv modificarile aferente) devine aplicabil pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2027, fiind permisa aplicarea anticipata.

- IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar: Conversia intr-o moneda de prezentare hiperinflationista (Modificari).

In noiembrie 2025, IASB a emis modificari privind Conversia intr-o moneda de prezentare hiperinflationista, care modifica IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar, iar acestea devin aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2027, fiind permisa aplicarea anticipata.

- 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.

6 VENITURI

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30- sep -26 (neauditat)	**30-sep-25 (neauditat)**
Venituri	2.522.439.005	2.463.634.107
Venituri din chirii	2.825.051	2.884.686
Total venituri	**2.525.264.056**	**2.466.518.793**

In primele noua luni ale anului curent incheiat la 30 septembrie 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 -26 (neauditat)	**30- sep -25 (neauditat)**
Distributia de marfuri	2.381.068.958	2.334.935.824
Servicii logistice	88.130.840	82.614.092
Servicii de transport	53.239.207	46.084.191
Total	**2.522.439.005**	**2.463.634.107**

Prezentarea veniturilor in functie de momentul recunoasterii acestora

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30- sep -26 (neauditat)	**30- sep -25 (neauditat)**
Produse si servicii transferate la un moment specific	2.434.308.165	2.381.020.015
Servicii transferate in timp	88.130.840	82.614.092
Total	**2.522.439.005**	**2.463.634.107**

7 REZULTATUL FINANCIAR

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30- sep -26 (neauditat)	**30- sep -25 (neauditat)**
Venituri din dobanzi	609.128	2.585.687
Alte venituri financiare	26.488	126.320
Total venituri financiare	**635.616**	**2.712.007**
Cheltuiala cu dobanzile	(16.836.921)	(13.694.242)
Pierderea neta din diferentele de curs valutar	(20.128.245)	(9.372.965)
Alte cheltuieli financiare	(313.826)	(199.601)
Total costuri financiare	**(37.278.992)**	**(23.266.809)**
Rezultat financiar	**(36.643.376)**	**(20.554.802)**

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 -26 (neauditat)	**30- sep -25 (neauditat)**
Profitul/(pierderea) atribuibil/(a) actionarilor Grupului	(16.775.977)	33.628.889
Profitul/(pierderea) atribuibil/(a) actionarilor ordinari	**(16.775.977)**	**33.628.889**

Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30- sep -26 (neauditat)	**30- sep -25 (neauditat)**
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie (nota 15 a)	1.200.002.400	1.200.002.400
Actiuni emise la 29 iunie 2026	120.000.240	-
Total actiuni ordinare emise la 30 septembrie (Nota 15 a)	**1.320.002.640**	**1.200.002.400**
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 30 septembrie	**1.318.813.557**	**1.318.813.557***

	Perioada de 9 luni incheiata la	
Rezultatul pe actiune	**30- sep -26 (neauditat)**	**30- sep -25 (neauditat)**
Rezultatul pe actiune - de baza si diluat (RON)	(0,013)	0,025

**Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare ajustat pentru efectul primei de emisiune din februarie 2022 si iunie 2026.*

9 IMPOZIT PE PROFIT

Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30- sep -26 (neauditat)	**30- sep -25 (neauditat)**
Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei	2.361.855	9.928.697
Cheltuiala cu impozitul curent al perioadei – aditional*	11.510.611	13.811.134
Cheltuiala cu/(Venitul) din impozitul amanat	(898)	(1.782.111)
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	**13.871.568**	**21.957.720**

***** 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.

10 STOCURI

	30-sep-26 (neauditat)	31-dec-25 (auditat)
Bunuri destinate revanzarii	409.835.724	415.300.655
Consumabile	4.643.674	4.773.180
Materii prime	2.460.620	2.644.503
Produse finite si productie in curs de executie	2.209.170	826.068
Pierderi din deprecierea stocurilor	(5.917.656)	(5.718.568)
Total stocuri	**413.231.530**	**417.825.838**

Costul bunurilor vandute si al materiilor prime include:

- costul marfurilor vandute, care pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2026 este de 1.942.424.323 RON (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025: 1.843.073.090 RON).
- costul materiilor prime si consumabilele utilizate in productia de produse finite, precum si cheltuiala aferenta este de 10.777.061 RON (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2025 este 7.725.428 RON).

Miscarile nete ale ajustarilor de depreciere a stocurilor din perioada curenta in suma de 157.241 RON (30 septembrie 2025: 634. 213 RON - reversare) sunt incluse in cadrul liniei "Alte cheltuieli de exploatare".

11 CREANTE COMERCIALE

	30-sep-26 (neauditat)	31-dec-25 (auditat)
Creante comerciale de la terti, valoare bruta	464.389.702	511.361.094
Creante comerciale de la parti afiliate, valoare bruta**	20.921.114	22.070.945
Reduceri angajate acordate clientilor*	(34.863.951)	(45.627.366)
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(42.728.672)	(44.313.879)
Total creante comerciale, net	**407.718.192**	**443.490.794**

**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.

**Pentru creantele comerciale pe termen scurt de la partile afiliate a existat o modificare in prezentare – va rugam sa consultati nota 21.

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

	30-sep-2026 (neauditat)			
	Rata previzionata a pierderilor	Valoare bruta	Pierderi previzionate pe durata de viata	Creante comerciale nete
Neajunse la scadenta	0,67%	375.555.269	(2.533.359)	373.021.911
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	7,22%	27.614.231	(1.992.676)	25.621.555
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	36,48%	6.708.803	(2.447.478)	4.261.325
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	58,99%	5.265.486	(3.106.100)	2.159.387
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	92,48%	35.303.075	(32.649.059)	2.654.015
Total		**450.446.865**	**(42.728.672)**	**407.718.192**

11 CREANTE COMERCIALE (CONTINUARE)

	31 decembrie 2025 (auditat)			
	Rata previzionata a pierderilor	**Valoare bruta**	**Pierderi previzionate pe durata de viata**	**Creante comerciale nete**
Neajunse la scadenta	1,01%	347.737.039	(3.521.393)	344.215.646
Cu scadenta depasita intre 1-30 zile	4,34%	75.026.288	(3.255.512)	71.770.776
Cu scadenta depasita intre 31-60 zile	19,82%	17.236.172	(3.416.484)	13.819.688
Cu scadenta depasita intre 61-90 zile	45,47%	9.624.613	(4.376.564)	5.248.049
Cu scadenta depasita peste 90 de zile	77,90%	38.180.561	(29.743.925)	8.436.636
Total		**487.804.673**	**(44.313.879)**	**443.490.794**

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

	30 sep 2026 (neauditat)	**31 decembrie 2025 (auditat)**
Sold la 1 ianuarie	**44.313.879**	**39.205.884**
Impactul achizitiei de filiale	-	376.419
Depreciere recunoscuta	7.881.721	11.866.213
Reluarea deprecierii	(9.494.998)	(7.048.805)
Diferente de curs valutar	28.071	(85.833)
Sold la 30 septembrie/ 31 decembrie	**42.728.672**	**44.313.879**

La 30 septembrie 2026, suma totala a *Reversarea pierderilor de credit previzionate* de 1.368.008 RON se refera si la creante anulate.

12 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30-sep-2026 (neauditat)	**31-dec-2025 (auditat)**
Conturi curente bancare	26.707.738	37.850.664
Bilete la ordin si cecuri bancare	1.276.353	1.713.246
Numerar	228.880	188.880
Total numerar si echivalente de numerar	**28.212.971**	**39.752.790**

13 IMOBILIZARI CORPORALE

Miscarile din cadrul imobilizarilor corporale pentru perioadele de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2026 si, respectiv, 30 septembrie 2025 sunt dupa cum urmeaza:

	Terenuri si cladiri	**Instalatii si echipamente**	**Mobilier si birotica**	**Imobilizari in curs**	**Total**
Valoarea contabila bruta					
Sold la 1 ianuarie 2025	**363.403.873**	**308.373.888**	**19.378.987**	**5.995.854**	**697.152.602**
Impactul achizitiilor 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
Transfer din imobilizari in curs*	(2.006.371)	4.403.028	8.083	(2.404.740)	-
Iesiri	(9.388.832)	(9.423.532)	(120.801)	(212.067)	(19.145.232)
Transfer la imobilizari necorporale	-	-	-	(1.022.017)	(1.022.017)
Diferente de curs valutar	308.890	245.699	12.454	167	567.210
Sold la 30 septembrie 2025	**375.156.245**	**355.918.277**	**46.150.557**	**12.666.315**	**789.891.394**

13 IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

Sold la 1 ianuarie 2026	**385.912.126**	**375.045.361**	**46.487.321**	**5.513.318**	**812.958.126**
Intrari	64.242.464	10.289.045	4.076.711	13.996.729	92.604.950
Transfer din imobilizari in curs*	-	7.604.537	-	(7.604.537)	-
Iesiri	(14.935.417)	(12.448.338)	(49.432)	(734.603)	(28.167.790)
Diferente de curs valutar	619.089	436.428	26.493	-	1.082.011
Sold la 30 septembrie 2026	**435.838.263**	**380.927.032**	**50.541.094**	**11.170.907**	**878.477.296**
Amortizarea cumulata si pierderile din depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2025	**184.612.447**	**192.749.030**	**13.196.058**	**-**	**390.557.535**
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**
Sold la 1 ianuarie 2026	**213.885.030**	**217.607.094**	**14.293.076**	**-**	**445.785.199**
Amortizare	28.127.259	31.791.523	3.309.208	-	63.227.991
Amortizarea cumulata a iesirilor	(14.935.418)	(11.857.290)	(132.141)	-	(26.924.849)
Diferente de curs valutar	75.155	225.792	39.612	-	340.559
Sold la 30 septembrie 2026	**227.152.026**	**237.767.119**	**17.509.756**	**-**	**482.428.900**
Valoare contabila neta					
La 30 septembrie 2025	**171.240.285**	**145.272.758**	**31.532.714**	**12.666.314**	**360.712.072**
La 1 ianuarie 2026	**172.027.097**	**157.438.267**	**32.194.245**	**5.513.318**	**367.172.927**
La 30 septembrie 2026	**208.686.237**	**143.159.914**	**33.031.338**	**11.170.907**	**396.048.396**

Imobilizarile corporale includ active aferente dreptului de utilizare cu o valoare contabila neta de 106.801.810 RON la 30 septembrie 2026 (30 septembrie 2025: 112.020.858 RON) aferente unor instalatii si echipamente achizitionate prin leasing, respectiv de 164.507.092 RON la 30 septembrie 2026 (30 septembrie 2025: 133.148.773 RON) privind terenurile si cladirile in sistem de leasing care nu indeplinesc definitia investitiilor imobiliare si de 25.559.386 RON aferente unor elemente de mobilier si birotica inchiriate (30 septembrie 2025: 27.427.699 RON).

*Activele fixe transferate din categoria imobilizarilor in curs vizeaza in principal aparatele de cafea. Acestea sunt utilizate de catre Societate sau vandute catre clienti diversi. Acestea se amortizeaza pe o perioada de 7 ani (modelele profesionale pentru HoReCa) sau de 2 pana la 3 ani modelele pentru birou.

La totalul *Amortizarii imobilizarilor corporale si necorporale* de 67.673.605 RON pe langa totalul de 63.227.991 RON aflat in tabelul de mai sus se adauga 4.029.661 RON – amortizarea imobilizarilor necorporale precum si 415.953 RON – deprecierea investitiilor imobiliare.

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-26	31-dec-25
	(neauditat)	**(auditat)**
Novadex	6.896.602	7.769.547
Aquila Agricola	6.129.041	5.703.949
Best Coffee Solutions	1.692.176	1.562.393
Total	**14.717.819**	**15.035.889**
Portiunea termen scurt	7.031.319	6.170.158
Portiunea termen lung	7.686.500	8.865.390

15 CAPITAL SI REZERVE

(a) Capital social

La 30 septembrie 2026 capitalul social de 198.590.124 RON (30 septembrie 2025 si 31 decembrie 2025: 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
Ajustare de retratare conform IAS 29	589.728
Soldul capitalului social retratat la 30 septembrie 2025	**180.590.088**
Capital social (valoare nominala)	198.000.396
Ajustare de retratare conform IAS 29	589.728
Soldul capitalului social retratat la 30 septembrie 2026	**198.590.124**

Numarul de actiuni al Grupului a fost dupa cum urmeaza:

	RON		**Actiuni ordinare**	
Numar de actiuni	**30-sep-26**	**30- sep-25**	**30- sep-26**	**30- sep-25**
	(neauditat)		**(neauditat)**	
In circulatie la 1 Ianuarie	**180.590.088**	**180.590.088**	**1.200.002.400**	**1.200.002.400**
Majorarea numarului de actiuni la 29 iunie 2026	18.000.036	-	120.000.240	-
In circulatie la sfarsitul perioadei	**198.590.124**	**180.590.088**	**1.320.002.640**	**1.200.002.400**

La 29 iunie 2026, capitalul social a fost majorat prin incorporare de prime de emisiune ca urmare a aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 29 aprilie 2026. Majorarea capitalului social al Societatii s-a realizat cu suma de 18.000.036 RON de la 180.000.360 RON la 198.000.396 RON prin emisiunea unui numar de 120.000.240 de actiuni noi, cu valoare nominala de 0,15 RON/actiune, alocate gratuit actionarilor inregistrati la data de inregistrare, in raport de 1 actiune noua pentru fiecare 10 actiuni detinute.

La 30 septembrie 2026, 31 decembrie 2025 si 30 septembrie 2025 valoarea nominala a actiunilor este de 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) Actiuni proprii

Soldul de 993.419 RON se refera la 1.189.083 de actiuni, din care: 180.000 de actiuni proprii rascumparate si 1.009.083 actiuni premium, emise in anii 2022, respectiv 2026 (Nota 1).

(c) Dividende

Societatile din cadrul Grupului pot distribui dividende numai din profiturile statutare, conform situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate cu reglementarile contabile legale.

La data de 29 aprilie 2026 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat distribuirea dividendului brut de 0,0145 RON pe actiune, stabilind data de 12 octombrie 2026 ca „Ex-Date". De asemenea, a fost aprobata plata dividendelor pentru data de 22 octombrie 2026.

In perioada incheiata la 30 septembrie 2025, au fost declarate dividende in valoare de 59.826.228 RON, dividendul pe actiune fiind de 0,050.

15 CAPITAL SI REZERVE (CONTINUARE)

(d) Rezerve pentru dezvoltare (incluse in cadrul Rezervelor legale)

In conformitate cu legislatia fiscala din Ungaria, Kitax Kft poate constitui o rezerva pentru dezvoltare prin alocarea unei parti din profitul contabil statutar pentru finantarea investitiilor viitoare. Rezerva este deductibila fiscal la momentul constituirii, cu conditia ca investitiile eligibile sa fie realizate intr-o perioada maxima de patru ani.

La 30 septembrie 2026, rezerva pentru dezvoltare este de 2.243.315 RON (31 decembrie 2025: 7.538.771 RON).

(e) Gestionarea 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 reportat.

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-2026	31-dec-25
	(neauditat)	(auditat)
Imprumuturi si datorii de leasing	492.443.549	431.003.085
Minus: Numerar si echivalente bancare	(28.212.971)	(39.752.790)
Datorie neta	**464.230.578**	**391.250.295**
Total capitaluri proprii atribuibile Grupului	**513.749.116**	**528.604.172**
Gradul de indatorare	**0,90**	**0,74**

16 DATORII COMERCIALE

	30- sep -2026	31-dec-25
	(neauditat)	(auditat)
Datorii comerciale catre terti	450.943.815	451.030.460
Datorii comerciale catre parti afiliate*	309.767	1.027.591
Angajamente pentru reduceri de primit**	(49.936.172)	(41.094.345)
Total	**401.317.410**	**410.963.706**
Portiune termen scurt	400.741.260	410.963.706
Portiune termen lung	576.150	-

*Pentru datoriile comerciale catre partile afiliate a fost o modificare in prezentare – detaliile sunt prezentate in nota 21.

** 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.

17 ALTE DATORII

	30-sep-26	31-dec-25
	(neauditat)	(auditat)
Contraprestatie amanita aferenta achizitiilor de filiale	-	7.968.555
TVA de plata	34.847	11.887.048
Creditori diversi	2.286.998	2.111.925
Dividend de plata	18.141	18.693
Alte datorii	2.565.490	8.602.306
Total	**4.905.476**	**30.588.527**

18 IMPRUMUTURI BANCARE

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

Entitate	Creditor	30-sep-2026 (neauditat)	31-dec-2025 (auditat)
AQUILA PART PROD COM SA	Raiffeisen Bank	39.897.521	47.618.073
TRIGOR AVD	Victoria Bank	5.400.823	5.210.361
Total		**45.298.344**	**52.828.434**
Portiune pe termen scurt		12.740.633	12.188.458
Portiune pe termen lung		32.557.711	40.639.977

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

Entitate	Creditor	30-sep-2026 (neauditat)	31-dec-2025 (auditat)
AQUILA PART PROD COM SA	Unicredit Bank	58.472.894	59.581.554
AQUILA PART PROD COM SA	Raiffeisen Bank	56.485.027	24.547.259
AQUILA PART PROD COM SA	Exim Bank	13.471.983	4.614.546
AQUILA PART PROD COM SA	Banca Transilvania	187.304	-
PARMAFOOD GROUP DISTRIBUTION	UniCredit Bank	11.118.066	8.654.933
ROMTEC EUROPA SRL	UniCredit Bank	7.884.170	7.574.052
ROMTEC EUROPA SRL	Exim Bank	5.030.213	4.321.635
Total		**152.649.657**	**109.293.980**

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 septembrie 26	**Terenuri si cladiri**	**Instalatii si echipamente**	**Mobilier si birotica***	**Total**
Sold la 1 ianuarie	**127.477.734**	**126.368.667**	**27.058.057**	**280.904.458**
Amortizare	(26.803.496)	(22.776.076)	(2.194.100)	(51.773.672)
Intrari	63.832.854	5.138.626	1.505.806	70.477.285
Iesiri	-	(1.962.095)	(810.377)	(2.772.471)
Diferente de curs valutar	-	32.688	-	32.688
Sold la 30 septembrie	**164.507.092**	**106.801.810**	**25.559.386**	**296.868.288**

Perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 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**

*La 30 septembrie 2025 soldul de 27.427.699 RON, reprezentand *Mobilier si birotica*, a fost prezentat impreuna cu *Instalatii si echipamente* la categoria „Echipamente".

(i) Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-26	**30-sep-25**
	(neauditat)	**(neauditat)**
Dobanzi aferente datoriilor din leasing	11.062.035	9.810.142

(ii) Sume recunoscute in situatia fluxurilor de numerar

	Perioada de 9 luni incheiata la	
	30-sep-26	**30-sep-25**
	(neauditat)	**(neauditat)**
Iesiri de numerar aferente contractelor de leasing	(56.647.651)	(49.922.253)
Dobanzi platite	(11.062.035)	(9.810.142)

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 2026	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)	47.078.029	(32.360.210)	14.717.819
Creante comerciale	11	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	450.446.865	(42.728.672)	407.718.193
			497.524.894	**(75.088.882)**	**422.436.012**

31 decembrie 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)	45.707.214	(30.671.326)	15.035.889
Creante comerciale	11	ECL calculat pe durata de viata (model simplificat)	487.804.673	(44.313.879)	443.490.794
			533.511.887	**(74.985.204)**	**458.526.683**

21 PARTI AFILIATE

(a) Principalii actionari

La 30 septembrie 2026 si 31 decembrie 2025, principalii actionari ai Societatii sunt domnul Vasile Constantin Catalin si domnul Dociu Alin Adrian, fondatori ai companiilor Napakate Limited si VMARK Limited (impreuna detinand un procent combinat de 50,33%).

La 30 septembrie 2025 principalii actionari ai Aquila Part Prod Com S.A. sunt dl Vasile Constantin Catalin (28,33%) si dl Dociu Alin Adrian (22%).

Pentru detalii legate de structura actionariatului a se vedea nota 1.

Soldurile in legatura cu actionarii se refera la dividendele de platit, dupa cum urmeaza:

	30-sep-26	31-dec-25
	(neauditat)	(auditat)
Actionari	10.476	10.987
Actionari minoritari	7.665	7.706
	18.141	**18.693**

21 PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

(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 SRL	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 (companie radiata incepand cu 30 martie 2026)	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta
Napakate Ltd	Actionar	Fara tranzactii in perioada curenta
VMARK Ltd	Actionar	Fara tranzactii in perioada curenta
Hereditas Capital SRL	Actionar comun	Fara tranzactii in perioada curenta

Pentru perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2025 conducerea Grupului a revizuit evaluarea pentru identificarea partilor afiliate si a concluzionat ca societatile Lorac Impex SRL si Sobain Management SRL ar fi trebuit excluse de pe lista parților afiliate.

La 30 septembrie 2025 au fost prezentate sume in relatie cu societatile Lorac Impex SRL si Sobain Management SRL, dupa cum urmeaza:

- plati in avans: 759.717 RON
- creante comerciale: 5.836 RON
- achizitii: 6.489.068 RON
- vanzari: 13.563 RON

(c) Solduri cu partile afiliate

Solduri: datorii comerciale	**30- sep -26**	**31-dec-25**
	(neauditat)	**(auditat)**
Aquila Construct SRL	2.723	-
Best Distribution	100.063	186.710
Standard AVD	-	469.463
Aquila Property Management SRL	189.564	324.824
Novadex & CA SRL	17.418	46.594
Total	**309.767**	**1.027.591**

21 PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

Solduri: creante comerciale	**30-sep-26**	**31-dec-25**
	(neauditat)	**(auditat)**
Aquila Construct SRL	541.657	156.850
Best Coffee Solutions SRL	5.535.728	5.112.419
Aquila Agricola SRL	103.775	85.691
Aquila Asig- Agent de brokeraj SRL	2.588	-
Nordexim Coffee Services SRL	14.710.089	15.832.350
Standard AVD	-	870.327
Best Distribution SRL	27.276	13.309
Total	**20.921.114**	**22.070.945**

(d) Tranzactii cu partile afiliate

	Perioada de 9 luni incheiata la	
Achizitii (fara TVA)	**30- sep -26**	**30- sep -25**
	(neauditat)	**(neauditat)**
Best Coffee Solutions SRL	48.050	33.212
Best Distribution	523.822	43.452
Nordexim Coffee Services SRL	167.085	238.871
Novadex & CA SRL	32.476	132.617
Standard AVD	-	707.125
Aquila Property Management SRL	179.189	360.236
Total	**950.622**	**1.515.513**

	Perioada de 9 luni incheiata la	
Vanzari (fara TVA)	**30- sep -26**	**30- sep -25**
	(neauditat)	**(neauditat)**
Aquila Construct SRL	1.730.734	1.287.017
Best Coffee Solutions SRL	4.525.301	3.470.558
Best Distribution	28.162	2.486
Aquila Agricola SRL	28.226	31.187
Aquila Asig – Agent de Brokeraj SRL	7.673	7.758
Nordexim Coffee Services SRL	5.785.228	7.103.359
Total	**12.105.325**	**11.902.365**

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

22 ACHIZITIA FILIALELOR

Achizitia Kitax KFT de catre Aquila Part Prod Com SA

La data de 4 martie 2025 a fost semnat acordul pentru achizitia a 100% din partile sociale ale Kitax Kft, societate cu raspundere limitata cu sediul social in Ungaria. Aceasta achizitie a completat strategia AQUILA de integrare a unor noi linii de business cu dezvoltare imediata si marje de profit atractive. Prin achizitia Kitax Kft, Grupul devine un jucator activ pe piata din Ungaria, adaugand un portofoliu complementar de produse la activitatea curenta. Aceasta miscare aduce Aquila mai aproape de obiectivele sale de dezvoltare regionala, in urma succesului obtinut in Republica Moldova prin achizitia Trigor AVD.

In urma combinarii de intreprinderi, fondul comercial in valoare totala de 35.481.316 RON cuprinde valoarea sinergiilor asteptate rezultate din achizitie si este alocat integral segmentului de distributie. Niciuna dintre sume recunoscute drept fond comercial nu se estimeaza a fi deductibila in scopuri de impozitare a venitului.

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 2025**.**

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 perioada incheiata la 30 septembrie 2026:

	SOCI 2026 (septembrie YTD)				
	Distributie	**Logistica**	**Transport**	**Nealocat**	**Total**
Venituri	2.383.894.009	88.130.840	53.239.207	-	2.525.264.056
Alte venituri din exploatare	7.522.225	774.660	946.644	-	9.243.529
Costul bunurilor vandute	(1.952.045.473)	(1.101.062)	(54.850)	-	(1.953.201.384)
Costul combustibilului si al serviciilor de transport	(48.016.131)	(12.275.783)	(15.993.634)	-	(76.285.547)
Salarii si alte beneficii ale angajatilor	(227.922.812)	(31.838.145)	(18.340.171)	-	(278.101.128)
Reparatii, intretinere si materiale	(15.469.774)	(1.073.779)	(2.969.304)	-	(19.512.857)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(59.486.482)	(2.756.937)	(5.430.187)	-	(67.673.605)
Reversarea pierderilor din creditare previzionate/(Pierderi din creditare previzionate)	1.368.008	-	-	-	1.368.008
Alte cheltuieli de exploatare	(64.922.634)	(26.999.338)	(15.458.255)	-	(107.380.226)
Profit/(pierdere) din exploatare	**24.920.937**	**12.860.458**	**(4.060.549)**	**-**	**33.720.846**
Venituri financiare	-	-	-	635.616	635.616
Cheltuieli financiare	-	-	-	(37.278.992)	(37.278.992)
Rezultat financiar	**-**	**-**	**-**	**-**	**(36.643.376)**
Profit/(pierdere) inainte de impozitare					**(2.922.530)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	(13.871.568)	(13.871.568)
Profitul/(pierderea) perioadei					**(16.794.098)**

Grupul nu aloca active si datorii pe segmente deoarece conducerea nu foloseste astfel de informatii pentru procesul decizional.

24 RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Contul de profit sau pierdere pentru perioada incheiata la 30 septembrie 2025:

	SOCI 2025 (septembrie YTD)				
	Distributie	**Logistica**	**Transport**	**Nealocat**	**Total**
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**

25 EVENIMENTE ULTERIOARE

a) Plata dividende

In conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Aquila Part Prod Com S.A. din data de 29 aprilie 2026, incepand cu data de 22 octombrie 2026 Aquila plateste dividendele aferente exercitiului financiar 2025, dar si din profitul realizat in cursul anului 2023 si 2024 catre actionarii inregistrati la 13 octombrie 2026, ex-date 12 octombrie 2026. Dividendul brut este de 0,0145 RON/actiune.

b) Proiectul de fuziune Parmafood Group Distribution

Aquila Part Prod Com S.A. informeaza investitorii ca Proiectul de fuziune prin absorbtie dintre Societate, in calitate de societate absorbanta, si Parmafood Group Distribution S.R.L., in calitate de societate absorbita, semnat la data de 30 septembrie 2026, este publicat, incepand cu data de 01 octombrie 2026. Fuziunea va deveni efectiva incepand cu 31 decembrie 2026, ora 23.59.

Director Executiv
Vasile Constantin Catalin

Director Financiar
Bascau Sorin