



RAPORT SEMESTRIAL 2026

MF CAPITAL S.A.

Emitent admis pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București

Raport Semestrial I 2026 - MF CAPITAL S.A.

Întocmit în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare și Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare

Informații despre Raportul financiar și Emitent

Data raportului	28.08.2026
Denumirea emitentului:	MF CAPITAL S.A.
Sediul social:	București, sectorul 2, strada Popa Lazăr, nr. 5 – 25
Telefon/Fax:	0212520085 / 0212527609
E-mail:	office@mfcapital.ro
Website:	www.mfcapital.ro
Cod unic de înregistrare:	655
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J1991002353401
Capital social subscris și vărsat:	9.264.890 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Piața Reglementată, categoria Standard

CUPRINS

EVENIMENTE CHEIE ÎN SEMESTRUL I 2026	4
Repoziționarea strategică și schimbarea simbolului bursier	4
Consolidarea participației în filiala ITAGRA S.A.	4
Îmbunătățirea performanței operaționale	4
SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ	5
La nivel individual	5
Poziția financiară a MF CAPITAL S.A. la 30.06.2026	5
Performanța financiară a MF CAPITAL S.A. la 30.06.2026.....	6
Indicatori economico-financiar.....	8
La nivel consolidat	9
Poziția financiară la 30.06.2026.....	9
Performanța financiară la 30.06.2026.....	11
ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI	12
Tendințe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine cu impact semnificativ asupra lichidității și veniturilor emitentului	12
Cheltuieli de capital	12
Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului.....	13
Tranzacții semnificative	13
DECLARAȚIE.....	14

EVENIMENTE CHEIE ÎN SEMESTRUL I 2026

MF Capital S.A. este o societate cu experiență îndelungată pe piața locală, care își concentrează în prezent activitatea în **sectorul imobiliar**, prin administrarea și valorificarea activelor aflate în proprietate. Modelul de business al societății este axat pe generarea de venituri recurente din închirierea spațiilor deținute, completată de servicii de property management adaptate specificului portofoliului administrat.

Într-un mediu economic caracterizat de incertitudine, presiuni inflaționiste și ajustări ale cererii pe piața imobiliară, societatea își orientează activitatea către consolidarea performanței operaționale și protejarea valorii activelor. Managementul portofoliului vizează creșterea eficienței utilizării spațiilor, controlul riguros al costurilor, menținerea relațiilor contractuale existente și adaptarea condițiilor comerciale la dinamica pieței. Această abordare prudentă, dar flexibilă, susține continuitatea activității și creează premisele unei valorificări sustenabile a patrimoniului imobiliar pe termen mediu și lung.

Repoziționarea strategică și schimbarea simbolului bursier

În februarie 2026, Emitentul a anunțat schimbarea simbolului bursier sub care se tranzacționează acțiunile sale pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, din „MECE” în „MFC”, cu aplicare de la data de 23.02.2026. Modificarea a fost realizată în scopul alinierii identității bursiere la noua denumire a societății, MF Capital S.A., și marchează începutul unei noi etape în evoluția companiei. Această tranziție reflectă noua direcție strategică a MF Capital S.A., orientată către dezvoltarea unei platforme moderne de investiții centrate pe valoare reală și stabilitate patrimonială, construită pe disciplină financiară și viziune pe termen lung.

Consolidarea participației în filiala ITAGRA S.A.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 28.05.2026 a aprobat majorarea capitalului social al filialei ITAGRA S.A. cu suma de 2,5 milioane lei, prin conversia în acțiuni a creanțelor deținute de MF Capital S.A. asupra acesteia, provenite din împrumuturi acordate anterior.

Operațiunea aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a fost reflectată în situațiile financiare individuale la 30.06.2026: investițiile în acțiuni au crescut de la 24,16 milioane lei la 26,66 milioane lei, iar valoarea participației deținute în capitalul ITAGRA S.A. a crescut de la 12,90 milioane lei la 15,40 milioane lei. Operațiunea confirmă orientarea Grupului către consolidarea componentei operaționale agricole.

Îmbunătățirea performanței operaționale

La nivel individual, Emitentul a înregistrat o îmbunătățire semnificativă a performanței operaționale, fără modificări relevante ale structurii portofoliului de active. Veniturile din vânzări au crescut cu 20,35%, până la 6,79 milioane lei, din care veniturile din chirii, în sumă de 4,94 milioane lei, au avansat cu 17%. Rezultatul operațional a crescut cu 44,52%, până la 2,63 milioane lei, iar marja operațională raportată la veniturile din vânzări s-a îmbunătățit de la 32,2% la 38,7%.

Profitul net individual a fost de 1,40 milioane lei, față de 1,36 milioane lei în semestrul I 2025, iar rezultatul pe acțiune de 0,38 lei.

SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

La nivel individual

Poziția financiară a MF CAPITAL S.A. la 30.06.2026

Bilanț individual (lei)	31-12-2025	30-06-2026	Evoluție (%)
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	2.718.838	2.783.460	2,38%
Drepturi de utilizare a activelor in leasing	-	-	0,00%
Imobilizari necorporale	-	-	0,00%
Investitii imobiliare	219.063.488	219.091.040	0,01%
Investitii in actiuni	24.160.919	26.660.919	10,35%
Alte active imobilizate	5.174	5.174	0,00%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	245.948.419	248.540.593	1,05%
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	3.220	69	-97,86%
Creante comerciale si similare	5.056.344	4.925.407	-2,59%
Numerar si echivalente numerar	261.691	106.029	-59,48%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	5.321.255	5.031.506	-5,45%
Cheltuieli in avans	1.781	457.111	25565,97%
TOTAL ACTIVE	251.271.455	254.029.210	1,10%
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	79.152.825	79.152.825	0,00%
Rezeve legale	1.852.978	1.852.978	0,00%
Alte rezerve	10.220.689	10.220.689	0,00%
Rezultat reportat	87.611.018	100.993.295	15,27%
Rezultat curent	13.382.277	1.402.032	-89,52%
Repartizarea profitului		-	
TOTAL CAPITALURI PROPRII	192.219.787	193.621.819	0,73%
DATORII PE TERMEN LUNG			0,00%
Sume datorate institutiilor de credit	19.564.870	20.475.716	4,66%
Garantii - termen lung	-	493.021	0,00%
Alte datorii pe termen lung	504.830	-	0,00%
Impozit amanat	29.514.368	29.514.367	0,00%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	49.584.068	50.483.103	1,81%
DATORII PE TERMEN SCURT			
Obligatii fiscale curente	3.108.271	909.771	-70,73%
Sume datorate institutiilor de credit	1.621.633	1.906.634	17,57%
Garantii - termen scurt		649.295	0,00%
Obligatiile privind beneficiile angajatilor	-	244.560	0,00%
Datorii comerciale si similare	915.046	3.974.066	334,30%
Provizioane		-	
Alte datorii pe termen scurt	3.822.649	2.239.962	-41,40%
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	9.467.600	9.924.288	4,82%
TOTAL DATORII	59.051.668	60.407.391	2,30%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	251.271.455	254.029.210	1,10%

La 30.06.2026, totalul activelor MF Capital S.A. atinge valoarea de 254,03 milioane lei, în creștere cu 2,76 milioane lei, respectiv cu 1,10%, față de începutul anului.

Activele imobilizate reprezintă 97,8% din totalul activelor și confirmă caracterul predominant investițional imobiliar al societății. La rândul lor, investițiile imobiliare, în valoare de 219,09 milioane lei, reprezintă aproximativ 86,2% din totalul activelor și constituie principala componentă patrimonială a MF Capital S.A.

Activele imobilizate au crescut cu 1,05% în cursul primului semestru al anului 2026, ca urmare a majorării participației deținute în capitalul social al ITAGRA S.A., cu 2,5 milioane lei, operațiune aprobată de AGEA din 28.05.2026.

Investițiile imobiliare s-au menținut relativ constante în perioada de raportare. În semestrul I 2026 nu au fost înregistrate modificări ale valorii de piață și nu au avut loc achiziții sau cedări semnificative de active imobiliare, portofoliul rămânând stabil.

Activele circulante au scăzut de la 5,32 milioane lei la 31.12.2025 la 5,03 milioane lei la 30.06.2026, respectiv cu 5,45%. Reducerea de 290 mii lei provine atât din diminuarea numerarului cât și din scăderea creanțelor comerciale.

Creanțele comerciale și similare s-au poziționat la nivelul de 4,93 milioane lei, în ușoară scădere (-2,59%) față de începutul anului. Această poziție reprezintă aproximativ 97,9% din activele circulante, iar în contextul activității de închiriere și property management, nivelul creanțelor reflectă relația operațională cu chiriașii, beneficiarii serviciilor conexe și entitățile din grup. Structura creanțelor rămâne concentrată pe relația cu părțile legate și afiliate, în valoare de 3,99 milioane lei, în timp ce creanțele comerciale propriu-zise au crescut la 833 mii lei, de la 582 mii lei.

Evoluția numerarului și a disponibilităților bănești este justificată de caracterul investițional al activității MF CAPITAL SA, cu accent pe creșterea valorii activelor deținute pe termen lung.

Capitalurile proprii ale MF Capital S.A. au ajuns la 193,62 milioane lei, în creștere cu 1,40 milioane lei față de 31.12.2025, evoluție determinată de capitalizarea rezultatului pozitiv obținut în primul semestru și a rezultatului reportat. Ponderea capitalurilor proprii în totalul activelor este de aproximativ 76,2%, ceea ce indică o structură financiară solidă și o dependență moderată de finanțarea externă.

Datoriile pe termen lung, în valoare de 50,48 milioane de lei la 30.06.2026, au înregistrat o creștere de 1,81% în intervalul de referință. Creșterea, în valoare absolută de 899 mii lei, provine din majorarea sumelor datorate instituțiilor de credit cu 4,66%, până la 20,48 milioane lei, în timp ce impozitul amânat s-a menținut la 29,51 milioane lei.

Datoriile pe termen scurt au crescut la 9,92 milioane lei, respectiv cu 4,82%, dinamică determinată, în principal, de creșterea datoriilor comerciale și similare cu 3 milioane de lei în paralel cu o reducere de 2,19 milioane de lei a obligațiilor fiscale curente.

Prin urmare, poziția financiară a MF Capital S.A. la 30.06.2026 evidențiază, în continuare, o companie cu o bază patrimonială solidă, orientată preponderent către investiții imobiliare, bine susținută din perspectiva capitalizării.

Performanța financiară a MF CAPITAL S.A. la 30.06.2026

Cont de profit și pierdere - individual (lei)	30-06-2025	30-06-2026	Evoluție (%)
Venituri din vanzari	5.643.876	6.792.299	20,35%
Venituri din productie proprie	25.645		-100,00%
Costul bunurilor vandute	-2.519	-1.815	-27,95%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	-61.824	-32.110	-48,06%
Cheltuieli cu personalul	-1.326.827	-1.422.964	7,25%

Cont de profit și pierdere - individual (lei)	30-06-2025	30-06-2026	Evoluție (%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	-193.147	-201.943	4,55%
Alte cheltuieli	-2.266.981	-2.505.329	10,51%
Alte venituri	333	-	
Alte castiguri/(pierderi) din variatia valorii juste a investitiilor imobiliare	-		
Rezultat operational – profit / (pierdere)	1.818.556	2.628.138	44,52%
Venituri financiare	777.649	29.305	-96,23%
Cheltuieli financiare	-1.022.245	-1.186.895	16,11%
(Pierderi)/castiguri valutare, net	-244.596	-1.157.590	373,27%
Venituri din titluri de participare detinute in societati asociate din cadrul grupului	-	-	
Rezultat financiar – profit / (pierdere)	1.573.960	1.470.548	-6,57%
Profit inaintea impozitarii	1.573.960	1.470.548	-6,57%
Impozit pe profit curent si amanat	-218.551	-68.517	-68,65%
Profitul aferent anului financiar	1.355.409	1.402.031	3,44%
Profit/(pierdere) aferent(a) exercitiului financiar	1.355.409	1.402.031	3,44%
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	-	-	
Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	-	-	
Total rezultat global	1.355.409	1.402.031	3,44%
Nr. Actiuni	3.705.956	3.705.956	
Rezultatul pe actiune	0,37	0,38	2,70%

În perioada de raportare, veniturile din vânzări au înregistrat 6,79 milioane lei, în creștere cu 20,4% față de 5,64 milioane lei în semestrul I 2025, reflectând exploatarea eficientă a bazei de active. Evoluția pozitivă a vânzărilor este asociată cu activitatea de închiriere a spațiilor, prestarea serviciilor conexe și administrarea portofoliului imobiliar propriu.

Structura veniturilor din vânzări la 30.06.2026 (individual)

Structura veniturilor din vânzări (lei)	30-06-2025	30-06-2026	Evoluție (%)
Venituri din chirii	4.220.004	4.936.631	16,98%
Venituri din activități diverse – refacturări	1.184.246	1.545.370	30,49%
Venituri din servicii	236.981	308.393	30,13%
Vânzări de mărfuri	2.645	1.906	-27,94%
Total venituri din vânzări	5.643.876	6.792.300	20,35%

Veniturile din chirii, în valoare de 4,94 milioane lei, reprezintă aproximativ 72,7% din veniturile din vânzări și au crescut cu 17,0% față de semestrul I 2025, confirmând caracterul recurent al principalei surse de venit. Veniturile din activități diverse, reprezentând în principal refacturări de utilități către chiriași, au crescut cu 30,5%, până la 1,55 milioane lei, iar veniturile din servicii cu 30,1%, până la 308 mii lei. Structura veniturilor rămâne astfel concentrată pe componenta recurentă generată de exploatarea portofoliului imobiliar.

Costul bunurilor vândute, de 1,82 mii lei, și cheltuielile cu materiile prime și materialele, de 32,11 mii lei, au înregistrat scăderi de 27,95%, respectiv 48,06%.

Cheltuielile cu personalul au crescut moderat la 1,42 milioane lei, față de 1,33 milioane lei în semestrul I 2025.

Alte cheltuieli s-au situat la 2,51 milioane lei, în creștere cu 10,5% față de 2,27 milioane lei în semestrul I 2025. Aceasta rămâne principala categorie de cost operațional, în linie cu specificul societății care administrează active imobiliare: servicii de întreținere, utilități, reparații, servicii administrative, taxe, consultanță și alte costuri de exploatare.

Utilitățile, în valoare de 1,52 milioane lei, reprezintă aproximativ 60,4% din *alte cheltuieli* și au crescut cu 7,6% față de semestrul I 2025, evoluție corelată cu majorarea veniturilor din refacturări către chiriași. Alte servicii prestate de terți au crescut cu 8,2%, până la 525 mii lei, iar alte impozite și taxe cu 24,4%, până la 306 mii lei.

Rezultatul operațional a crescut cu 44,5% în primul semestru al anului 2026 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent. Marja operațională raportată la veniturile din vânzări a crescut, de asemenea, de la 32,2% la 38,7%, marcând o îmbunătățire semnificativă a profitabilității operaționale, în acord cu direcțiile strategice orientate spre creșterea veniturilor generate de portofoliul administrat și optimizarea costurilor operaționale.

Cheltuielile financiare au înregistrat un avans de 16,11%, pe fondul creșterii atât a cheltuielilor cu dobânzile cât și a altor cheltuieli financiare, ceea ce a determinat concretizarea unei pierderi financiare în valoare de 1,16 milioane lei la 30.06.2026.

MF Capital SA încheie primul semestru al anului 2026 într-un ton pozitiv, cu un profit net în valoare de 1,4 milioane lei, în creștere cu 3,44% față de aceeași perioadă a anului 2025.

Rezultatele raportate la 30.06.2026 reconfirmă angajamentul companiei pentru extinderea și modernizarea portofoliului imobiliar, creșterea ponderii veniturilor recurente și valorificarea mai eficientă a activelor deținute. Direcțiile strategice pentru perioada următoare rămân ancorate în consolidarea segmentelor cu potențial ridicat de generare a fluxurilor stabile de numerar, menținerea disciplinei financiare și susținerea unui ritm echilibrat de investiții, astfel încât performanța operațională să rămână principalul suport al creșterii profitabilității pe termen mediu și lung.

Indicatori economico-financiar

Indicatori de economico-financiar	Interval Optim	31.12.2025	30.06.2026	31.06.2026/ 31.12.2025
Lichiditate curenta (AC/DC)	>2	0,56	0,51	-9,80%
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	0,56	0,51	-9,74%
Lichiditate rapida (Disponibilități/Datorii curente)	>0,5	0,028	0,011	-61,35%
Solvabilitate financiara (TA/TD)	>1	4,26	4,21	-1,17%
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap. Proprii +TD)	>30%	76,50%	76,22%	-0,36%
Ind. gradului de îndatorare (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	20,51%	20,68%	0,85%
Rata de îndatorare (TD/TA)*100	<80%	23,50%	23,78%	1,19%

Indicatorii de solvabilitate se mențin la niveluri confortabile și practic nemodificate față de 31.12.2025: solvabilitatea financiară de 4,21 și solvabilitatea patrimonială de 76,22% se situează substanțial peste intervalele optime de referință, iar rata de îndatorare, de 23,78%, și indicatorul gradului de îndatorare, de 20,68%, rămân la aproximativ jumătate, respectiv sub jumătate din limitele de referință. Această stabilitate confirmă o structură de finanțare echilibrată, în care creșterea moderată a datoriilor a fost însoțită de o creștere corespunzătoare a bazei de active și a capitalurilor proprii.

Indicatorii de lichiditate se situează sub intervalele optime de referință, caracteristică specifică profilului patrimonial al societății, în care valoarea economică este concentrată în active imobiliare pe termen lung.

La nivel consolidat

Poziția financiară la 30.06.2026

La nivel de grup, MF Capital S.A. se distinge printr-un profil diversificat, activitățile consolidate acoperind, prin deținerile în societățile afiliate, linii de business orientate către property management, exploatarea bunurilor imobiliare, agricultură, cazare și activități conexe.

Bilanț consolidat (lei)	31-12-2025	30-06-2026	Evoluție (%)
Active			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	59.517.592	61.645.758	3,58%
Investitii imobiliare	229.014.759	229.159.763	0,06%
Imobilizari necorporale	1.691	667	-60,56%
Investitii in entitati asociate	0	1.451	0,00%
Alte active imobilizate	11.300	11.300	0,00%
Total active imobilizate	288.545.343	290.818.939	0,79%
Active circulante			
Stocuri	7.898.447	13.394.218	69,58%
Clienti si alte creante comerciale	2.733.982	2.472.615	-9,56%
Alte titluri de plasament	648	648	0,00%
Casa si conturile la banci	639.139	389.439	-39,07%
Total active circulante	11.272.217	16.256.920	44,22%
Cheltuieli in avans	266.949	747.391	179,98%
TOTAL ACTIVE	300.084.509	307.823.250	2,58%
Capitaluri si datorii			
Capital social	79.152.825	79.152.825	0,00%
Actiuni proprii	-216.532	-216.532	0,00%
Rezerve legale	2.273.959	2.337.514	2,79%
Alte rezerve	15.260.816	15.260.836	0,00%
Rezerve de reevaluare	13.800.370	13.800.427	0,00%
Rezultat reportat	78.962.499	94.134.641	19,21%
Rezultatul exercitiului	15.074.547	2.674.453	-82,26%
Repartizarea profitului	-	-	
Capitaluri – Total	204.308.484	207.144.164	1,39%
Interese care nu controleaza	1.486.056	1.436.816	-3,31%
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi bancare pe termen lung	42.170.717	45.021.584	6,76%
Leasing financiar – termen lung	780.766	655.685	-16,02%
Garantii	581.407	569.596	-2,03%
Datorii comerciale si alte datorii	53.479	37.279	-30,29%
Subventii	-		
Alte datorii	33.596.350	33.600.196	0,01%
Datorii pe termen lung – Total	77.182.719	79.884.340	3,50%
Datorii pe termen scurt			
Imprumuturi bancare pe termen scurt	4.579.068	4.755.214	3,85%

Bilanț consolidat (lei)	31-12-2025	30-06-2026	Evoluție (%)
Leasing financiar – datorie curenta	220.154	281.314	27,78%
Garantii	729.010	715.438	-1,86%
Datorii comerciale si alte datorii	11.305.210	13.368.446	18,25%
Impozit pe profit datorat	243.808	207.518	-14,88%
Datorii pe termen scurt – total	17.077.250	19.327.930	13,18%
Veniruti in avans	30.000	30.000	0,00%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	300.084.509	307.823.250	2,58%

La 30.06.2026, totalul activelor consolidate a fost de 307,82 milioane lei, în creștere cu 7,74 milioane lei, respectiv 2,58%, față de 31.12.2025. Evoluția reflectă o extindere ușoară a bilanțului consolidat, determinată în principal de majorarea activelor circulante, concomitent cu creșterea investițiilor în imobilizări corporale.

Activele imobilizate au înregistrat o valoare totală de 290,82 milioane lei, cumulând 94,5% din totalul activelor consolidate. Această pondere confirmă caracterul patrimonial al Grupului, în care valoarea economică este concentrată în active imobiliare deținute pe termen lung.

În cursul semestrului I 2026, valoarea investițiilor imobiliare, reprezentând principala componentă a activului consolidat, s-a menținut constantă.

Imobilizările corporale au crescut cu 3,58% în perioada de raportare, ca urmare a unor achiziții de echipamente și mijloace de transport, în acord cu continuarea programului de investiții în capacitatea operațională a filialelor.

Activele circulante au crescut 44,22% după primele șase luni ale anului 2026, evoluție determinată aproape integral de majorarea stocurilor (+69,58%). Creșterea stocurilor este pusă pe seama producției agricole în curs de execuție (+75,83%), și din majorarea materiilor prime și consumabilelor. Această dinamică are caracter sezonier și reflectă ciclul de exploatare agricolă al filialei ITAGRA S.A.

Clienții și alte creanțe comerciale au scăzut cu 9,56%, la 2,47 milioane lei, prin diminuarea subvențiilor de încasat, în timp ce creanțele comerciale nete au crescut la 1,53 milioane lei. Casa și conturile la bănci s-au redus la 389 mii lei, de la 639 mii lei la 31.12.2025.

Capitalurile proprii consolidate au atins valoarea de 208,58 milioane lei la 30.06.2026, în creștere cu 1,35%. Acestea reprezintă aproximativ 67,8% din totalul activelor, indicând o structură financiară solidă, caracteristică unui grup cu un portofoliu imobiliar consistent.

Datoriile pe termen lung au crescut cu 3,50% în intervalul de referință prin majorarea împrumuturilor bancare cu 6,76%, în timp ce leasingul financiar și garanțiile s-au redus. Datoriile pe termen scurt s-au majorat cu 13,18% în aceeași perioadă, în principal din creșterea datoriilor comerciale, corelată cu intensificarea activității operaționale din filiale.

La 30.06.2026, datoriile totale au o valoare de 99,24 milioane lei (+5,25%) și reprezintă aproximativ 32,2% din totalul activelor, gradul de îndatorare la nivel consolidat rămânând moderat.

Performanța financiară la 30.06.2026

Cont de profit și pierdere - consolidat (lei)	30-06-2025	30-06-2026	Evoluție (%)
Venituri din activități curente / cifra de afaceri	8.560.565	9.101.992	6,32%
Alte venituri din exploatare	163.131	473.894	190,50%
Venituri din modificările de valoare de piață a investițiilor imobiliare	-	-	0,00%
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	7.221.089	5.955.096	-17,53%
Venituri din producția de imobilizări	25.645	-	0,00%
Materii prime, consumabile și marfuri	-2.813.359	-2.745.614	-2,41%
Cheltuieli cu personalul	-2.874.951	-2.913.421	1,34%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-944.311	-940.791	-0,37%
Alte cheltuieli de exploatare	-3.529.098	-4.187.828	18,67%
Ajustări de valoare privind imobilizările	-	1.113.258	0,00%
Din care Diferențe din curs valutar			
Profit / (pierdere) din activități de exploatare	5.808.711	4.743.328	-18,34%
Rezultat net din activitatea financiară	-1.673.242	-1.876.393	12,14%
Profit / (pierdere) înainte de impozitare	4.135.468	2.866.935	-30,67%
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent și amnat	-383.186	-139.435	-63,61%
Profit / (pierdere) net(a)	3.752.282	2.727.500	-27,31%
Alte elemente ale rezultatului global			
Creștere/(scădere) rezerve de reevaluare societăți cu influență semnificativă	-	-	
Creștere netă rezerva reevaluare	-	-	
Total rezultat global	3.752.282	2.727.500	-27,31%
Atribuibil intereselor care nu controlează	57.923	53.788	-7,14%
Atribuibil proprietarilor societății mamă	3.694.359	1.383.029	-62,56%
Număr de acțiuni	3.705.956	3.705.956	0,00%
Rezultatul pe acțiune atribuibil proprietarilor societății mamă	1,01	0,74	-26,73%

La nivel consolidat, cifra de afaceri consolidată a fost de 9,10 milioane lei, în creștere cu 6,32% față de semestrul I 2025. Alte venituri din exploatare au crescut la 474 mii lei, față de 163 mii lei, majorarea provenind în principal din vânzarea de mijloace fixe, în sumă de 453 mii lei, element cu natură nerecurentă. Veniturile aferente costului producției în curs de execuție au fost de 5,96 milioane lei, în scădere cu 17,53% față de perioada comparabilă.

Cheltuielile cu materiile prime, consumabilele și mărfurile au fost de 2,75 milioane lei, în scădere ușoară cu 2,41% față de semestrul I 2025, în condițiile în care consumurile aferente activității agricole au rămas la un nivel comparabil. Cheltuielile cu personalul au fost de 2,91 milioane lei, în creștere cu 1,34%, evoluție care se subscrie strategiei de optimizare a costurilor.

Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 18,67% în perioada de raportare și rămân principala componentă de cost operațional consolidat, cuprinzând costuri de administrare, mentenanță, utilități, servicii, taxe și costuri operaționale aferente activităților din Grup. Cheltuielile cu energia și apa reprezintă aproximativ 37,4% din categorie și au crescut cu 10,78%. Cheltuielile cu serviciile executate de terți au crescut cu 35,73%, până la 1,19 milioane lei, iar alte taxe către bugetul de stat cu 23,49%, până la 470 mii lei.

Profitul din activități de exploatare a fost de 4,74 milioane lei, în scădere cu 18,34%, evoluție determinată în principal de diminuarea veniturilor aferente producției în curs și creșterea altor cheltuieli de exploatare, într-un context în care veniturile recurente din exploatarea portofoliului imobiliar au avansat.

Cu toate că cheltuielile cu dobânzile s-au redus cu 7,06% în perioada de raportare, alte cheltuieli financiare au contrastat printr-o creștere până la 1,12 milioane lei, pe seama diferențelor de curs valutar aferente expunerii în euro, determinând o pierdere financiară în valoare de 1,88 milioane lei la 30.06.2026

Grupul MF Capital încheie primul semestru al anului 2026 cu un profit net consolidat în valoare de 2,72 milioane de lei, în scădere cu 27,31% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent atât ca urmare a adâncirii pierderii financiare cât și a reducerii veniturilor din producția în curs de execuție.

ANALIZA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

Tendențe, elemente, evenimente sau factori de incertitudine cu impact semnificativ asupra lichidității și veniturilor emitentului

Piața închirierii bunurilor imobiliare din România își menține dinamismul și în prima jumătate a anului 2026, fiind influențată atât de factori economici, cât și de tendințe sociale și demografice. Cererea pentru locuințe în marile orașe – în special în București – continuă să fie ridicată, susținută de oportunitățile de muncă și de dezvoltare profesională, dar și de un transfer de cerere dinspre segmentul de achiziție către cel de închiriere, pe fondul accesibilității reduse a creditării.

În prima jumătate a anului 2026, piața spațiilor industriale și de depozitare a înregistrat cea mai bună evoluție dintre segmentele comerciale. Potrivit datelor publicate de Cushman & Wakefield Echinox, cererea a crescut cu 11% față de perioada similară a anului anterior, totalizând aproximativ 569.000 mp, iar stocul modern a ajuns la 8,14 milioane mp la nivel național, din care aproximativ 4 milioane mp în București și zona limitrofă. Rata de neocupare s-a situat la 6,7% la nivel național și 6,3% în București, iar chiriile prime au fost de circa 4,80 EUR/mp/lună în București și între 4,30 și 4,65 EUR/mp/lună în polii regionale. Reluarea dezvoltărilor speculative, după o perioadă în care proiectele erau demarate preponderent după pre-închiriere, indică o încredere sporită a dezvoltatorilor, dar și perspectiva unei oferte suplimentare în perioada următoare.

La nivel de tendințe, piața imobiliară a României în anul 2026 se află într-o etapă de recalibrare: cererea de închiriere rămâne solidă și susține veniturile din chirii, în timp ce activitatea de tranzacționare și de autorizare a construcțiilor s-a temperat, iar creșterea prețurilor a încetinit până aproape de pragul de stagnare în termeni reali. Prin urmare, dezvoltatorii și investitorii își concentrează atenția pe active de calitate, eficiente energetic și cu fluxuri de venit stabile, mai degrabă decât pe randamente nominale.

Pe de altă parte, mediul macroeconomic al primului semestru din 2026 a rămas caracterizat de presiuni inflaționiste persistente. Rata anuală a inflației s-a situat la 8,16% în luna iulie 2026, iar Banca Națională a României a menținut rata dobânzii de politică monetară la 6,5%. Acest context are un efect dual asupra activității Emitentului: pe de o parte, susține mecanismele de indexare a chiriilor și nivelul nominal al veniturilor din exploatarea portofoliului; pe de altă parte, menține la un nivel ridicat costul finanțării bancare, cu impact asupra profitabilității companiei și ar putea influența capacitatea de plată a chiriașilor, în special a celor din categoria întreprinderilor mici și mijlocii.

Evoluția cursului de schimb RON/EUR reprezintă, de asemenea un factor de incertitudine cu efecte asupra rezultatului și lichidității companiei, având în vedere că o parte a expunerii bancare a Emitentului este denominată în euro, în timp ce veniturile sunt încasate preponderent în lei.

Cheltuieli de capital

În primele șase luni ale anului 2026, resursele societății au fost orientate prioritar către finanțarea programului de amenajare și modernizare a clădirilor deținute în proprietate sa astfel încât acestea să prezinte atractivitatea corespunzătoare unor închirieri profitabile pentru societate.

Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului

Societatea nu a înregistrat restanțe în plata obligațiilor fiscale pe parcursul primului semestru al anului 2026 și nu a înregistrat modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de către Emitent.

În perioada 01.01.2026 – 30.06.2026, conducerea societății a fost asigurată de Consiliul de Administrație format din: Mollo Sergio – Președinte al Consiliului de Administrație; Mollo Giuseppe Alessandro – membru al Consiliului de Administrație și Mollo Simona – membru al Consiliului de Administrație.

Conducerea executivă a societății a fost și este asigurată de dl. Mollo Sergio, Președintele Consiliului de Administrație care are, conform actului constitutiv, și funcția de Director General al societății. Departamentul Economic și Administrativ al societății a fost și este condus de un Contabil Șef în persoana dnei. Rogoan Maria.

Tranzacții semnificative

Informații cu privire la părțile legate, situația tranzacțiilor comerciale și a împrumuturilor între aceste părți sunt prezentate în Nota explicativă nr. 21.2 la Situațiile financiare individuale la 30.06.2026.

Situațiile financiare interimare întocmite la 30.06.2026 care au stat la baza întocmirii prezentului raport trimestrial nu au fost auditate.

DECLARAȚIE

Subsemnații: MOLLO SERGIO, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație – Director General al emitentului MF CAPITAL S.A. cu sediul în București, sectorul 2, strada Popa Lazar nr. 5 – 25, ORC: J40/2353/1991, CUI: 655 și ROGOJAN MARIA, în calitate de Contabil Șef al emitentului MF CAPITAL S.A. cu sediul în București, sectorul 2, strada Popa Lazar nr. 5 – 25, ORC: J40/2353/1991, CUI: 655,

declarăm pe propria răspundere că, după cunoștințele noastre, situația financiar – contabilă aferentă semestrului I al anului 2026, întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale emitentului și ale filialelor acestuia, iar Raportul aferent semestrului I al anului 2026, întocmit în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare și care conține informațiile prevăzute în Anexa nr. 14 a acestuia, cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor emitentului precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Mollo Sergio
Rogojan Maria

Data: 28.08.2026

MF CAPITAL SA
Situatii financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

MF CAPITAL S.A.
Situatii financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana

Precizare: Aceste situatii financiare nu au fost auditate

Cuprins

Situatia pozitiei financiare

Situatia rezultatului financiar

Situatia fluxurilor de trezorerie

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Note la situatiile financiare

Notele explicative numerotate de la 1 la 29 sunt parte integranta din situatiile financiare

MF CAPITAL SA
Situatii financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia pozitiei financiare

	NOTA	30-Iun-26	31-Dec-25
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	14	2.783.460	2.718.838
Drepturi de utilizare a activelor in leasing		-	-
Imobilizari necorporale		-	-
Investitii imobiliare	14	219.091.040	219.063.488
Investitii in actiuni	15	26.660.919	24.160.919
Alte active imobilizate		5.174	5.174
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		248.540.593	245.948.419
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri		69	3.220
Creante comerciale si similare	16	4.925.407	5.056.344
Numerar si echivalente numerar	17	106.029	261.691
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		5.031.506	5.321.255
Cheltuieli in avans		457.111	1.781
TOTAL ACTIVE		254.029.210	251.271.455
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	23	79.152.825	79.152.825
Rezeve legale	24	1.852.978	1.852.978
Alte rezerve	24	10.220.689	10.220.689
Rezultat reportat	25	100.993.295	87.611.018
Rezultat curent		1.402.032	13.382.277
Repartizarea profitului		-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII		193.621.819	192.219.787
DATORII PE TERMEN LUNG			
Sume datorate institutiilor de credit	19	20.475.716	19.564.870
Garantii - termen lung		493.021	-
Alte datorii pe termen lung	18	-	504.830
Impozit amanat	22	29.514.367	29.514.368
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		50.483.103	49.584.068
DATORII PE TERMEN SCURT			
Obligatii fiscale curente		909.771	3,108,271
Sume datorate institutiilor de credit	19	1.906.634	1.621.633
Garantii - termen scurt	20	649.295	-
Obligatiile privind beneficiile angajatilor	18	244.560	-
Datorii comerciale si similare	18	3.974.066	915,046
Provizioane		-	-
Alte datorii pe termen scurt	18	2.239.962	3.822.649
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT		9.924.288	9.467.600
TOTAL DATORII		60.407.391	59.051.668
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		254.029.210	251.271.455

MF CAPITAL SA
Situatii financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia rezultatului financiar

	NOTA	30-Iun-26	30-Iun-25
Venituri din vanzari	6	6.792.299	5.643.876
Venituri din productie proprie			25.645
Costul bunurilor vandute	8	(1.815)	(2.519)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	8	(32.110)	(61.824)
Cheltuieli cu personalul	9	(1.422.964)	(1.326.827)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(201.943)	(193.147)
Alte cheltuieli	10	(2.505.329)	(2.266.981)
Alte venituri	7	-	333
Alte castiguri/(pierderi) din variatia valorii juste a investitiilor imobiliare			-
Rezultat operational – profit / (pierdere)		2.628.138	1.818.556
Venituri financiare	11	29.305	777.649
Cheltuieli financiare	11	(1.186.895)	(1.022.245)
(Pierderi)/castiguri valutare, net	11	(1.157.590)	(244.596)
Venituri din titluri de participare detinute in societati asociate din cadrul grupului		-	-
Rezultat financiar – profit / (pierdere)		1.470.548	1.573.960
Profit inaintea impozitarii		1.470.548	1.573.960
Impozit pe profit curent si amanat	12	(68.517)	(218.551)
Profitul aferent anului financiar		1.402.031	1.355.409
Profit/(pierdere) aferent(a) exercitiului financiar		1.402.031	1.355.409
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-	-
Total rezultat global		1.402.031	1.355.409
Nr. Actiuni	13	3.705.956	3.705.956
Rezultatul pe actiune	13	0.38	0.37

MF CAPITAL SA
Situatii financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia fluxurilor de trezorerie

	30-Iun-2026	30-Iun-2025
I. Fluxuri din activitati de exploatare		
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	1.470.549	1.573.960
Ajustari pentru:	-	-
Cheltuielile cu amortizarea si ajutati de valoare privind imobilizarile	(201.943)	193.147
Modificari ale valorii juste	-	-
Ajustari de valoare privind creantele	-	-
Ajustari de valoare privind stocurile	-	-
Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare	-	-
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	-	-
Pierdere/(castig) din cedarea activelor	-	-
Venituri din dobanzi	-	(770.417)
Cheltuieli cu dobanzile	643.154	630.219
Profit/(Pierdere) inainte de modificarea capitalului de lucru	1.911.760	2.011.704
Scaderea/(cresterea) creantelor	(323.858)	(2.517.611)
Scaderea/(cresterea) stocurilor	2.616	-
Cresterea/(scaderea) datoriilor	(237.655)	2.523.019
Numerar din activitati de exploatare	1.352.863	2.017.113
Impozit pe profit platit	-	(84.578)
Numerar net din activitati de exploatare	1.352.863	1.932.535
II. Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
(Plati) / Incasari din vanzari de filiale, net de numerar	109.768	-
(Plati) / Incasari din vanzari de imobilizari corporale si necorporale, net de numerar	(2.527.553)	(226.484)
Plati pentru achizitionarea de investitii imobiliare	-	(2.102.944)
Incasare garantii	-	79.637
Dobanda incasata	-	-
Dividende incasate	-	192.000
Numerar net din activitati de investitii	(2.417.784)	(2.057.791)
III. Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi bancare	3.454.964	2.657.845
Rambursari din imprumuturi bancare	-	(692.571)
Plati aferente leasing financiar	-	-
Dobanzi platite	(643.154)	(630.219)
Imprumuturi entitati afiliate - primite	(1.902.551)	976.709
Imprumuturi entitati afiliate - acordate	-	(2.291.329)
Numerar net din activitati de finantare	909.259	582.020
Crestere / (scadere) neta de numerar	(155.662)	20.435
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	261.691	138.656
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	106.029	33.835
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	106.029	33.835

MF CAPITAL SA
Situatii financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

	Capital subscris	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat si curent	TOTAL
31-Dec-24	79.152.825	1.852.978	-	10.220.689	87.593.678	178.820.169
Rezultatul global curent	-	-	-		13.382.277	13.382.277
Miscare alte elemente ale rezultatului global	-	-	-		17.340	17.340
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-		13.399.617	13.399.617
Corectie erori						
Alocari rezerva legala	-	-	-		-	-
Alocari alte reserve		-	-		-	-
31-Dec-25	79.152.825	1.852.978	-	10.220.689	100.993.294	192.219.786
Rezultatul global curent	-	-	-		1.402.032	1.402.032
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-		1.402.032	1.402.032
Corectie erori	-	-	-		-	-
Alocari rezerva legala	-	-	-		-	-
Alocari alte reserve	-	-	-		-	-
30-Iun-2026	79.152.825	1.852.978	-	10.220.689	102.395.327	193.621.818

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. INFORMATII GENERALE

1.1. Prezentarea societatii

Societatea MF CAPITAL cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, strada Popa Lazar, nr. 5 – 25, cod unic de inregistrare RO 655, ORC: J40/2353/1991 a fost infiintata in anul 1991 si este tranzactionata pe piata reglementata de capital la Bursa de Valori Bucuresti.

1.2. Scurt istoric

Societatea MF CAPITAL SA (denumire anterioara “MECANICA FINA SA”) a luat fiinta, ca societate comerciala pe actiuni, in anul 1991 si provine din fosta Intreprindere de mecanica fina Bucuresti care, la randul ei, provine dintr-o societate comerciala cu capital privat, “Societatea de Exploatare Tehnice” (S.E.T) infiintata in 1923 si nationalizata in 1948, dupa nationalizare luand - pe rand - denumirile de: “Uzina 21 Decembrie”, “Uzina de Mecanica Fina” si “Intreprinderea de Mecanica Fina”.

Societatea de Exploatare Tehnice (S.E.T.) s-a constituit dintr-o initiativa privata a unui grup de ingineri, fiind infiintata ca societate in nume colectiv si avand ca obiect de activitate intreprinderi cu caracter tehnic, industrial si comercial, prima operatiune fiind preluarea in concesiune a unor ateliere mecanice in strada Popa Lazar din Bucuresti apartinand Federalei Cooperativelor Satesti. Ulterior, societatea si-a schimbat obiectul de activitate efectuand activitati de reparatii si constructii de avioane executand mai multe prototipuri de avioane, dintre care, in anul 1930, al patrulea prototip al avionului "SET 4" de concepie proprie, inregistreza un mare succes. In anul 1946, societatea trece la fabricatia masiva de piese de schimb pentru material rulant contribuind la repunerea in functiune a parcului de vagoane C.F.R., distruse de razboi.

Societatea de Exploatare Tehnice (S.E.T.) a fost nationalizata in anul 1948 primind denumirea de «Uzina (metalurgica) 21 Decembrie» profilul de fabricatie fiind cel de constructii de masini agricole si constructii metalice.

Incepand cu 1953, uzina a fost complet restructurata tehnologic si organizatoric pentru productia de aparate de masura si de control, devenind prima in topul intreprinderilor din tara. Uzina primeste denumirea de Uzina Mecanica Fina Bucuresti in anul 1962 si denumirea de Intreprinderea de Mecanica Fina in anul 1973, in toata aceasta perioada pastrandu-si profilul de fabricatie.

Intreprinderea de Mecanica Fina a fost divizata, in anul 1991, in temeiul legii nr. 15 / 1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale, prin HG nr. 157 / 07.03.1991, in patru societati comerciale structurate pe profilul de fabricatie al sectiilor intreprinderii astfel: “Mecanica Fina” SA (aparate de masura si control), “Diasfin” SA (scule diamantate), “Carmesin” SA (produse din carburi metalice sinterizate) si “Fapiro” SA (pile si raspele), ulterior fiind infiintata o noua societate comerciala: “Sigma Fina” SA (fostul Centru de Calcul al intreprinderii). Initial, capitalul social al societatii Mecanica Fina SA a apartinut integral statului dupa care a fost detinut de Fondul Proprietatii de Stat (70%) si Fondul Proprietatii Private IV Muntenia (30%), pentru ca, (dupa preluarea pachetului detinut de FPP IV), 88,77% din capitalul social total restul apartinand actionarilor care au subscris in cadrul PPM.

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Din anul 1997, societatea Mecanica Fina SA este cotata la Bursa de Valori Bucuresti – Sectiunea RASDAQ.

MF CAPITAL SA (denumire anterioara “MECANICA FINA SA”) astfel cum a fost infiintata in 1991, s-a privatizat in anul 2000, capitalul sau social fiind, in prezent, integral privat. Actionarul majoritar al societatii, cu o participatie la capitalul social de 91,5993% este Mol Invest SA cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, strada Popa Lazar nr. 5 – 25, Imobil C16, (ORC J40/969/2001; CUI 13671261), societate romaneasca cu capital privat avand ca actionari doi cetateni italieni din care actionarul majoritar (99,98%), domnul Mollo Sergio, este administrator unic al respectivei societati si, in acelasi timp, administrator – Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General al societatii Mecanica Fina SA.

In anul 2006, societatea intra in sectorul agricol prin constituirea societatii ITAGRA SA cu sediul in Boranesti – Ialomita (ORC J21/316/2006; CUI 18792370) in care “Mecanica Fina” SA detine in prezent 99,997% dintr-un capital social de 12.900.000 lei (aport in natura constand in constructii si terenuri agricole si aport in numerar).

Societatea mai detine participatii (99,85% dintr-un capital social total de 200.000 lei – aport in numerar) la capitalul social al societatii MOLLO RE SA cu sediul in Bucuresti (ORC J40/15010/2006; CUI 19034870).

Societatea mai detine participatii (88,72789% dintr-un capital social total de 361.800 lei – aport in numerar) la capitalul social al societatii INDUSTRIAL CEFIN SA cu sediul in Bucuresti (ORC J40/9492/1995; CUI 7867787).

Mecanica Fina SA a fost producator de aparate de masura si control pana in anul 2009 cand a intrerupt activitatea de productie din motive tinand de criza economica dar si de nivelul de uzura morala a tehnologiilor de fabricatie cu efect direct in rentabilitatea economica a firmei, precum si din ratiuni in legatura cu protectia mediului, in conditiile in care atelierele de productie erau amplasate central in Bucuresti – zona Obor.

Valoarea capitalului social al societatii MF Capital este de aproximativ 1,8 milioane EURO, respectiv 9.264.890 lei impartit in 3.705.956 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei a caror evidenta este tinuta, pe baza de contract, de Depozitarul Central SA, societatea fiind listata pe piata reglementata administrate de BVB – Segment Principal - Categoria Standard – Actiuni, incepand cu data de 12.08.2015.

MF CAPITAL SA are in prezent un numar de 13 salariati si include in obiectul sau de activitate diverse activitati ponderea cea mai mare, in venituri, detinand-o, in prezent, inchirierea bunurilor imobile proprii si servicii in legatura cu furnizarea de utilitati catre chiriasi in spatiile inchiriate.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

Politicile contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare individuale la 30.06.2026 au fost aceleasi cu cele aplicate la elaborarea situațiilor financiare anuale la 31.12.2025.

Situațiile financiare sunt prezentate în RON, care este și moneda funcțională. Sumele sunt rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel.

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Standardele Internaționale de Contabilitate adoptate de Uniunea Europeana, așa cum au fost emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și de Interpretări (colectiv IFRS).

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE

Societatea face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, inclusiv așteptările cu privire la evenimentele viitoare care se consideră rezonabile în respectivele circumstanțe. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze. Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a genera o ajustare materială a valorilor contabile ale activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar sunt discutate mai jos.

Estimări și ipoteze

Cu excepția evaluării investițiilor imobiliare, Societatea nu detine active și datorii incluse în situațiile financiare care necesită evaluarea și/sau prezentarea valorii juste.

4. POLITICI CONTABILE

Mențiuni de conformitate: La elaborarea prezentelor situații financiare consolidate la 30.06.2026, au fost aplicate aceleași politici contabile și metode de calcul ca în ultimele situații financiare anuale (situațiile financiare consolidate la 31.12.2025).

5. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operatiunile sale la urmatoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Asemenea tuturor celorlalte activitati, Societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta nota descrie obiectivele, politicile si procesele Societatii pentru gestionarea acestor riscuri si metodele utilizate pentru a le evalua. Informatii cantitative suplimentare în legatura cu prezentele riscuri sunt prezentate în aceste situatii financiare.

Nu au existat modificari majore în expunerea Societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile si procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua în comparatie cu perioadele anterioare exceptând cazul în care se mentioneaza altfel în prezenta nota.

Instrumente financiare principale

Instrumentele financiare principale utilizate de Societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt dupa cum urmeaza:

- Creante comerciale si alte creante
- Numerar si echivalente de numerar
- Datorii comerciale si alte datorii

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Un sumar al instrumentelor financiare detinute pe categorii este furnizat mai jos:

ACTIVE	30-Iun-26	31-Dec-25
Creante comerciale si asimilate, net	4.925.407	5.056.344
Numerar si echivalente de numerar	106.029	261.691
Total	5.031.437	5.318.036

DATORII	30-Iun-26	31-Dec-25
Datorii comerciale si similare	2.015.076	2.446.704
Imprumuturi si leasing	23.524.665	21.186.503
Total	25.539.741	23.633.207

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici menite sa reduca riscul pe cât posibil fara a afecta în mod nejustificat competitivitatea si flexibilitatea Societatii.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt detaliate mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru Societate care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu îsi îndeplineste obligatiile contractuale.

Societatea este expusa în principal la riscul de credit aparut din vânzari catre clienti.

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	30-Iun-26	31-Dec-25
Datorii din imprumuturi	25.483.655	25.009.152
Numerar si echivalente de numerar	106.029	261.691
Datorii nete	25.377.626	24.747.461
Total capitaluri proprii	193.621.819	192.219.787
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	13.1	12.87

Riscul de schimb valutar

Societatea este în principal expusa la riscul valutar la imprumutul bancar contractat.

La 30 iunie 2026 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza:

Active/pasive in EURO echivalent LEI	30-Iun-26	31-Dec-25
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	16.944.125	15.616.685
Active financiare nete	16.944.125	15.616.685

Variatie RON/EUR		
Apreciere RON fata de EUR cu 5%	847.206	780.834
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	(847.206)	(780.834)

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de catre Societate a mijloacelor circulante si a cheltuielilor de finantare si rambursarilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

Politica Societatii este de a se asigura ca va dispune întotdeauna de suficient numerar sa-i permita sa-si îndeplineasca obligatiile atunci când devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, acesta cauta sa mentina solduri de numerar (sau facilitati convenite) pentru a satisface nevoile de plati.

Consiliul de Administratie primeste periodic previziuni pentru fluxul de numerar, precum si informatii privind disponibilitatile banesti ale companiei. La finalul exercitiului financiar, Societatea are resurse lichide suficiente pentru a-si onora obligatii în toate împrejurarile rezonabile preconizate.

Urmatoarele tabele prezinta scadentele contractuale (reprezentând fluxurile de numerar contractual neactualizate) ale datoriilor financiare:

30 Iunie 2026	Sub 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii comerciale si asimilate	5.128.396	-	-	5.128.396
Credite si imprumuturi	2.555.929	8.024.485	12.944.252	23.524.666
Alte datorii pe termen scurt	2.239.962	-	-	2.239.962
Total	9.924.287	8.024.485	12.944.252	30.893.024

31 Dec 2025	Sub 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii comerciale si asimilate	2.446.704	-	-	2.446.704
Credite si imprumuturi	1.621.633	9.662.985	9.901.885	21.186.503
Alte datorii pe termen scurt	5.399.262	504.831	-	5.904.093
Total	9.467.599	10.167.816	9.901.885	29.537.300

Lichiditati bancare

Bancile la care compania detine conturi bancare sunt analizate periodic de catre conducerea companiei.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational.

Riscurile operationale provin din toate operatiunile Societatii. Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale
- Documentarea controalelor si procedurilor
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala
- Dezvoltare si instruire profesionala
- Stabilirea unor standarde de etica
- Prevenirea riscului de litigii , inclusiv asigurare, acolo unde se aplica
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul

Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii in ceea ce priveste adecvarea capitalului se concentreaza in mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii dezvoltarii continue a Societatii si atingerii obiectivelor investitionale.

6. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	30-Iun-26	30-Iun-25
Venituri din chirii	4.936.631	4.220.004
Vanzari de marfuri	1.906	2.645
Vanzari produse reziduale	-	-
Venituri din servicii	308.393	236.981
Venituri din activitati diverse- refacturari	1.545.370	1.184.246
Total	6.792.300	5.643.876

Veniturile din vanzari cuprind, in principal, venituri din inchirierea spatiilor detinute in patrimoniul Societatii. Spatiile sunt inchiriate in baza contractelor incheiate intre parti.

7. ALTE VENITURI

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	30-Iun-26	30-Iun-25
Venituri din productie proprie	-	25.645
Alte venituri din exploatare	1	333
Total	1	25.978

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

8. MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-26	30-Iun-25
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	438	5.072
Cheltuieli cu obiecte de inventar	6.031	1.957
Cheltuieli cu materiale consumabile reparatii imobile	25.641	54.795
Cheltuieli cu marfurile	1.815	2.519
Total	33.925	64.343

9. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-26	30-Iun-25
Salarii	978.611	946.066
Cheltuieli cu colaboratori	358.965	307.710
Taxe si contributii sociale	29.940	28.021
Alte beneficii (tichete de masa)	55.448	45.030
Concedii neefectuate	-	-
Total	1.422.964	1.326.827

Din care remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	30-Iun-26	30-Iun-25
Salarii	358.965	307.710
Taxe si contributii sociale	8.077	6.924
Total	367.042	314.634

10. ALTE CHELTUIELI

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	30-Iun-26	30-Iun-25
Utilitati	1.516.493	1.409.003
Cheltuieli cu materiale nestocate si reparatii	8.794	9.180
Asigurari	22.572	6.388
Comisioane, servicii bancare si onorarii	14.220	22.452
Publicitate si promovare produse	49.016	38.744
Deplasari si transport	8.695	521
Posta si telecomunicatii	16.427	16.235
Alte servicii prestate de terti	525.314	485.650
Alte impozite si taxe	306.428	246.421
Amenzi si penalitati	30.262	32.387
Diverse	10.675	-
Total	2.508.896	2.266.981

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

11. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	30-Iun-26	30-Iun-25
Venituri din dobanzi	1	1
Cheltuieli cu dobanzile	(643.154)	(630.219)
Alte venituri financiare	29.304	777.649
Alte cheltuieli financiare	(543.741)	(392.026)
Total	(1.157.590)	(244.596)

12. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Descriere	30-Iun-26	30-Iun-25
Impozit pe profit	(68,517)	(84.578)
Impozit amanat (cheltuiala) / venit	-	(33.845)
Total	(68,517)	(118.423)

Impozitul pe profit de plata a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor neimpozabile ale facilitatilor fiscale, precum si ale efectelor provizioanelor pentru impozit pe profit. O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	30-Iun-26	30-Iun-25
Venituri totale	6.821.605	6.447.502
Cheltuieli totale	(6.497.171)	(5.829.297)
Rezultat contabil brut	324.434	618.204
Elemente similare veniturilor	-	-
Deduceri	-	-
Venituri neimpozabile	-	770.417
Cheltuieli nedeductibile	(103.795)	(159.328)
Pierdere fiscala de recuperat	-	-
Rezultat fiscal	428.229	7.115
Rezerva legala	-	-
Profit impozabil	-	-
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	68517	1.138
Reduceri de impozit	-	-
Impozit pe profit curent	68.517	1.138

Societatea nu a facut obiectul unui control fiscal de fond in ultimii 5 ani. Referitor la impozitul pe profit amanat, vezi nota 20.

13. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	30-Iun-26	30-Iun-25
Profit net (A)	1.402.031	1.355.409
Numar de actiuni ordinare (B)	3.705.956	3.705.956
Rezultat pe actiune (A/B)	0.38	0.37

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

14. ACTIVE IMOBILIZATE (In conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale si IAS 40 – Investitii imobiliare)

a) Imobilizari necorporale si corporale

Imobilizari corporale necorporale (IAS 16)	Terenuri si constructii	Echipamente si mijloace de transport	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
Valoare neta la 31 Decembrie 2024	1.273.973	1.469.437	56.431	539.347	3.339.188
Achizitii 2025	0	219.433	59.195	7.532	286.160
Iesiri / Transferuri 2025	0	0	0	0	0
Costul perioadei / Amortizare 2025	(93.707)	(273.792)	(23.166)	0	(390.665)
Ajustari de valoare 2024	0	0	0	(515.846)	(515.846)
Valoare neta la 31 Decembrie 2025	1.180.266	1.415.078	92.460	31033	2.718.837
Achizitii 2026	-	-	-	266.565	266.565
Iesiri / Transferuri 2026	-	-	(18.548)	-	(18.548)
Costul perioadei / Amortizare 2026	(46.854)	(141.720)	(13.370)	-	(201.944)
Ajustari de valoare 2026	-	-	18.548	-	18.548
Valoare neta la 30 Iunie 2026	1.133.412	1.273.358	79.090	297.598	2.783.458

b) Investitii imobiliare

Investitii imobiliare (IAS 40)	Terenuri	Cladiri	Investitii imobiliare in curs si avansuri pt investitii imoibliare in curs	Total investitii imobiliare
31 Decembrie 2024	157.312.621	40.447.189	4.578.178	202.337.988
Achizitii 2025	-	-	3.905.129	3.905.129
Modificari valoare de piata 2025	-	-	12.820.370	12.820.370
Iesiri/transferuri 2025	-	-	-	-
Ajustari de valoare 2025	-	-	-	-
31 Decembrie 2025	157.312.621	40.447.189	21.303.677	219.063.487
Achizitii 2026	-	-	27553	27553
Modificari valoare de piata 2026	-	-	-	-
Iesiri/transferuri 2026	-	-	-	-
Ajustari de valoare 2026	-	-	-	-
Valoare neta 30 Iunie 2026	157.312.621	40.447.189	21.329.230	219.091.040

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Prezentare active imobilizate in conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale si IAS 40 – Investitii imobiliare

In conformitate cu cele mentionate in Nota 2 – Politici contabile, terenurile si cladirile societatii sunt clasificate ca si investitii imobiliare in conformitate cu Standardul International de Raportare IAS 40 – Investitii imobiliare. Modelul de evaluare ales de Societate este modelul bazat pe valoare de piata.

Instalatiile, mijloacele de transport, echipamentele si mobilierul din patrimoniul societatii sunt evaluate si prezentate in conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale.

Evaluarea la valoarea justa

In baza IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justa, sunt prezentate in cele ce urmeaza nivelele de evaluare si maniera de efectuare a evaluarii.

Pozitie	Valoare justa	Maniera de evaluare	Nivelul de evaluare	Date de calcul neobservabile direct
Teren	168.458.538	Valoarea justa a terenului a fost dedusa din utilizarea comparatiilor de piata. Pretul de piata pentru locatii similare a fost ajustat in functie de diferentele dintre caracteristicile terenului analizat. Modelul de evaluare este bazat pe pretul pe metrul patrat.	Nivel 2	N/A
Cladiri	50.180.657	Valoarea justa este determinate prin aplicarea metodei veniturilor, pe baza unei valori de inchiriere a cladirii. Elementele de calcul au fost estimate de catre un expert evaluator, pe baza datelor comparative din domeniul de activitate specific.	Nivel 3	- Rata de discountare - Valoarea reziduala

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2026, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de MF Capital SA asupra instalatiilor si utilajelor;

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

15. INVESTITII IN ACTIUNI

Societatea detine participatii directe in capitalul societatilor ITAGRA SA, MOLLO RE SA si INDUSTRIAL CEFIN SA. Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	30.06.2026	% detinut	31.12.2025	% detinut
ITAGRA S.A.	15.399.600	99,997%	12.899.600	99,997%
MOLLO RE	199.700	99,85%	199.700	99,85%
INDUSTRIAL CEFIN	321.018	88,73%	321.018	88,73%

Societatea a optat, in conformitate cu prevederile IAS 27, sa prezinta participatiile detinute la cost de achizitii testat de depreciere. In urma efectuarii testului de depreciere nu a fost identificata vreo pierdere de valoare.

ITAGRA SA

ITAGRA S.A. are sediul in Jud. Ialomita, Loc. Boranesti.

Societatea a fost infiintata in anul 2006 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/316/2006 are codul unic de inregistrare 18792370 atribut fiscal RO.

Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase si a plantelor producătoare de semințe oleaginoase.

MOLLO RE SA

Societatea Mollo RE SA a luat fiinta in anul 2006 la initiativa societatii Mecanica Fina SA cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, str. Popa Lazar nr. 5-25, ORC: J40/2353/1991, CUI 655 care a decis, prin hotararea nr. 7 din data de 30.05.2006 a adunarii generale a actionarilor, constituirea unei societati comerciale in domeniul promovare/dezvoltare imobiliara si participarea societatii Mecanica Fina SA la capitalul social al noii societati cu aporturi in numerar pentru o cota de participare la capitalul social de cel putin 50%.

INDUSTRIAL CEFIN

Societatea Industrial Cefin SA a luat fiinta in baza legii nr 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale prin HG nr. 572/ 31 iulie 1995 privind infiintarea unor societati comerciale pe actiuni prin reorganizarea partiala a Institutului de Cercetare si Proiectare pentru Mecanica Fina Bucuresti.

Societatea detine participatii indirecte in capitalul social al societatilor Bio Valley SRL, Vera Wellnes SRL si Itagra Bio Terra SRL.

Descriere	30.06.2026	% detinut	31.12.2025	% detinut
BIO VALLEY SRL	13.560	90.397%	13.560	90.397%
ITAGRA BIO TERRA	20.000	99.997%	20.000	99.997%
VERA WELLNESS SRL	20.000	49.925%	20.000	49.925%

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

BIO VALLEY S.R.L.

Societatea are sediul social actual in Jud. Ialomita, loc. Boranesti, str. 1 Decembrie 1918 nr. 174 – Cladirea C15 Birouri.

Societatea a fost infiintata in anul 1992 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/44/1992 si are codul unic de inregistrare 2086262 atribut fiscal RO.

Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea legumelor si a pepenilor, a radacinoaselor si tuberculilor. Societatea nu a desfasurat activitate din anul 2019. Impotriva societatii a fost dispusa deschiderea procedurii simplificate de insolventa (detalii in Nota explicativa privind litigiile grupului – parte a situatiilor financiare consolidate).

ITAGRA BIO TERRA S.R.L.

Societatea are sediul social actual in Jud. Ialomita, loc. Boranesti, str. 1 Decembrie 1918 nr. 174 – Cladirea C47 Atelier Mecanic.

Societatea a fost infiintata in anul 2020 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/35/2020 si are codul unic de inregistrare 42145490. Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase.

VERA WELLNESS S.R.L.

La 08.09.2017, Adunarea Generala a Actionarilor societatii Mollo RE S.A. a decis infiintarea societatii Vera Wellness, avand ca obiect principal de activitate cod CAEN 931 – Activitati ale bazelor sportive. Societatea este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J40/15740/2017 si are codul unic de inregistrare 38212175.

16. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	30-Iun-26	31-Dec-25
Creante comerciale	833.189	582.086
Ajustari pentru creante comerciale	(16.269)	(16.269)
Creante cu parti relationate	181.200	175.200
Creante cu parti legate	3.809.244	4.055.771
Debitori diversi si alte creante	37.800	-
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	4.845.164	4.796.788
Alte creante fata de Bugetul de Stat	79.706	259.556
Plati anticipate	537	-
Total	4.925.407	5.056.344

Valorile juste ale creantelor comerciale si de alta natura clasificate ca fiind credite si creante nu difera semnificativ de valorile lor contabile.

Soldurile referitoare la partile relationate sunt detaliate in Nota 20 – Solduri si tranzactii cu partile relationate.

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

La 30 Iunie 2026 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate.

Fluctuatiile ajustarilor Societatii pentru deprecierea creantelor comercile:

Ajustari client	30-Iun-26	31-Dec-25
La inceputul perioadei	16.269	16.269
Constituie in timpul anului	-	-
Anulare ajustari	-	-
La sfarsitul perioadei	16.269	16.269

Avand in vedere numarul mic de clienti, Societatea analizeaza fiecare client in parte pentru a determina eventualele pierderi. In cursul anului 2024 au fost acordate anumite amanari la plata. Pana la data emiterii situatiilor financiare, soldurile amante au fost incasate.

Nu sunt constituite ajustari de depreciere pentru creantele fata de partile afiliate.

17. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	30-Iun-26	31-Dec-25
Disponibil in banca	102.950	257.676
Numerar si echivalente numerar	3.080	4.015
Total	106.029	261.691

18. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Exigibile in termen de pana la 1 an	30-Iun-26	31-Dec-25
Datorii comerciale	1.515.617	1.570.526
Furnizori de imobilizari	316.259	876.178
Datorii fata de institutiile de credit	1.906.634	1.621.633
Datorii catre entitatile relationate	4.151.371	3.822.650
Alte datorii pe termen scurt	47.582	-
Garantii clienti	649.295	661.567
Total datorii comerciale	8.586.758	8.552.554
Datorii fata de bugetul statului	1.117.973	578,623
TVA de plata	219.557	336.423
Total Datorii pe termen scurt	9.924.288	9.467.600
Exigibile in termen de peste 1 an	30-Iun-26	31-Dec-25
Datorii fata de institutiile de credit	20.475.716	19.564.870
Datorii catre entitatile relationate	-	-
Datorii cu Impozitul amanat	29.514.367	29.514.367
Garantii clienti	493.021	504.831
Total	50.483.103	49.584.068

Soldurile referitoare la partile relationate sunt detaliate in Nota 20 – Solduri si tranzactii cu partile relationate.

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

19. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sume datorate institutiilor de credit

Contract	Banca	Dobanda	Valoare credit	Sold 30.06.2026	Termen scurt	Termen lung
Contract nr. 167522/08.04.2024	Libra Bank SA	EURIBOR 3M + 3,25%	2.510.000 EUR	10.623.841 Lei (2.025.981 EUR)	1.153.736 Lei (220.019 EUR)	9.470.105 Lei (1.805.962 EUR)
Contract nr. 167530/08.04.2024	Libra Bank SA	EURIBOR 3M + 3,25%	1.000.000 EUR	4.747.144 Lei (905.287 EUR)	274.177 Lei (52.286 EUR)	4.472.967 Lei (853.001 EUR)
Contract nr. 238296/11.06.2026	Libra Bank SA	EURIBOR 3M + 3,30%	381.000 EUR	1.573.140 Lei (300.000 EUR)	190.924 Lei (36.409 EUR)	1.382.216 Lei (263.591 EUR)
Total EUR	-	-	-	16.944.125 Lei (3.231.268 eur)	1.618.837 Lei (308.714 eur)	15.325.288 Lei (2.922.554 eur)
Contract nr. 205711/25.03.2025	Libra Bank SA	ROBOR 3M + 3,25%	3.000.000 RON	2.885.403 Lei	107.178 Lei	2.778.225 Lei
Contract nr. 153336/08.11.2023	Libra Bank SA	ROBOR 3M + 3,05%	3.000.000 RON	2.552.821 Lei	180.618 Lei	2.372.203 Lei
Total RON	-	-	-	5.438.224	287.796 Lei	5.150.428 Lei

Detalierea privind gajurile aferente contractelor de credit

Contractul nr. 167522/08.04.2024 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Refinantarea integrala a contractelor 18/20.02.2020, 70/20.05.2019, 73/06.07.2018, 174/06.07.2018, 153/27.09.2019 PATRIA BANK
Suma	2.510.000 EUR
Sold la 30 Iunie 2026	2.025.981 EUR, echivalentul a 10.623.841 Lei
Sold la 31 Decembrie 2025	2.132.632 EUR, echivalentul a 10.871.848 Lei
Ipoteci	1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum sunt identificate la art. 4 din contract; 2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din Contractele de inchiriere asa cum sunt identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu Contractului de credit; 3. Ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale, proprietar MF CAPITAL SA, localizata in Bucuresti, Soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sectorul 2, identificat cu nr. cad. 229224 si CF 229224, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara 4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu contractul de credit

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Contractul nr. 167530/08.04.2024 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit investitii
Suma	1.000.000 EUR
Sold la 30 Iunie 2026	905.287 EUR, echivalentul a 4.747.144 Lei
Sold la 31 Decembrie 2025	930.633 EUR, echivalentul a 4.744.832 Lei
Ipoteci	1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum sunt identificate la art. 4 din contract; 2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din Contractele de inchiriere asa cum sunt identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu Contractului de credit; 3. Ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale, proprietar MF CAPITAL SA, localizata in Bucuresti, Soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sectorul 2, identificat cu nr. cad. 229224 si CF 229224, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara 4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu contractul de credit

Contractul nr. 238296/11.06.2026 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	381.000 EUR
Sold la 30 Iunie 2026	300.000 EUR, echivalentul a 1.573.140 Lei
Sold la 31 Decembrie 2025	-
Ipoteci	1. imobilul situat in Municipiul Bucuresti, Sectorul 2, Sos. Pantelimon, Nr. 1-3, inscris in Cartea funciara nr. 229224 Bucuresti Sectorul 2, compus din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si suprafata masurata de 16.808 mp, avand numar cadastral 229224 si constructiile edificate pe acesta, astfel : a. Constructia C1, avand o suprafata construita la sol de 6857 mp, reprezentand HALA 50 PRELUCRARI NR. INV. 100022 cu 3 (trei) niveluri, avand numar cadastral 229224-C1 b. Constructia C2, avand o suprafata construita la sol de 239 mp, reprezentand ATELIER DEBITAJ 1 NR. INV. 100029 cu 1 (un) nivel, avand numar cadastral 229224-C2 c. Constructia C3, avand o suprafata construita la sol de 60 mp, reprezentand ATELIER DEBITAJ 2 NR. INV. 100030 cu 1 (un) nivel, avand numar cadastral 229224-C3 d. Constructia C4, avand o suprafata construita la sol de 6088 mp, reprezentand HALA 60 NR. INV. 10038 cu 3 (trei) niveluri, avand numar cadastral 229224-C4 e. Constructia C6, avand o suprafata construita la sol de 137 mp, reprezentand DEPOZIT LUBREFIANT NR. INV. 100053, avand numar cadastral 229224-C6 f. Constructia C7, avand o suprafata construita la sol de 72 mp, reprezentand DEPOZIT LAMINATE NR. INV. 100055, avand numar cadastral 229224-C7 g. Constructia C8, avand o suprafata construita la sol de 30 mp, reprezentand CABINA POARTA, avand numar cadastral 229224-C8 2. Cota de 1/3 din imobilul situat in Municipiul Bucuresti, Sectorul 2, Sos. Pantelimon, Nr. 1-3, in suprafata totala din acte de 1.514 mp, respectiv suprafata masurata de 1.511 mp, inscris in Cartea funciara nr. 230037 (nr CF vechi : 20536) Bucuresti Sectorul 2 cu nr cadastral 230037 (nr. cadastral vechi : 6844/2), respectiv din imobilul situat in Municipiul Bucuresti, Sectorul 2, Sos. Pantelimon, Nr. 1, LOT11, in suprafata de 1.432 mp, inscris in Cartea funciara nr. 230021 (nr CF vechi : 30550) Bucuresti Sectorul 2 cu nr cadastral 230021 (nr. cadastral vechi : 3241/11)

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Contractul nr. 205711/25.03.2025 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	3.000.000 RON
Sold la 30 Iunie 2026	2.552.821 Lei
Sold la 31 Decembrie 2025	2.933.864 Lei
Ipoteci	1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 4 din prezentul contract („Cont”/”Conturi”); 2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract; 3. Ipoteca imobiliara de asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 229224 numar Cartea Funciara 229224, proprietatea MF CAPITAL, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract; 4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract; 5. Ipoteca imobiliara asupra cotei parti de teren de 504,67 mp din suprafata totala de 1514 mp — reprezentand cale de acces -adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 230037(numar cadastral vechi 6644/2) numar Cartea Funciara 230037 (CF VECHI 20536), proprietatea MF CAPITAL, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract.

Contractul nr. 153336/08.11.2023 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit pentru rambursarea imprumuturilor catre Itagra SA in suma de 1.000.000 lei si plata ratelor cu nr.4,5,6 si 7 catre Motta Severino cf contract de vanzare-cumparare actiuni cu Industrial Cefin.
Suma	3.000.000 RON
Sold la 30 Iunie 2026	2.885.403 Lei
Sold la 31 Decembrie 2025	2.635.954 Lei
Ipoteci	Pentru garantarea indeplinirii tuturor obligatiilor de plata asumate prin prezentul Contract sau in legatura cu acesta, indiferent daca acestea se reflecta in Contul Curent sau in orice alt cont al Clientului, Clientul constituie in favoarea Bancii urmatoarele garantii: a) ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 10.1.3 din prezentul contract („Cont”/”Conturi”); b) ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract la art.10.1.2; c) ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din imobil situat in sector 2, str. Popa Lazar nr. 5-25 compus din teren intravilan lot 6, suprafata 1867,48 m2 si constructia C1 (fosta C14)- constructii birouri S+P+2E cu suprafata construita la sol de 1867m2,, proprietatea MF CAPITAL, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract. d) cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract;

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

20. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE LEGATE

21.1. Soldurile cu partile legate

Imprumuturi primite	30-Iun-26	31-Dec-25
INDUSTRIAL CEFIN SA	1.753.153	1.453.704
MOL INVEST	-	-
ITAGRA SA	-	-
ITAGRA BIO TERRA SRL	-	-
MODERN SELF WASH SRL	-	-

Total	1.753.153	1.652.636
--------------	------------------	------------------

Imprumuturi acordate	30-Iun-26	31-Dec-25
ITAGRA SA	3.378.855	3.720.855
MOLLO RE SA	253.742	16.200

Total	3.632.597	3.737.055
--------------	------------------	------------------

Creante comerciale	30-Iun-26	31-Dec-25
INDUSTRIAL CEFIN SA	9.326	-
ITAGRA SA	2.539	-
MOLLO RE SA	119.491	85.375
MODERN SELF WASH SRL	-	-
MOL INVEST	-	-
VERA WELLNESS SRL	45.292	-

Total	176.648	85.375
--------------	----------------	---------------

Datorii comerciale	30-Iun-26	31-Dec-25
MOLLO RE SA	363	-

Total	363	-
--------------	------------	----------

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

21.2. Tranzactiile cu partile legate:

Tranzactiile comerciale in relatia cu societatile din Grup

Tip tranzactie	Partener	Valoare 2025	Valoare 2026
Venituri din prestari servicii	Mollo Re SA	11.824	12.766
Venituri din chirii	Mollo Re SA	471.212	493.943
Venituri din vanzarea marfurilor	Mollo Re SA	614	
Venituri din activitati diverse	Mollo Re SA	167.665	175.770
Venituri din actiuni detinute la entitatile afiliate	Mollo Re SA	481.815	
Venituri din chirii	Itagra SA	-	
Venituri din prestari servicii	Itagra SA	6.010	7.195
Venituri din vanzarea marfurilor	Itagra SA	-	-
Venituri din cedarea activelor	Itagra SA	-	-
Venituri din prestari servicii	Industrial Cefin SA	41.187	57.716
Venituri din vanzarea marfurilor	Industrial Cefin SA	2.031	
Venituri din activitati diverse	Industrial Cefin SA	166.239	233.845
Venituri din actiuni detinute la entitatile afiliate	Industrial Cefin SA	288.602	
Venituri din prestari servicii	Mol Invest SA	660	
Venituri din chirii	Mol Invest SA	3.448	
Venituri din prestari servicii	Vera Wellness	5.437	5.659
Venituri din chirii	Vera Wellness	99.521	89.369
Venituri din vanzarea marfurilor	Vera Wellness	-	612
Venituri din activitati diverse	Vera Wellness	96.220	107.211

Imprumuturi

Parti legate	Plati 2026	Incasari 2026	Plati 2025	Incasari 2025
Itagra SA	2.215.000	2.557.000	3.057.551	764.741
Industrial Cefin SA	330.000	30.551	184.500	548.664
Mollo Re SA	38.000	-	85.327	69.127
Mol Invest SA	6.324	5.993	530.641	354.241

Dividende

Parti legate	Plati 2026	Incasari 2026	Plati 2025	Incasari 2025
Mollo Re SA	-	50.000	-	232.274
Industrial Cefin SA	-	-	-	288.602

21. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	30-Iun-26	31-Dec-25
Sold initial	29.514.367	27.463.108
Costuri / (venituri) impozit amanat	-	2.051.259
Sold final	29.514.367	29.514.367

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

22. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 30 iunie 2026 este de 9.264.890 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 2,5 lei/actiune. Societatea are un numar de 3.705.956 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC MF CAPITAL SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

In conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste, capitalul social a fost retratat avand in vedere indicele de inflatie comunicat de catre Comisia Nationala de Statistica. Acesta a fost aplicat incepand cu soldul determinat conform HG 500/ 1994, de la data aportarii pana la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a incetat sa fie una hiperinflationista. Ulterior datei de 31.12.2003 capitalul social s-a majorat conform sumelor istorice inregistrate la Registrul Comertului.

La data de 30.06.2026, in bilantul societatii exista un rezultat reportat pierdere provenit din aplicarea pentru prima data a IAS 29 ”*Raportarea Financiara În Economiile Hiperinflationiste*”, care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29” *Raportarea Financiara În Economiile Hiperinflationiste*” astfel:

Rezultat reportat pierdere din aplicarea pentru prima data IAS 29	69.887.935
Ajustari capital social-aplicarea pentru prima data IFRS	(69.887.935)

Conform Ordinului 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, pierderea contabila reportata provenita din trecerea la aplicarea IFRS, din adoptarea pentru prima data a IAS 29, precum si cea rezultata din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus se acopera din capitalurile proprii (inclusiv sumele reflectate în creditul contului 1028 „Ajustari ale capitalului social”), potrivit hotararii AGA, cu respectarea prevederilor legale.

23. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	30-Iun-26	31-Dec-25
Rezerve legale	1.852.978	1.852.978
Alte rezerve	10.220.689	10.220.689
TOTAL	12.073.667	12.073.667

În cele ce urmeaza se descrie natura si scopul fiecarei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere si scop
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel putin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge maximum a cincea parte din capitalul social
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 30 iunie 2026 repartizarea profit net la alte rezerve de 10.220.689 LEI.

MF CAPITAL S.A.
Note explicative la situatiile financiare interimare simplificate
la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

24. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	30-Iun-26	31-Dec-25
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	37.463.972	24.081.695
Rezultat reportat din corectarea erorilor contabile	(30.588)	(30.588)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai putin IAS 29	2.863.919	2.863.919
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	130.583.928	130.583.928
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(69.887.935)	(69.887.935)
Total	100.993.296	87.611.019

25. REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 30.06.2026 societatea inregistreaza un profit in valoare de 1.402.031 lei.

26. DATORII CONTINGENTE SI LITIGII

Litigiile emitentului MF Capital SA, in calitate de reclamant si in calitate de parat se regasesc in Nota explicativa nr. 24 la Situatiile financiare consolidate, impreuna cu litigiile societatilor din Grupul MF Capital SA. Nu exista proceduri penale, administrative sau de alta natura la nivelul emitentului MF Capital SA

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare la 30.06.2026 nu au fost auditate.

28. ALTE INFORMATII

Prețul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere și care actioneaza independent, pe baza “conditiilor normale de piata”.

Pana la acest moment, nu au fost efectuate verificari ale preturilor de transfer de catre autoritatile fiscale pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul “conditiilor normale de piata” și ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata. Societatea nu are intocmit dosarul preturilor de transfer.

29. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu sunt evenimente ulterioare semnificative de raportat.

Presedinte CA – Director General Mollo Sergio

Contabil sef Rogojan Maria

Grupul MF Capital

Situatii financiare consolidate
la data si pentru perioada
incheiata la 30 Iunie 2026

(In Conformitate cu OMFP 2844/2016)

***Precizare :
Acesta situatie financiare
consolidate nu au fost
auditate***

Cuprins

Situatia pozitiei financiare consolidate

Situatia rezultatului global consolidate

Situatia fluxurilor de trezorerie consolidate

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate

Note explicative la situatiile financiare consolidate

Grupul MF Capital
Situatia pozitiei financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

	NOTA	<u>30-06-2026</u>	<u>31-12-2025</u>
Active			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	4	61.645.758	59.517.592
Investitii imobiliare	5	229.159.763	229.014.759
Imobilizari necorporale		667	1.691
Investitii in entitati asociate	6	1.451	0
Alte active imobilizate		11.300	11.300
Total active imobilizate		290.818.939	288.545.343
Active circulante			
Stocuri	7	13.394.218	7.898.447
Clienti si alte creante comerciale	8	2.472.615	2.733.982
Alte titluri de plasament		648	648
Casa si conturile la banci	9	389.439	639.139
Total active circulante		16.256.920	11.272.217
Cheltuieli in avans		747.391	266.949
TOTAL ACTIVE		307.823.250	300.084.509
Capitaluri si datorii			
Capital social	1	79.152.825	79.152.825
Actiuni proprii		(216.532)	(216.532)
Rezerve legale		2.337.514	2.273.959
Alte rezerve		15.260.836	15.260.816
Rezerve de reevaluare		13.800.427	13.800.370
Rezultat reportat		94.134.641	78.962.499
Rezultatul exercitiului		2.674.453	15.074.547
Repartizarea profitului		-	-
Capitaluri – Total		207.144.164	204.308.484
Interese care nu controleaza	10	1.436.816	1.486.056
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi bancare pe termen lung	11	45.021.584	42.170.717
Leasing financiar – termen lung	12	655.685	780.766
Garantii		569.596	581.407
Datorii comerciale si alte datorii	14	37.279	53.479
Subventii			-
Alte datorii	13	33.600.196	33.596.350
Datorii pe termen lung – Total		79.884.340	77.182.719
Datorii pe termen scurt			
Imprumuturi bancare pe termen scurt	11	4.755.214	4.579.068
Leasing financiar – datorie curenta	12	281.314	220.154
Garantii		715.438	729.010
Datorii comerciale si alte datorii	14	13.368.446	11.305.210
Impozit pe profit datorat	14	207.518	243.808
Datorii pe termen scurt – total		19.327.930	17.077.250
Veniruti in avans		30.000	30.000
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		307.823.250	300.084.509

Director General
Mollo Sergio

Contabil sef
Rogojan Maria

Grupul MF Capital

Situatia rezultatului global consolidat la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

	NOTE	<u>30-06-2026</u>	<u>30-06-2025</u>
Venituri din activitati curente / cifra de afaceri	15	9.101.992	8.560.565
Alte venituri din exploatare	16	473.894	163.131
Venituri din modificarile de valoare de piata a investitiilor imobiliare	15	-	-
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	15	5.955.096	7.221.089
Venituri din productia de imobilizari	15	-	25.645
Materii prime, consumabile si marfuri	17	(2,745,614)	(2.813.359)
Cheltuieli cu personalul	18	(2.913.421)	(2.874.951)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(940.791)	(944.311)
Alte cheltuieli de exploatare	19	(4,187,828)	(3.529.098)
Ajustari de valoare privind imobilizarile		1.113.258	-
Din care Diferente din curs valutar			
Profit / (pierdere) din activitati de exploatare		4.743.328	5.808.711
Rezultat net din activitatea financiara	20	(1.876.393)	(1.673.242)
Profit / (pierdere) inainte de impozitare		2.866.935	4.135.468
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si amanat	21	(139.435)	(383.186)
Profit / (pierdere) net(a)		2.727.500	3.752.282
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Crestere/(scadere) rezerve de reevaluare societati cu influenta semnificativa		-	-
Crestere neta rezerva reevaluare		-	-
Total rezultat global		2.727.500	3.752.282
Atribuibil intereselor care nu controleaza		53.788	57.923
Atribuibil proprietarilor societatii mama		1.383.029	3.694.359
Numar de actiuni		3.705.956	3.705.956
Rezultatul pe actiune atribuibil proprietarilor societatii mama		0.74	1.01

Director General
Mollo Sergio

Contabil sef
Rogojan Maria

Grupul MF Capital

Situatia fluxurilor de trezorerie consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

Fluxuri din activitati de exploatare	<u>30-06-2026</u>	<u>30-06-2025</u>
(Profit) / Pierdere inainte de impozitare	2,866,935	(4.135.468)
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	940,791	944.311
Provizioane	-	-
Eliminare fond commercial	-	-
Ajustari de valoare privind creantele	-	(4.182)
Ajustari de valoare privind stocurile	-	-
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	(1,182,222)	790.016
Reversare venituri din subventii	-	-
Investitii imobiliare	-	-
Venituri din investitii in societati asociate	-	-
Venituri din investitii	-	-
Pierdere/(castig) din cedarea activelor	-	-
Alte Venituri financiare	-	-
Costuri financiare	<u>820,922</u>	<u>883.227</u>
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	3,446,426	(1.522.096)
Scaderea / (cresterea) creantelor	(218,427)	(433.905)
Scaderea / (cresterea) stocurilor	(5,495,771)	(7.906.561)
Crestere / (scaderea) datoriilor	<u>(17,265,433)</u>	<u>11.108.062</u>
Numerar din activitati de exploatare	(17,033,204)	1.245.500
Impozit pe profit platit	<u>(139,435)</u>	<u>(195,822)</u>
Numerar net din activitati de exploatare	(17,172,639)	1.049.678
Fluxuri din activitati de investitii		
(Plati) / Incasari din vanzari de filiale, net	(2,500,000)	-
(Plati) / Incasari din vanzari imobilizari, net	(3,214,387)	(237.499)
(Plati) / Incasari din vanzari de investitii imobilizate, net	-	(2.522.680)
Dobanda incasata	-	29
Dividende incasate	-	-
Fluxuri nete din activitati de investitii	(5,714,387)	(2.760.150)
Fluxuri din activitati de finantare		
Incasari / (rambursari) imprumuturi bancare	23,508,895	2.714.280
Achizitie actiuni proprii		-
Plati aferente leasing financiar		23.074
Dividende platite	(50.000)	-
Dobanda platita	(820,922)	(883.256)
Fluxuri nete din activitati de finantare	22,637,973	1.854.098
Crestere / (scadere) neta de numerar	(249,053)	143.625
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	639.139	337.801
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	390,086	481.426
din care:		
Conturi la banci si numerar	390,086	481.426
Linii de credit	-	-

Director General
Mollo Sergio

Contabil sef
Rogojan Maria

Grupul MF Capital

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

	Capital subscris	Actiuni proprii	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat si curent	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Total capitaluri proprii	Interese care nu controleaza	TOTAL
31-dec-2024	79.152.825	(216.532)	2.273.959	15.239.551	13.800.393	15.378.441	63.559.912	189.188.547	1.372.684	190.561.231
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	15.074.547	-	15.074.547	157.132	15.231.679
Rezerve de reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corectie erori	-	-	-	-	-	79.142	-	79.142	167	79.309
Alocari rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	21.265	-	(21.265)	-	-	-	-
Impozit profit amanat	-	-	-	-	-	(33.730)	-	(33.730)	-	(33.730)
Reglare NCI	-	-	-	-	(23)	-	-	(23)	(43.927)	(43.950)
Reevaluare actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31-Decembrie-2025	79.152.825	(216.532)	2.273.959	15.260.817	13.800.370	30.477.134	63.559.912	204.308.483	1.486.056	205.794.540
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	2.727.500	-	2.727.500	(53.788)	2.673.712
Rezerve de reevaluare	-	-	-	-	-	44.567	-	44.567	-	44.567
Corectie erori	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari rezerva legala	-	-	63.555	-	-	-	-	63.555	-	63.555
Alocari alte rezerve	-	-	-	19	-	(19)	-	-	-	-
Impozit profit amanat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reglare NCI	-	-	-	-	-	-	-	-	4.548	4.548
Reevaluare actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30-Iunie-2026	79.152.825	(216.532)	2.337.514	15.260.836	13.800.370	33.249.183	63.559.912	207.144.106	1.436.817	208.580.923

Urmatoarele descriu natura si scopul fiecarei rezerve din capitalurile proprii:

- Rezerve legale: mod constituire: 5% din profitul contabil, pana la 20% din capitalul social; nu au fost luate hotarari de catre AGA sau Administratori privind utilizarea acestor rezerve; Societatea Cefin a fost inclusa in consolidare la 30.06.2023
- Alte rezerve: au fost constituite din facilitati fiscale privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit: daca vor fi utilizate aceste rezerve vor fi impozitate conform legii; pana acum nu s-au luat hotarari in acest sens.
- Rezerve din reevaluare: reprezinta plusurile de valori rezultate din reevaluarea activelor fata de valoarea contabila anterioara: se diminueaza cu diferenta negativa rezultata la reevaluarile din perioadele urmatoare si creste cu diferentele pozitive; au fost modificari in ambele sensuri.
- Rezultat reportat reprezinta profituri nerepartizare / efectul retrarii IFRS. Rezultatul curent individual al societatilor va fi repartizat conform AGA.

Director General
Mollo Sergio

Contabil Sef
Rogojan Maria

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Nota 1. ORGANIZARE SI PREZENTARE

MF CAPITAL S.A.

Societatea MF Capital cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, strada Popa Lazar, nr, 5 – 25, cod unic de inregistrare RO 655, ORC: J40/2353/1991 a fost infiintata in anul 1991 si este tranzactionata pe piata reglementata de capital la Bursa de Valori Bucuresti.

Valoarea capitalului social al societatii MF Capital SA este de peste 1,8 milioane EURO, respectiv 9.264.890 lei impartit in 3.705.956 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei a caror evidenta este tinuta, pe baza de contract, de Depozitarul Central SA. MF este tranzactionata pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A.

La nivel consolidat, societatea mama MF Capital SA include în capitalurile proprii ajustari aferente aplicarii standardului IAS 29 “raportare finaciara in economii hiperinflationiste”. Valoarea cumulata a acestor ajustari se ridica la 69.887.935 lei la dat de 30 Iunie 2026 si 31 Decembrie 2025, reprezentand efectul retrarii situatiilor financiare în conformitate cu cerintele standardului mentionat.

MF CAPITAL SA numara in prezent un numar de 13 salariatii si include in obiectul sau de activitate diverse activitati ponderea cea mai mare detinand-o, in prezent, inchirierea bunurilor imobile proprii.

Structura actionariatului este prezentata in cele ce urmeaza:

Actionari	% detinut la 30 iunie 2026	% detinut la 31 decembrie 2025
Mol Invest	91.5993%	91.5993%
Alti actionari	8.4007%	8.4007%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

La 30 Iunie 2026 MF Capital SA controleaza direct si indirect urmatoarele companii ce fac obiectul prezentei consolidari:

Societate	% detinut la 30 iunie 2026	% detinut la 31 decembrie 2025
ITAGRA SA	99.997%	99.997%
MOLLO RE SA	99.850%	99.850%
INDUSTRIAL CEFIN	88.728%	88.728%
BIO VALLEY SRL	90.397%	90.397%
ITAGRA BIO TERRA	99.997%	99.997%
VERA WELLNESS SRL	<u>49.925%</u>	<u>49.925%</u>

ITAGRA SA

ITAGRA S.A. are sediul in Jud. Ialomita. Loc. Boranesti. Societatea a fost infiintata in anul 2006 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul 21/316/2006 are codul unic de inregistrare 18792370 atribut fiscal RO.

Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase. Nuamar salariatii: 14.

Structura actionariatului este prezentata in cele ce urmeaza:

Actionari	% detinut la 30 iunie 2026	% detinut la 31 decembrie 2025
Mf Capital S.A.	99.9970%	99.9970%
Mollo Sergio	0.00150%	0.00150%
Rogojan Maria	0.00075%	0.00075%
Sandru Nicolae	<u>0.00075%</u>	<u>0.00075%</u>
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

MOLLO RE SA

Societatea Mollo RE SA a luat fiinta in anul 2006 la initiativa societatii Mf Capital S.A. cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, str. Popa Lazar nr. 5-25, ORC: J40/2353/1991, CUI 655.

Activitate desfasurata efectiv: cod CAEN 5590 – Alte servicii de cazare. Numar salariati: 6

Actionari	% detinut la 30 iunie 2026	% detinut la 31 decembrie 2025
Mf Capital S.A.	99.85%	99.85%
Mollo Sergio	0.05%	0.05%
Rogojan Maria	0.05%	0.05%
Sandru Nicolae	0.05%	0.05%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

INDUSTRIAL CEFIN

Societatea Industrial Cefin SA a luat fiinta in baza legii nr 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale prin HG nr. 572/ 31 iulie 1995 privind infiintarea unor societati comerciale pe actiuni prin reorganizarea partiala a Institutului de Cercetare si Proiectare pentru Mecanica Fina Bucuresti.

Structura actionariatului este prezentata in cele ce urmeaza:

Actionari	% detinut la 30 iunie 2026	% detinut la 31 decembrie 2025
Mf Capital S.A.	88,73 %	88,73 %
Mol Invest S.A.	11,27 %	11,27 %
Total	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

BIO VALLEY SRL

Societatea ITAGRA S.A. detine participatii in capitalul societatii BIO VALLEY S.R.L. Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	30-iun-26	% detinut	31-dec-25	% detinut
BIO VALLEY S.R.L	13.560 lei	90.40 %	13.560 lei	90.40 %
Altii	1.440 lei	9.60 %	1.440 lei	9.60 %
Total	15.000 lei	100 %	15.000 lei	100 %

BIO VALLEY S.R.L. are sediul social actual in Jud. Ialomita, loc. Boranesti, str. 1 Decembrie 1918 nr. 174 – Cladirea C15 Birouri. Societatea a fost infiintata in anul 1992 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/44/1992 si are codul unic de inregistrare 2086262 atribut fiscal RO. Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea legumelor si a pepenilor, a radacinoaselor si tuberculilor.

Societatea nu a desfasurat activitate din anul 2019. Impotriva societatii a fost dispusa deschiderea procedurii simplificate de insolventa (detalii in Nota explicativa nr. 24 privind litigiile grupului – parte a prezentelor situatiilor financiare consolidate).

ITAGRA BIO TERRA SRL

Societatea ITAGRA S.A. a infiintat in anul 2020 compania ITAGRA BIO TERRA SRL. Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	30-iun-26	% detinut	31-dec-25	% detinut
ITAGRA BIO TERRA	20.000 lei	100 %	20.000 lei	100 %
Total	20.000 lei	100 %	20.000 lei	100 %

ITAGRA BIO TERRA. are sediul social actual in Jud. Ialomita, loc. Boranesti, str. 1 Decembrie 1918 nr. 174 – Cladirea C47 Atelier Mecanic. Societatea a fost infiintata in anul 2020 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/35/2020 si are codul unic de inregistrare 42145490. Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea cerealelor (excluzand orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase.

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

VERA WELLNESS

Societatea MOLLO RE S.A. detine participatii in capitalul societatii VERA WELLNESS.

Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	30-iun-26	% detinut	31-dec-25	% detinut
VERA WELLNESS	20.000 lei	50 %	20.000 lei	50 %
Mollo Giuseppe	10.000 lei	25 %	10.000 lei	25 %
Stefan Veronica	10.000 lei	25 %	10.000 lei	25 %
Total	40.000 lei	100 %	40.000 lei	100 %

La 08.09.2017, Adunarea Generala a Actionarilor societatii Mollo Re S.A. a decis infiintarea societatii Vera Wellness SRL, avand ca obiect principal de activitate cod CAEN 931 – Activitati ale bazelor sportive.

Societatea este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J40/15740/2017 si are codul unic de inregistrare 38212175 atribut fiscal RO.

Nota 2. POLITICI CONTABILE

Capitalul social

La 30 iunie 2026, capitalul social al Grupului este format din capitalul social al MF Capital SA (9.264.890 Lei). Toate actiunile emise au fost platite integral. Actiunile au drepturi de vot egale.

Declaratia de conformitate

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Interpretarile si Standardele Internationale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de catre Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate ("IASB") asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS-uri adoptate").

La elaborarea prezentelor situatii financiare consolidate la 30.06.2026, au fost aplicate aceleasi politici contabile si metode de calcul ca in ultimele situatii financiare anuale (situatiile financiare consolidate la 31.12.2025).

Consolidare

La 30 Iunie 2026, situatiile financiare consolidate ale Grupului includ MF CAPITAL SA, ITAGRA SA, MOLLO RE SA, BIO VALLEY SRL, ITAGRA BIO TERRA SRL, VERA WELLNESS SRL si INDUSTRIAL CEFIN SA pe care le controleaza, direct si / sau indirect.

Acest control este evidentiat in mod normal atunci cand o entitate detine, direct sau indirect, mai mult de 50% din drepturile de vot din capitalul social al altei societati si cand are capacitatea de a guverna politicile financiare si de exploatare ale entitatii respective, astfel incat sa beneficieze de activitatile sale.

Principiile contabile adoptate in combinarea prezentelor situatiilor financiare agregate sunt cele descrise mai jos:

Situatia consolidata a pozitiei financiare

La 30 Iunie 2026, situatia consolidata a pozitiei financiare a MF CAPITAL SA, ITAGRA SA, MOLLO RE SA, BIO VALLEY SRL, ITAGRA BIO TERRA SRL, VERA WELLNESS SRL si INDUSTRIAL CEFIN SA e combinata 100%, pe principiul linie cu linie, prin insumarea tuturor elementelor, precum toate activele, datoriile si capitalurile proprii.

Soldurile intra-grup, intre entitatile agregate, sunt eliminate in totalitate.

Situatia consolidata a rezultatului global

Situatia consolidata a rezultatului global al MF CAPITAL SA, CEFIN SA, ITAGRA SA, MOLLO RE SA, BIO VALLEY SRL, ITAGRA BIO TERRA SRL, VERA WELLNESS SRL si INDUSTRIAL CEFIN SA e combinata 100% pe principiul linie cu linie, prin insumarea tuturor elementelor, precum: toate veniturile si cheltuielile. Soldurile si Tranzactiile intra-grup, intre entitatile agregate, sunt eliminate in totalitate.

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Orice profituri nerealizate, rezultate din tranzactii in interiorul grupului, care sunt incluse in valoarea contabila a activelor, precum stocurile si activele imobilizate, sunt eliminate in totalitate. Orice pierderi nerealizate rezultate din tranzactiile in interiorul grupului, care sunt deduse pana ajung la valoarea contabila a activelor sunt, de asemenea, eliminate cu exceptia cazului in care costul nu poate fi recuperat.

Consolidare societati asociate

La data de 30 Iulie 2025 - Grupul a consolidat 100% societatea CEFIN SA in urma dobandirii pachetului majoritar. Miscarile altor elemente ale rezultatului global ale societatii unde grupul exercita o influenta semnificativa, sunt reflectate prin intermediul rezultatului global, prin intermediul pozitiei de Alte elemente ale rezultatului global. Aceste investitii sunt ulterior testate pentru depreciere.

Nota 3.

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiari

Activitatile Grupului il expun la o varietate de riscuri financiare: riscul de piata (inclusiv riscul valutar, valoarea justa a dobanzii - riscul de rata, rata dobanzii la fluxul de numerar), riscul de credit si riscul de lichiditate. Programul general de management al riscului se concentreaza pe imprezibilitatea pietelor financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse asupra performantelor financiare ale Grupului. Cu toate acestea, Grupul nu foloseste instrumente financiare derivate pentru a acoperi anumite expuneri la risc.

Grupul nu are acorduri formale de reducere a riscurilor financiare; prin urmare, Grupul nu intra in tranzactii cu instrumente derivate. In ciuda faptului ca nu exista politici formale, managementul este implicat activ in activitatea de afaceri prin intalniri regulate cu departamentul financiar monitorizand astfel riscurile financiare, putand lua astfel decizii imediate pentru a aborda riscurile generate de impactul crizei financiare.

Riscurile financiare sunt monitorizate la nivel superior luand in considerare nevoile financiare ale acestei afaceri, in scopul de a se asigura ca oportunitatile si amenintarile sunt corelate eficient. Instrumentele financiare pe fiecare categorie sunt prezentate mai jos:

	<u>30-iun-2026</u>	<u>31-dec-2025</u>
Creante comerciale si alte creante, net	1.529.868	1.137.520
Numerar si echivalente de numerar	389.439	639.139
Total	1.919.306	1.776.659
	<u>30-iun-2026</u>	<u>31-dec-2025</u>
Imprumuturi	49.776.798	46.749.785
Leasing	937.000	732.225
Furnizori si alte datorii comerciale	11.183.692	11.358.689
Datorii in legatura cu salariatii	627.903	208.640
Garantii	1.285.034	1.579.112
Total	63.810.427	60.628.451

Riscul ratei dobanzii

Fluxul de lichiditati si valoarea reala a riscului ratei dobanzii

Fluxurile de numerar de exploatare ale Grupului sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor in principal datorita imprumuturilor. Grupul are imprumuturi cu o rata a dobanzii variabila. Grupul nu utilizeaza instrumente financiare pentru a se proteja fata de fluctuatiile ratei dobanzii. O variatie de 1 punct procentual al ratei dobanzii pentru perioada de raportare ar creste/ descreste rezultatul brut cu 411 mii Lei (442 mii Lei la 2024). Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special cursul de schimb, raman constante.

Riscul de credit

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Recesiunea economica generala prevede cresterea expunerii Grupului la riscul de credit pentru perioadele financiare urmatoare.

Grupul este expus riscului de credit in cursul activitatii, in special din cauza creantelor comerciale si a numerarului din banca.

Conducerea grupului monitorizeaza in mod regulat expunerea la riscul de credit. Conducerea estimeaza ca riscul de credit nu este semnificativ. Grupul a implementat politici si proceduri cu scopul de a reduce acest risc la un nivel acceptabil.

Activele financiare care ar putea expune Grupul la riscul de credit sunt, in principal, creantele. Valoarea creantelor, mai putin ajustarile pentru depreciere, reprezinta suma maxima a expunerii la riscul de credit.

Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii este:

	30-iun-2026	31-dec-2025
Creante comerciale	1.529.868	1.137.520
Debitori diversi	622.928	1.591.462
Subventii	-	-
Alte creante in legatura cu personalul	5.000	5.000
Alte investitii financiare	648	648
Numerar si echivalente de numerar	389.439	639.139
Total	2.547.882	3.373.769

Vechimea creantelor comerciale si altor creante la data raportarii este urmatoarea:

	30 - iun-2026	31- dec-2025
	Valoare	Valoare
	contabila bruta	contabila bruta
Intre 0 – 30 zile	1.185.075	1.126.201
Intre 30 – 90 zile	60.218	9.281
Intre 90 – 180 zile	19.409	63.794
Intre 180 – 365 zile	265.166	840.995
Total	1.529.868	2.040.271

Riscul de lichiditate

Gestionarea prudenta a riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si titluri de valoare negociabile, disponibilitatea finantarii printr-o cantitate adecvata a facilitatilor de credit angajate si capacitatea de a inchide pozitiile pe piata.

	Mai putin de 1 an	Intre 1 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
30 Iunie 2026				
Datorii comerciale si similare	11.183.692	-	-	11.183.692
Credite/imprumuturi bancare(*)	4.755.213	16.720.841	28.300.743	49.776.798
Leasing (*)	281.314	655.685	-	937.000
Garantii	715.438	569.596	-	1.285.034
Total	16.935.657	17.946.123	28.300.743	63.182.523
	Mai putin de 1 an	Intre 1 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
31 decembrie 2025				
Datorii comerciale si similare	11.358.689	-	-	11.358.689
Credite/imprumuturi bancare(*)	4.579.067	20.395.440	21.775.278	46.749.785
Leasing (*)	181.854	550.371	-	732.225
Garantii	767.309	811.803	-	1.579.112
Total	16.886.919	21.757.614	21.775.278	60.419.811

(*) Flux de numerar inclusiv dobanzi.

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

3.2 Capitalul de gestionare a riscului

Obiectivele Grupului cand administreaza capitalul sunt pentru pastrarea capacitatii grupului de a-si desfasura activitatea pe principiul continuitatii activitatii fiind in scopul de a oferi beneficii pentru actionari si beneficii pentru alte parti interesate si de a mentine o structura optima de capital pentru a reduce costul de capital.

In scopul de a mentine sau de a ajusta structura capitalului. Grupul poate ajusta suma dividendelor platite actionarilor, capitalul revenit actionarilor, poate emite actiuni noi sau vinde active pentru a reduce datoria.

Grupul monitorizeaza capitalul in functie de rata de acoperire a dobanzii si a raportului Obligatii/EBIT.

Principalii indicatori calculati sunt urmatoarii:	30-iun-2026	31-dec-2025
Castigul inaintea dobanzii si impozitului pe profit (EBIT)	3.548.422	21.388.678
Cheltuiala cu dobanda	<u>820.922</u>	2.507.462
Rata de acoperire a dobanzii (nr de ori)	4.32	8,53
Datorii:		
Imprumuturi si leasinguri	50.713.797	47.482.010
Furnizori si alte datorii	13.405.725	11.358.689
Impozit pe profit datorat	207.518	243.808
Subventii	30.000	30.000
Impozit amanat	<u>33.536.959</u>	<u>33.594.448</u>
Garantii	1.285.034	1.579.112
Alte Obligatii	<u>63.237</u>	1.902
Datorii totale	<u>99.242.270</u>	<u>94.289.969</u>
Castigul inaintea dobanzii si impozitului pe profit (EBIT)	3.548.422	21.388.678
Datorii totale / EBIT	27.36	4,41

3.3. Estimarea valorii juste

Se presupune ca valoarea contabila a provizionului pentru deprecierea creantelor comerciale si datoriilor se aproximeaza la valoarea justa Valoarea justa a datoriilor financiare in scopuri de prezentare se estimeaza prin decontarea viitoarelor fluxuri contractuale de numerar din rata dobanzii actuale disponibila Grupului pentru instrumente financiare similare.

	30-iun-2026	30-iun-2026	31-dec-2025	31-dec-2025
	Valori		Valori	
	contabile	Valori juste	contabile	Valori juste
Creante comerciale si alte creante	1.862.944	1.862.944	2.090.924	2.090.924
Alte investitii financiare	648	648	648	648
Numerar si echivalent numerar	389.439	389.439	639.139	639.139
Total	1.919.954	1.919.954	2.730.711	2.730.711

	30-iun-2026	30-iun-2026	31-dec-2025	31-dec -2025
	Valori		Valori	
	contabile	Valori juste	contabile	Valori juste
Imprumuturi	49.776.798	49.776.798	46.749.785	46.749.785
Leasing	937.000	937.000	732.225	732.225
Furnizori, datorii comerciale	11.183.692	11.183.692	9.852.095	9.852.095
Datorii cu salariatii	627,903	627,903	208.640	208.640
Garantii	1.285.034	1.285.034	1.579.112	1.579.112
Total	63,810,426	63,810,426	59.121.857	59.121.857

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Riscul de schimb valutar

Societatea este expusa la riscul de schimb valutar in principal din cauza imprumuturilor care sunt contractate in alta moneda decat moneda functionala a societatii. Valuta principala care da nastere la acest risc este Euro.

Expunerea la riscul valutar a Societatii a fost urmatoarea, in sume nationale:

	Total	Mii LEI	Mii Lei(convertiti din EUR)
30 Iunie 2026			
Active monetare			
Creante comerciale si alte creante	1.862	1.862	-
Alte investitii	0,648	0,648	-
Numerar si echivalente de numerar	95	95	18
Datorii monetare			
Imprumuturi	(37.482)	(37.482)	(7148)
Leasing	(937)	(937)	(178)
Datorii comerciale si alte datorii	(13.406)	(13.406)	-
Garantii	(1.285)	(1.285)	-
Expunerea neta	(51.152)	(51.152)	(7.308)

	Total	Mii LEI	Mii Lei(convertiti din EUR)
31 decembrie 2025			
Active monetare			
Creante comerciale si alte creante	2.340	2.340	-
Alte investitii	0,6	0,6	-
Numerar si echivalente de numerar	1.419	1.419	-
Datorii monetare			
Imprumuturi si leasing	(46.750)	(27.280)	(19.470)
Leasing	(732)	-	(732)
Datorii comerciale si alte datorii	(9.869)	(9.869)	-
Garantii	(1.579)	(1.503)	76
Expunerea neta	(55.170,4)	(34.892,4)	(20.278)

In perioada 01.01.2026 – 30.06.2026 cursurile de schimb valutar medii in timpul perioadei si cursurile spot la sfarsitul perioadei de raportare au fost urmatoarele:

	Curs mediu	Curs spot
LEI/EUR	5.2417	5.2438

Analiza de senzitivitate

O apreciere cu 10% a Leului in raport cu EUR la 30 Iunie 2026 ar determina o crestere/descrere a profitului cu sumele din tabelul de mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special ratele dobanzilor, raman constante.

	Crestere a profitului perioadei ca urmare a deprecierii EUR (mii lei)
2025	369
2026	138

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Nota 4. IMOBILIZARI CORPORALE

Miscarile soldurilor de imobilizari corporale si a amortizarii cumulate sunt prezentate mai jos:

IMOBILIZARI CORPORALE	Terenuri si constructii	Echipamente si mijloace de transport	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
Valoare neta la 31 dec 2024	52.615.630	6.019.233	395.701	184.412	1.319.747	60.534.724
Achizitii 2025	393.355	1.249.085	63.817	152.993	(698.138)	1.161.112
Iesiri / Transferuri 2025	0	0	0	(145.461)	(170.334)	(315.795)
Amortizare 2025	(223.838)	(1.486.865)	(155.928)	-	-	(1.866.630)
Intrari / Transferuri 2025	-	-	-	-	-	-
Ajustari de valoare 2025	-	-	-	-	4.182	4.182
Valoare neta la 31 Decembrie 2025	52.785.147	5.781.453	303.591	191.944	455.457	59.517.592
Achizitii 2026	371.849	2.682.327	-	254.865	11.700	3.320.741
Iesiri / Transferuri 2026	-	-	-	-	(135.357)	(135.357)
Amortizare 2026	(112.132)	(771.869)	(55.766)	-	0	(939.767)
Intrari / Transferuri 2026	-	-	-	-	-	0
Ajustari de valoare 2026	0	0	0	0	(117.451)	(117.451)
Valoare neta la 30 Iunie 2026	53.044.864	7.691.911	247.825	446.809	214.350	61.645.758

Imobilizarile corporale reprezentand terenuri si cladiri au fost recunoscute la valoare justa pe baza concluziilor raportului de evaluare intocmit de un evaluator autorizat la 31.12.2021 pentru filiala sa Itagra SA si la 31.12.2022 pentru filiala Cefin S.A.

Nota 5. INVESTITII IMOBILIARE

In conformitate cu cele mentionate in Nota 2 – Politici contabile, terenurile si cladirile grupului **MF Capital SA** sunt clasificate ca si investitii imobiliare in conformitate cu Standardul International de Raportare IAS 40 – Investitii imobiliare. Investiile imobile au fost supuse reevaluarii, societatea adoptand modelul de raportare a acestora bazat pe reevaluare. Instalatiile, mijloacele de transport, echipamentele si mobilierul din patrimoniul societatii sunt evaluate si prezentate in conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale.

	Terenuri (IAS 40)	Cladiri (IAS 40)	Investitii imobiliare in curs si avansuri	Total investitii imobiliare
31 decembrie 2024	157.312.621	49.267.908	5.125.527	211.706.056
Achizitii 2025	-	-	4.488.333	4.488.333
Modificari valoare de piata	-	-	12.820.371	-
Iesiri/transferuri 2025	-	-	-	-
Ajustari de valoare 2025	-	-	-	-
31 decembrie 2025	157.312.621	49.267.908	22.434.231	229.014.760
Achizitii 2026	-	-	145.003	145.003
Modificari valoare de piata	-	-	-	-
Iesiri/transferuri 2026	-	-	-	-
Ajustari de valoare 2026	-	-	-	-
30 Iunie 2026	157.312.621	49.267.908	22.579.234	229.159.763

Investitiile imobiliare reprezentand terenuri si cladiri au fost recunoscute la valoare justa pe baza concluziilor raportului de evaluare intocmit de catre un evaluator autorizat la 31.12.2025.

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Prezentare active imobilizate in conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale si IAS 40 – Investitii imobiliare

In conformitate cu cele mentionate in Nota 2 – Politici contabile, terenurile si cladirile societatii sunt clasificate ca si investitii imobiliare in conformitate cu Standardul International de Raportare IAS 40 – Investitii imobiliare. Modelul de evaluare ales de Grup este modelul bazat pe valoare de piata. Instalatiile, mijloacele de transport, echipamentele si mobilierul din patrimoniul grupului sunt evaluate si prezentate in conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale.

Evaluarea la valoarea justa

In baza IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justa, sunt prezentate in cele ce urmeaza nivelele de evaluare si maniera de efectuare a evaluarii.

Pozitie	Valoare justa	Maniera de evaluare	Nivelul de evaluare	Date de calcul neobservabile direct
Teren	157.312.621	Valoarea justa a terenului a fost dedusa din utilizarea comparatiilor de piata. Pretul de piata pentru locatii similare a fost ajustat in functie de diferentele dintre caracteristicile terenului analizat. Modelul de evaluare este bazat pe pretul pe metrul patrat.	Nivel 2	N/A
Cladiri	71.847.142	Valoarea justa este determinate prin aplicarea metodei veniturilor, pe baza unei valori de inchiriere a cladirii. Elementele de calcul au fost estimate de catre un expert evaluator, pe baza datelor comparative din domeniul de activitate specific.	Nivel 3	Rata de discountare Valoarea reziduala

Nota 6. INVESTITII IN ENTITATI ASOCIATE

La 31 decembrie 2021 Grupul detinea participatii in capitalul societatii Industrial Cefin SA. La 31 decembrie 2022 CEFIN devine filiala si subiect al consolidarii integrale. Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	30-iun-26	% detinut	31-dec-25	% detinut
INDUSTRIAL CEFIN	3.176.447	88.73%	3.176.447	88.73%
Total	3.176.447	-	3.176.447	-

Nota 7. STOCURI

	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Materii prime si consumabile	2.104.886	1.285.842
Ajustari depreciere materii prime / consumabile	-	-
Productie in curs de executie	10.810.976	6.148.466
Produse finite, semifabricate si marfuri	456.940	452.242
Ajustari pentru deprecierea marfurilor	-	-
Avansuri pentru achizitie de stocuri	21.416	11.897
Total	13.394.218	7.898.447

Productia in curs de executie se refera la productia Agricola inregistrata pe subsidiara Itagra SA. Informatiile disponibile pe piata nu au permis evaluarea prduselor agricole in la valoare de piata. Grupul a folosit prevederile IAS 41, recunoscand productia in curs la cost de productie.

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Nota 8. CLIENTI SI ALTE CREANTE

Structura creantelor la este urmatoarea:

	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Creante comerciale, net	1.529.868	1.137.520
Creante legate de angajati	91.837	5.000
Subventii de incasat	123.163	652.681
Alte creante	531.091	437.200
Total active financiare	2.275.958	2.232.401
Creante fata de bugetul statului	196.657	501.581
Avansuri achitate furnizorilor	-	-
Total	2.472.615	2.733.982

Nota 9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentul in numerar este prezentat dupa cum urmeaza:

	30 Iunie 2026	31 Decembrie 2025
Conturi la banci	343.612	567.422
Numerar in casa si alte valori	45.827	71.718
Total	389.439	639.139

Nota 10. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

Interesele care nu controleaza reprezinta ponderea activelor nete si a castigurilor filialelor care nu sunt detinute de societatea mama. Interesele minoritare sunt compuse din urmatoarele:

Companie	ITAGRA	MolloRE	BioValley	VeraWell ness	ItagraBioTe rra	CEFIN	Total
31Decembrie2024	697	1.361	(127.760)	(109.293)	(2)	1.607.306	1.372.309
Interescarenucontroleaza(%)	0.003	0.15	9.6	50.075	0.003	11.27	-
Rezultat 31Decembrie2025- profit/(pierdere)	1.242.359	441.319	(46)	156.889	88.414	690.838	2.619.773
Interese care nu controleaza- rezultatul exercitiului	(101)	108	(4)	12.614	7	77.924	90.548
Plata dividende	-	-	-	51.825	-	-	51.825
Reglare interes minoritar	1	-	(1)	-	-	-	0
31Decembrie2025	757	2.023	(127.764)	(30.731)	1	1.641.775	1.486.061
Interescarenucontroleaza(%)	-	0.15	9.602.712	50.075	0.003	11.27211	-
Rezultat 31Mar.2026	1.114.188	86.430	(46)	(176.165)	(2.249)	304.051	294.949
Interese care nu controleaza- rezultatul exercitiului	0	130	(4)	(88.215)	(0)	34.273	(4.953)
Reglare interes minoritar						4.548	
30 Iunie 2026	757	2.153	(127.769)	(118.946)	1	1.680.596	1.436.793

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Nota 11. IMPRUMUTURI

Details of the loan agreements are presented below: Agreement	Bank	Interest	Loan Amount	Balance as of 30/06/2026	Short-term	Long term
Contract No. 153336 / November 8, 2023	Libra Bank	3M ROBOR + 3%	3.000.000.00 RON	2.552.821	180.618	2.372.203
Contract No. 167522 / April 8, 2024	Libra Bank	3M EURIBOR + 2.8%	2.510.000.00 EUR	10.623.841	1.153.736	9.470.105
Contract No. 167530 / 04/08/2024	Libra Bank	3M EURIBOR + 2.8%	1.000.000.00 EUR	4.747.144	274.177	4.472.967
Contract No. 205711/ 04/08/2024	Pound Bank	ROBOR 3M + 3.5%	3.000.000.00 RON	2.885.403	107.178	2.778.225
Contract No. 238296/ 11.06.2026	Libra Bank	ROBOR 3M + 3.3%	381.000 EUR	1.573.140	190.924	1.382.216
Contract No. 77799 /01/22/2021	Libra Bank	3-month EURIBOR + 3.50%	1.350.000.00 EUR	5.249.207	370.053	4.879.154
Contract 80532 / March 8, 2021	Libra Bank	3M EURIBOR + 3.50%	2,452,487.00 EUR	9.354.134	659.438	8.694.696
Contract 80545 / March 8, 2021	Libra Bank	3M EURIBOR + 3.50%	307,556.00 EUR	507.968	244.692	263.276
OTP BANK AGRO IMM /	BT	6M ROBOR +2%R	2.700.000 ron	1.100.000	825.000	275.000
Contract No. 147513 / August 21, 2023	Libra Bank	ROBOR at 3M + 2%/year	4.496.236.00 RON	3.827.648	195.134	3.632.514
Contract No. 147494/August 21, 2023	Libra Bank	ROBOR at 3M + 2.5%/year	2.000.000.00 RON	1.754.726	88.861	1.665.865
Contract No.C12002024033743 /28.06.2024	Banca Transilvania	6M ROBOR+2%	2.141.906,40 ron	166.712	166.712	-
Contract No.21786 / 20.05.2026	BNP PARIBAS	Dobanda fixa 5,25%	430.000 EUR	2.254.834	20.609	2.234.225
Contract No. 167345 /04/08/2024	Libra Bank	3M EURIBOR + 2.8%	402.000.00 EUR	1.715.703	186.323	1.529.380
Contract No. 167350 /04/08/2024	Libra Bank	3M EURIBOR + 2.8%	301.000.00 EUR	1.455.842	84.084	1.371.758
Contract No. C12002024033744/28.06.2024	BT	6M ROBOR +2%	229.770 RON	7.674	7.674	
Total	-	-	-	49.776.797	4.755.213	45.021.584

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

MF CAPITAL S.A.

MF Capital SA are un imprumut fara dobanda de la Mol Invest in valoare de 204.601 lei.

Contractul nr. 167522/08.04.2024 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Refinantarea integrala a contractelor 18/20.02.2020, 70/20.05.2019, 73/06.07.2018, 174/06.07.2018, 153/27.09.2019 PATRIA BANK
Suma	2.510.000 EUR
Sold la 30 Iunie 2026	2.025.981 EUR, echivalentul a 10.623.841 Lei
Sold la 31 Decembrie 2025	2.132.632 EUR, echivalentul a 10.871.848 Lei
Ipoteci	1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum sunt identificate la art. 4 din contract; 2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din Contractele de inchiriere asa cum sunt identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu Contractului de credit; 3. Ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale, proprietar MF CAPITAL SA, localizata in Bucuresti, Soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sectorul 2, identificat cu nr. cad. 229224 si CF 229224, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara 4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu contractul de credit

Contractul nr. 167530/08.04.2024 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit investitii
Suma	1.000.000 EUR
Sold la 30 Iunie 2026	905.287 EUR, echivalentul a 4.747.144 Lei
Sold la 31 Decembrie 2025	930.633 EUR, echivalentul a 4.744.832 Lei
Ipoteci	1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum sunt identificate la art. 4 din contract; 2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din Contractele de inchiriere asa cum sunt identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu Contractului de credit; 3. Ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale, proprietar MF CAPITAL SA, localizata in Bucuresti, Soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sectorul 2, identificat cu nr. cad. 229224 si CF 229224, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara 4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu contractul de credit

Contractul nr. 238296/11.06.2026 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	381.000 EUR
Sold la 30 Iunie 2026	300.000 EUR, echivalentul a 1.573.140 Lei
Sold la 31 Decembrie 2025	-
Ipoteci	1. imobilul situat in Municipiul Bucuresti, Sectorul 2, Sos. Pantelimon, Nr. 1-3, in scris in Cartea funciara nr. 229224 Bucuresti Sectorul 2, compus din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si suprafata masurata de 16.808 mp, avand numar cadastral 229224 si constructiile edificate pe acesta, astfel a. Constructia C1, avand o suprafata construita la sol de 6857 mp, reprezentand HALA 50 PRELUCRARI NR. INV. 100022 cu 3 (trei) niveluri, avand numar cadastral 229224-C1 b. Constructia C2, avand o suprafata construita la sol de 239 mp, reprezentand ATELIER DEBITAJ 1 NR. INV. 100029 cu 1 (un) nivel, avand numar cadastral 229224-C2

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

- C. Constructia C3, avand o suprafata construita la sol de 60 mp, reprezentand ATELIER DEBITAJ 2 NR. INV. 100030 cu 1 (un) nivel, avand numar cadastral 229224-C3
- d. Constructia C4, avand o suprafata construita la sol de 6088 mp, reprezentand HALA 60 NR. INV. 10038 cu 3 (trei) niveluri, avand numar cadastral 229224-C4
- e. Constructia C6, avand o suprafata construita la sol de 137 mp, reprezentand DEPOZIT LUBREFIANT NR. INV. 100053, avand numar cadastral 229224-C6
- f. Constructia C7, avand o suprafata construita la sol de 72 mp, reprezentand DEPOZIT LAMINATE NR. INV. 100055, avand numar cadastral 229224-C7
- g. Constructia C8, avand o suprafata construita la sol de 30 mp, reprezentand CABINA POARTA, avand numar cadastral 229224-C8
2. Cota de 1/3 din imobilul situat in Municipiul Bucuresti, Sectorul 2, Sos. Pantelimon, Nr. 1-3, in suprafata totala din acte de 1.514 mp, respectiv suprafata masurata de 1.511 mp, inscris in Cartea funciara nr. 230037 (nr CF vechi : 20536) Bucuresti Sectorul 2 cu nr cadastral 230037 (nr. cadastral vechi : 6844/2), respectiv din imobilul situat in Municipiul Bucuresti, Sectorul 2, Sos. Pantelimon, Nr. 1, LOT11, in suprafata de 1.432 mp, inscris in Cartea funciara nr. 230021 (nr CF vechi : 30550) Bucuresti Sectorul 2 cu nr cadastral 230021 (nr. cadastral vechi : 3241/11)

Contractul nr. 205711/25.03.2025 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	3.000.000 RON
Sold la 30 Iunie 2026	2.552.821 Lei
Sold la 31 Decembrie 2025	2.933.864 Lei
Ipoteci	1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 4 din prezentul contract („Cont”/”Conturi”); 2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract; 3. Ipoteca imobiliara de asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 229224 numar Cartea Funciara 229224, proprietatea MF CAPITAL, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract; 4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract; 5. Ipoteca imobiliara asupra cotei parti de teren de 504,67 mp din suprafata totala de 1514 mp — reprezentand cale de acces -adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 230037(numar cadastral vechi 6644/2) numar Cartea Funciara 230037 (CF VECHI 20536), proprietatea MF CAPITAL, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract.

Contractul nr. 153336/08.11.2023 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit pentru rambursarea imprumuturilor catre Itagra SA in suma de 1.000.000 lei si plata ratelor cu nr.4,5,6 si 7 catre Motta Severino cf contract de vanzare-cumparare actiuni cu Industrial Cefin.
Suma	3.000.000 RON
Sold la 30 Iunie 2026	2.885.403 Lei
Sold la 31 Dec. 2025	2.635.954 Lei

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Ipoteci	Pentru garantarea indeplinirii tuturor obligatiilor de plata asumate prin prezentul Contract sau in legatura cu acesta, indiferent daca acestea se reflecta in Contul Curent sau in orice alt cont al Clientului, Clientul constituie in favoarea Bancii urmatoarele garantii: a) ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 10.1.3 din prezentul contract („Cont”/”Conturi”); b) ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract la art.10.1.2; c) ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din imobil situat in sector 2, str. Popa Lazar nr. 5-25 compus din teren intravilan lot 6, suprafata 1867,48 m2 si constructia C1 (fosta C14)- constructii birouri S+P+2E cu suprafata construita la sol de 1867m2,, proprietatea MF CAPITAL, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract. d) cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract;
----------------	--

ITAGRA S.A.

Contractul de credit nr. 77799/22.01.2021 incheiat cu LIBRA INTERNET BANK SA

Obiectiv	Credit pentru investitii imobiliare. constand in finantarea achizitionarii de terenuri agricole de la terte persoane fizice sau juridice
Suma	1.350.000 EURO
Sold la 30 Iunie 2026	1,001,031 EURO. echivalentul a 5,249,207 LEI
Sold la 31 Decembrie 2025	1.001.031 EURO. echivalentul a 5.103.757 LEI
Ipoteci	Ipoteca imobiliara asupra imobilelor – terenuri agricole in suprafata totala de 312.018 mp. situate in extravilanul localitatilor Barcanesti si Boranesti. judetul Ialomita Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare ale ITAGRA

Contract de credit nr. 80532/08.03.2021 incheiat cu LIBRA INTERNET BANK SA

Obiectiv	Credit pentru refinantarea integrala a Contractelor nr 28829/30.08.2018, 6663/15.09.2017, 28848/30.08.2018 precum si a conventiei cadru nr. CH31/12.04.2016 incheiata cu Libra Bank
Suma	2.452.487 EURO
Sold la 30 Iunie 2026	1.783.846,50 EUR, echivalentul a 9,354,134 LEI
Sold la 31 Decembrie 2025	1.783.846,50 EUR, echivalentul a 9.094.941 LEI
Garantii	Ipoteca imobiliara asupra imobilelor -terenuri agricole in suprafata totala de 2.130.719.75 mp; situate in extravilanul localitatilor Barcanesti si Boranesti. judetul Ialomita Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare ale ITAGRA SA

Contract de credit nr. 80545/8.03.2021 incheiat cu LIBRA INTERNET BANK SA

Obiectiv	Credit pentru refinantarea integrala a Contractului nr 29011/4.09.2018
Suma	307.556 EURO
Sold la 30 Iunie 2026	96.870 EURO. echivalentul a 507.968 LEI
Sold la 31 Decembrie 2025	96.870 EURO. echivalentul a 493.893 LEI
Garantii	Ipoteca imobiliara asupra imobilelor -terenuri agricole in suprafata totala de 559.194 mp. situate in extravilanul localitatii Barcanesti. judetul Ialomita; Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Contract de credit nr. C10002022029912/16.05.2021 incheiat cu OTP BANK

Obiectiv	Facilitate de credit neangajanta pentru finantarea capitalului de lucru
Suma	3.000.000 LEI
Scadenta	15.12.2027
Sold la 30 Iunie 2026	1.100.000 LEI
Sold la 31 Decembrie 2025	1.800.000 LEI
Garantii	Ipoteca legala asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor deschise de client la banca. atat prezente cat si viitoare. dar fara a se limita la conturile avnd cod IBAN: RO64OTPV110001452903EU01 10OTPV110001452903 RO01. respectiv toate incasarile prezente si viitoare in conturile deschise la banca. Garantie de stat. irevocabila. neconditionata. directa si expresa. emisa de Fondul National de Garantare a Creditelor pt. IMM – IFN. pentru valoarea de 2.400.000Lei

Contract nr. 147513/21.08.2023 (credite investitii) incheiat cu LIBRA BANK

Obiectiv	Refinantare credit de investitii IMM Invest OTP Bank
Suma	4.469.236 LEI
Scadenta	15.11.2037
Sold la 30 Iunie 2026	3.827.647,76 LEI
Sold la 31 Decembrie 2025	3.827.647,76 LEI
Garantii	Ipoteca imobiliara pe terenuri agricole situate in loc. Barcanesti jud.lalomita (84 ha) Ipoteca mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor deschise la Banca, prezente si viitoare

Contract nr. 147494/21.08.2023 (credite investitii) incheiat cu LIBRA BANK

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	2.000.000 LEI
Scadenta	15.11.2037
Sold la 30 Iunie 2026	1.754.726 LEI
Sold la 31 Decembrie 2025	1.754.726 LEI
Garantii	Ipoteca imobiliara pe terenuri agricole situate in loc. Boranesti jud.lalomita (84 ha) Ipoteca mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor deschise la Banca, prezente si viitoare

Contract nr. C12002024033743/28.06.2024 incheiat cu Banca Transilvania

Obiectiv	Credit dubla prefinantare subventii APIA BISS
Suma	2.141.906,40 LEI
Scadenta	15.07.2026
Sold la 30 Iunie 2026	166.712 LEI
Sold la 31 Decembrie 2025	258.685,96 LEI
Garantii	1) Ipoteca mobiliara asupra tuturor creantelor (universalitatea asupra creantelor) aferente subventiei APIA/AFIR prefinantate, conform contract, respectiva supra sumelor totale cuvenite Clientului potrivit Subventiei APIA) inclusiv asupra sumelor totale cuvenite Clientului potrivit Subventiei APIA, aferente anului curent si anului urmator acordarii finantarii, plus 1 an (in cazul prelungirii maturitatii cu inca un an). 2) Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de client la Banca inclusiv asupra contului de subventie SAPS.

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Contract nr. 21786/20.05.2026 incheiat cu BNP Paribas Leasing IFN SA

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	430.000 EURO
Scadenta	01.12.2032
Sold la 30 Iunie 2026	430.000 EURO echivalentul a 2.254.834 LEI
Sold la 31 Decembrie 2025	0 EURO
Garantii	-Ipoteca mobiliara asupra bunurilor finantate; -2 Bilete la ordine mise de MF Capital SA; -1 bilet la ordin pe fiecare an emise de Itagra SA.

INDUSTRIAL CEFIN S.A.

Contractul de credit nr. 167345/ 08.042024 incheiat cu Libra Bank

Obiectiv	Credit pentru investitii imobiliare. in scopul refinantarii creditului contractat de la Patria Bank SA
Suma	402.000,00 EURO
Sold la 30 Iunie 2026	327.187 EUR, echivalentul a 1.715.702 LEI
Sold la 31 decembrie 2025	344.367 EUR, echivalentul a 1.755.755 LEI
Ipoteci	a) ipoteka mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 4 din contract; b) ipoteka mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contracte de inchiriere incheiate intre INDUSTRIAL CEFIN in calitate de locator si locatari asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteka mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract, garantie care se va constitui in maximum 45 zile de la data tragerii; c) ipoteka imobiliara de rang superior asupra proprietatii imobiliare reprezentata de constructii si teren aferent cu destinatie spatiu administrativ, proprietatea societatii Industrial Cefin SA, situate in Bucuresti, Sos. Pantelimon nr. 6- 8, lot 8, sector 2, CF 212392, identificat conform contractului de ipoteka imobiliara accesoriu prezentului Contract; d) ipoteka mobiliara asupra disponibilitatilor din contul de depozit colateral („Contul colateral”), deschis la Banca, astfel cum acesta va fi identificat in Contractul de ipoteka mobiliara asupra disponibilitatilor din contul de depozit colateral. Depozitul colateral va fi eliberat dupa inregistrarea ipotecii de rang 1 asupra imobilului in favoarea Patria Bank, respectiv in maximum 45 zile de la data tragerii; cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract.

Contractul de credit nr. 167350/ 08.042024 incheiat cu Libra Bank

Obiectiv	Credit pentru investitii
Suma	301.000,00 EURO
Sold la 30 Iunie 2026	277.631 EUR, echivalentul a 1.455.842 LEI
Sold la 31 decembrie 2025	285.404 EUR, echivalentul a 1.455.134 LEI
Ipoteci	a) ipoteka mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contracte de inchiriere incheiate intre INDUSTRIAL CEFIN in calitate de locator si locatari asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteka mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract, garantie care se va constitui in maximum 45 zile de la data tragerii;

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

- b) ipoteca imobiliara de rang superior asupra proprietatii imobiliare reprezentata de constructii si teren aferent cu destinatie spatiu administrativ, proprietatea societatii Industrial Cefin SA, situate in Bucuresti, Sos. Pantelimon nr. 6- 8, lot 8, sector 2, CF 212392, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract;
- c) ipoteca mobiliara asupra disponibilitatilor din contul de depozit colateral („Contul colateral”), deschis la Banca, astfel cum acesta va fi identificat in Contractul de ipoteca mobiliara asupra disponibilitatilor din contul de depozit colateral. Depozitul colateral va fi eliberat dupa inregistrarea ipotecii de rang 1 asupra imobilului in favoarea Patria Bank, respectiv in maximum 45 zile de la data tragerii, cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract.

ITAGRA BIO TERRA

Contract de credit nr C12002024033744/28.06.2024 incheiat cu OTP BANK-APIA BISS

Obiectiv	Facilitate de credit cash non-revolving neangajanta pentru finantarea capitalului de lucru necesar desfasurarii activitatilor curente. cu titlu de prefinantare a sumelor cuvenite clientului din subventiile aferente campaniei `din subventiile aferente Campaniei 2024, respectiv Campaniei 2025 ce urmeaza sa se incaseze de la APIA.
Suma	229.770 LEI
Scadenta	15.07.2026
Sold la 30 Iunie 2026	7.673.95 LEI
Sold la 31 decembrie 2025	
Garantii	Ipoteca mobiliara asupra tuturor creantelor aferente subventiei APIA prefinantate, conform contract. inclusiv s�mele totale cuvenite clientului aferente anului curente plus anului urmator acordarii finantarii plus 1 an, in baza contractului de ipoteca mobiliara asupra creantelor C1200202403374464248/28.06.2024, cu modificarile si completarile ulterioare. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de client la Banca. inclusiv asupra contului de subventie.

Nota 12. DATORII CU LEASINGUL FINANCIAR

Descriere	31.03.2026	31.12.2025
Maxim 1 an	281,314	220.154
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	655,685	780.766
Mai putin costurile financiare viitoare	-	-
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	937,000	1.000.920

Situatia contractelor de leasing la 30 Iunie 2026 este prezentata in cele ce urmeaza:

Descriere	MF Capital		Itagra SA		Mollore SA		Cefin	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Pana la 1 an	-	-	38,702	38,300	156,753	100,021	85,858	81,833
Intre 1 si 5 ani	-	-	237,651	230,396	-	101,764	418,034	448,606
Total	-	-	276,353	268,696	156,753	201,785	503,893	530,439

Nota 13. IMPOZIT AMANAT

Diferentele intre contabilitate, reglementarile fiscale romanesti si reglementarile IFRS dau nastere unor diferente temporare intre valoarea contabila a anumitor active si datorii pentru raportarea financiara si in scopuri fiscale. Impozitul pe venit amanat a fost calculat pentru toate diferentele temporare sub metoda datoriilor folosind rata de impozitare de 16%.

Miscarea datoriei cu impozitul amanat este urmatoarea:

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Descriere	2026	2025
La 1 Ianuarie	33,594,448	31,689,822
Cheltuiala anului/(Venitul) anului	(3,721)	1,825,484
Alte elemente ale rezultatului global	(53,767)	79,142
La 30.06.2026	33,536,959	33,594,448

Componenta impozitului amanat reprezinta, in principal, impozitul amanat aferent reevaluarii mijloacelor fixe din perioada 2003 – 2026.

Nota 14. FURNIZORI SI ALTE DATORII ASIMILATE

Pozitia “Furnizori de imobilizari” include sume care vor deveni exigibile intr-un termen mai mare de 1 an. in suma de 0 Lei

Pozitia “Garantii” include sume retinute in valoare de 1.285.034 lei, din care vor deveni exigibile intr-un termen mai mare de 1 an. in suma de 569.596 Lei. .

Structura datoriilor la 30 iunie 2026 este urmatoarea :

	30-iun-2026	31-Decembrie-2025
Furnizori	8.761.160	4.140.856
Furnizori de imobilizari	468.059	1.033.360
Furnizori parti afiliate	2.510.434	2.395.175
Datorii fata de salariatii	627.903	208.640
Alti creditori (exclusiv Garantiile retinute)	62.267	2.416.782
Total datorii financiare	12.429.823	10.194.813
Datorii fata de bugetul statului	729.492	753.715
Impozit pe profit datorat	207.518	243.808
TVA de plata	246.410	410.161
Total	13.613.243	11.602.497

Nota 15. VENITURI DIN EXPLOATARE

Veniturile din vanzari, pentru exercitiul incheiat la 30 iunie 2026 cuprind urmatoarele elemente:

	30-iun-2026	30-iun-2025
Venituri din vanzarea produselor finite	236.923	936.147
Venituri din vanzarea marfurilor	55.181	69.791
Venituri din servicii prestate	1.054.885	1.054.430
Venituri din chirii	6.465.290	5.563.147
Venituri activitati diverse (refacturari utilitati)	1.289.713	937.050
Discount-uri acordate	-	-
Variatia stocurilor	5.955.096	7.221.089
Total	15.057.088	20.311.443

Nota 16. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	30-iun-2026	30-iun-2025
Alte venituri	11.432	15.595
Venituri din vanzarea mijloacelor fixe	452.897	-
Venituri din ajustari de valoare	-	-
Venituri din reevaluarea investitiilor imobilizate	-	-
Venituri din subventii	4.715	133.120
Venituri din penalitati	4.850	14,416
Total	473.894	163.131

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Nota 17. CHELTUIELI MATERII PRIME / MATERIALE CONSUMABILE

	30-iun-2026	30-iun-2025
Piese de schimb	177.878	83.013
Combustibil	176.563	226.906
Marfuri	87.568	254.473
Obiecte de inventar	61.221	17.133
Alte materiale consumabile	2.767.573	2.541.699
Discount-uri primite	(525.188)	(309.865)
Subventii aferente cheltuielilor	-	-
Total	2.745.614	2.813.359

Nota 18. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	30-iun-2026	30-iun-2025
Cheltuieli cu salariile	2.225.548	2.268.935
Cheltuieli cu contractele de conventie civila	478.564	403.302
Cheltuieli cu asigurarile sociale	67.822	68.164
Cheltuieli cu tichetele de masa	141.487	134.550
Total	2.913.421	2.874.951

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive a societatii mama:

Descriere	30-iun-2026	30-iun-2025
Salarii	358.965	307.710
Total	358.965	307.710

Angajatii societatii sunt parte a programului de pensii organizat de statul roman. Nu sunt fonduri de pensii private administrate de grup sau la care grupul sa contribuie in numele angajatilor sai.

Nota 19. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	30-iun-2026	30-iun-2025
Cheltuieli cu energia si apa	1.565.213	1.412.843
Cheltuieli privind intretinerea si reparatiile	103.111	67.048
Cheltuieli cu chiriile	358.531	277.441
Cheltuieli cu asigurarile	241.248	226.378
Cheltuieli privind comisioanele	54.864	85.454
Cheltuieli de protocol si publicitate	-	63.611
Cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane	11.803	14.389
Cheltuieli privind deplasările	13.483	26.044
Cheltuieli postale si telecomunicatii	42.591	39.837
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	1.194.789	880.268
Alte taxe catre Bugetul de Stat	470.198	380.751
Cheltuieli cu amenzi si penalitati	131.998	-
Cheltuieli ajustari valoare creante	-	-
Subventii si alte cheltuieli	-	55.034
Total	4.187.828	3.529.098

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Nota 20. VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE

Cheltuielile financiare cuprind urmatoarele elemente:

	30-iun-2026	30-iun-2025
Cheltuieli cu dobanzile	(820.922)	(883.256)
Venituri din dobanzi	-	29
Alte venituri financiare	63.376	8.684
Alte cheltuieli financiare	(1.118.847)	(798.699)
Venituri din sconturi	-	-
Total venituri / (cheltuieli)	(1.876.393)	(1.673.242)

Nota 21. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Sistemul de impozitare roman tocmai a suferit un proces de consolidare si armonizare cu legislatia Uniunii Europene. Cu toate acestea inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte si sa stabileasca obligatii fiscale suplimentare, impreuna cu dobanzi de intarziere si penalitati acumulate. In Romania perioadele fiscale raman deschise timp de 5 ani.

Managementul Grupului considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt fidele realitatii si ei nu detin cunostinte de orice alte circumstante care pot da nastere la o posibila raspundere materiala in acest sens.

Societatile din cadrul Grupului nu au facut obiectul unui control fiscal de fond in ultimii 5 ani, cu exceptia Itagra SA, ce a avut control pentru pentru TVA si impozit pe profit aferente 2019.

Cheltuielile cu impozitul pe profit sunt urmatoarele:	30-iun-2026	30-iun-2025
Cheltuiala cu impozitul amanat / (venit)	-	133.973
Impozitul pe venit / profit	139.435	249.213
Cheltuiala/(venit) cu impozitul pe profit	139.435	383.186

Nota 22. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in cele ce urmeaza:

Entitate	Creante fata de entitatile afiliate	Datorii fata de entitatile afiliate	Net Creante / (Datorii)
Verra Wellness SRL	-	(910.292)	(910.292)
Bio Valley SRL	-	(1.261.175)	(1.261.175)
Itagra SA	1.312.659	(3.381.394)	(2.068.735)
Mollore SA	865.363	(373.233)	492.130
MF Capital SA	3.809.245	(1.753.516)	2.055.729
Itagra Bio Terra SRL	-	(51.484)	(51.484)
Industrial Cefin SA	1.753.153	(9.326)	1.743.827
Grand Total	7.740.420	7.740.420	-

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Tranzactiile cu partile legate sunt prezentate in cele ce urmeaza:

Tranzactii	Enitate	Total
Venituri din activitati diverse	MF Capital SA	(516.826)
Venituri din chirii	MF Capital SA	(583.312)
Venituri din prestari servicii	MF Capital SA	(83.336)
Venituri din vanzarea marfurilor	Itagra SA	(44.384)
Venituri din vanzarea marfurilor	MF Capital SA	(612)
Venituri din vanzarea marfurilor	Mollo Re SA	(300)
Cheltuieli cu chiriile	Mollo Re SA	493.943
Cheltuieli cu chiriile	Verra Wellness SRL	89.369
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	Industrial Cefin SA	57.716
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	Itagra SA	7.195
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	Mollo Re SA	12.523
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	Verra Wellness SRL	5.659
Cheltuieli cu utilitatile	Industrial Cefin SA	233.845
Cheltuieli cu utilitatile	Mollo Re SA	175.770
Cheltuieli cu utilitatile	Verra Wellness SRL	107.211
Cheltuieli diverse	Itagra Bio Terra SRL	44.384
Cheltuieli diverse	MF Capital SA	300
Cheltuieli diverse	Mollo Re SA	243
Cheltuieli diverse	Verra Wellness SRL	612

Nota 23. ANGAJAMENTE

Societatile care fac obiectul prezentei consolidari au incheiate contracte de natura angajamentelor, in cadrul Grupului sau cu tertii, reprezentand urmatoarele:

a) MF Capital SA

- contracte de inchiriere (locatiune) incheiate, cu terti pe perioade variind intre 1 si 5 ani pentru spatii construite situate in cladirile din proprietatea societatii in care locatarii (chiriasii) desfasoara activitati de birou si/sau activitati conforme obiectului lor de activitate (40 de contracte de inchiriere pentru o suprafata totala de 20.000 mp spatii construite). Contractele contin clauze de asigurare de catre locator, contra cost, a utilitatilor necesare functionarii spatiilor inchiriate
- doua contracte de inchiriere (locatiune) pentru doua imobile din proprietatea societatii incheiate cu filiala Mollo Re SA pe o perioada de 1 an, dar cu posibilitatea prelungirii in conditiile care se stabilesc anual prin act aditional. Contractele contin clauze de asigurare de catre locator, contra cost, a utilitatilor necesare functionarii spatiilor inchiriate.
- contract inchiriere (locatiune) incheiat cu fiiala Modern Self Wash SRL pentru un imobil in care se desfasoara activitati de intretinere autovehicule (spalatorie auto)
- contract de inchiriere (locatiune) pentru un imobil – teren si constructie incheiat cu societatea Vera Wellness SRL - filiala a filialei Mollo RE SA a societatii.
- contracte de prestari servicii de contabilitate primara, servicii de natura juridica sau alte servicii pentru societatile din grup.

b) Industrial Cefin SA

- contracte de inchiriere (locatiune) incheiate cu terti pentru spatii construite situate in cladirile din proprietatea acestei societati in care locatarii (chiriasii) desfasoara activitati de birou si/sau activitati conforme obiectului lor de activitate (4 contracte de inchiriere pentru o suprafata totala de 3000 mp spatii construite).

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

c) Mollo Re SA

- contracte de prestari servicii de cazare in unitatile locative amenajate in imobilele inchiriate de la societatea mama MF Capital SA incheiate exclusive cu studenti, de regula pe perioada anului universitar.

d) Itagra SA

- contracte de arendare a terenurilor detinute in proprietate de terti incheiate pe o durata variind intre 1 si 10 ani si cu clauza de reinnoire automata pe aceasi perioada convenita initial daca niciuna din parti nu comunica in scris celeilalte parti refuzul de a prelungi durata contractului si cu plata arendei exclusiv in bani in quantum diferentiat in functie de momentul platii (dupa recoltare sau in avans, la inceputul anului de arendare).
- contract de arendare incheiat in calitate de arendator cu filiala sa societatea Itagra Bio Terra SRL pentru terenuri pe care, in anul 2022 s-au desfasurat activitati de agricultura ecologica.

Nota 24. DATORII CONTINGENTE SI LITIGII

Preturile de transfer

Cadrul legislativ roman privind preturile de transfer prevede principiul deplinei concurente, definitia partilor afiliate si metodele de stabilire a preturilor de transfer pe baza valorii de piata.

De asemenea detaliaza scopul si domeniul de aplicare a normelor de stabilire a preturilor de transfer pentru tranzactiile cu partile afiliate. Povara acestei prevederi revine contribuabililor care desfasoara tranzactii cu partile afiliate carora li se cere sa pregateasca un dosar al preturilor de transfer care trebuie sa fie prezentat la cererea autoritatilor fiscale in timpul inspectiei fiscale.

Astfel, este posibil ca autoritatile fiscale sa efectueze inspectii in profunzime a preturilor de transfer in scopul de a se asigura ca profitul impozabil si / sau valoarea in vama a marfurilor importate nu sunt denaturate de efectele preturilor de transfer intre partile afiliate.

Conducerea nu are intocmit dosarul preturilor de transfer si nu poate evalua rezultatul unei astfel de verificari.

Probleme de mediu

Punerea in aplicare a regulamentului de mediu in Romania este in evolutie, postura de executie a autoritatilor guvernamentale fiind continuu reconsiderata. Grupul evalueaza periodic obligatiile care ii revin in temeiul reglementarilor de mediu. Obligatiile care sunt identificate sunt recunoscute imediat.

Potentialele datorii care ar putea aparea ca urmare a unor modificari ale reglementarilor existente, a litigiilor civile sau a legislatiei nu pot fi estimate dar nu pot fi semnificative. In climatul actual de aplicare, in conformitate cu legislatia in vigoare, conducerea considera ca nu exista datorii semnificative pentru daunele aduse mediului.

Mediul de operare al Grupului

Grupul, prin intermediul operatiunilor sale, are o expunere semnificativa la economia si pietele financiare din Romania. Romania prezinta anumite caracteristici ale unei piete emergente inclusiv inflatie relativ ridicata si un deficit de cont curent semnificativ.

Sectorul bancar din Romania este sensibil la fluctuatiile nefavorabile si conditiile economice si poate experimenta ocazional reduceri de lichiditate si niveluri crescute de volatilitate a preturilor de piata, martor fiind anul 2008.

Managementul este in imposibilitatea de a anticipa toate evolutiile care ar putea avea un impact asupra bunurilor imobiliare si/sau asupra sectorului bancar si, in consecinta ca efect, daca este cazul ar putea avea asupra pozitiei financiare a Grupului.

Legislatia fiscala valutara si vamala in Romania face obiectul unor interpretari diferite si schimbari frecvente. Directia viitorului economic al Romaniei este in mare masura dependenta de eficienta masurilor economice financiare si monetare intreprinse de Guvern impreuna cu impozitul, evolutiile legislative de reglementare si politice.

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Volatilitatea recenta la nivel mondial si a pietelor financiare romanesti

In timp ce Grupul nu are nicio expunere la piata imobiliara externa criza de lichiditate in curs de desfasurare la nivel mondial poate conduce printre altele la un nivel mai scazut al finantarii pietei de capital, nivele scazute de lichiditate in sectorul bancar roman, precum si rate de dobanda mai mari la creditare.

Astfel de circumstante ar putea afecta capacitatea Grupului de a obtine imprumuturi noi si de a re-finanta imprumuturile existente in termenii si conditiile similare celor aplicabile tranzactiilor anterioare. Debitorii Grupului pot fi, de asemenea, afectati de nivelul mai scazut al lichiditatii care ar avea impact direct asupra capacitatii lor de a rambursa imprumuturile restante sau datoriile comerciale. Deteriorarea conditiilor de operare pentru debitori pot avea, de asemenea, un impact asupra previziunilor managementului in ceea ce priveste fluxul de numerar si de evaluare a deprecierei activelor financiare si non-financiare.

Managementul este in imposibilitatea de a estima in mod fiabil efectele asupra pozitiei financiare Grupului, deteriorarea in continuare a lichiditatii pietelor financiare si volatilitatea crescuta a pietelor valutare si de credit. Managementul considera ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini sustenabilitatea si dezvoltarea afacerilor Grupului in circumstantele actuale.

Litigii.

Litigiul emitentului, precum si cele ale societatilor din grup sunt urmatoarele:

I. MF CAPITAL SA (CUI: 655 ; ORC: J401991002353401)

A. In calitate de RECLAMANT:

1. Dosar nr. 10787/301/2023 - Judecatoria sector 3 Bucuresti

Obiectul dosarului - Recuperarea sumei de 36.242,61 lei debit principal constand în contravaloarea chiriei si a utilitatilor neachitate de Debitor (Social Accounting Independent SRL) la care se adauga penalitati de intarziere.

Parti - Creditor /Reclamant - MECANICA FINA SA (denumire noua: MF CAPITAL SA)

Parat / Debitor - SOCIAL ACCOUNTING INDEPEDENT SRL

Stadiu procesual - solutionat la data de 30.05.2023. Solutie - Instanta admite exceptia netimbrarii capatului din cererea introductiva referitor la obligarea debitoarei la plata penalitatilor de intarziere, exceptie invocata din oficiu. Anuleaza capatul din cererea introductiva referitor la obligarea debitoarei la plata penalitatilor de intarziere. Admite în parte cererea formulata, avand ca obiect ordonanta de plata. Ordonea debitoarei sa plateasca creditoarei suma de 36.242,61 lei reprezentand debit, în termen de 20 de zile de la data comunicarii ordonantei de plata.

Obliga debitoarea la plata sumei de 200 lei catre creditoare, reprezentand cheltuieli de judecata efectuate în cauza (taxa de timbru) Nu s-au acordat penalitatile de intarziere.

Sume în litigiu: 36.242,61 lei debit principal (contravaloare chirie si utilitati neachitate).

In executare silita la BEJ Negreanu Marius Adrian din Bucuresti – dosar nr.512/05.09.2023. S-au instituit popriri pe conturi la Libra Internet Bank, ING Bank, unde creanta noastra intra în concurs cu alte creante poprite de ANAF Sector 3. Sanse reduse de recuperare a creantei.

2. Dosar nr. 32457/3/2023 - Tribunalul BUCURESTI - Sectia a-VII-a Civila

Obiectul dosarului: insolventa / faliment cererea debitorului (art.66 alin.10 – L 85/2014)

Debitor: EUROPEAN INFORMATIONAL SYSTEMS SRL

Creditor MECANICA FINA SA (denumire noua: MF CAPITAL SA)

S-a depus cerere de admitere a creantei de 141.842,49 lei (chirie+utilitati),

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Mecanica Fina SA (denumire noua: MF CAPITAL SA) a fost inscrisa in tabelul creantelor.

Administrator judiciar, la solicitarea debitoarei, CII OANA AURORA.

La termenul anterior 18.06.2024 solutia pe scurt: În temeiul art. 139 alin. 1 lit. B din Legea nr. 85/2014, confirma planul de reorganizare propus de catre debitoarea administratorul judiciar CII Oana Aurora pentru debitoarea European Informational Systems SRL. Stabileste termen pentru continuarea procedurii la 22.10.2024, ora 09.00. Cu drept de a formula apel în termen de 7 zile de la comunicarea hotararii, ce va fi depus la Tribunalul Bucuresti Sectia a VII-a Civila. Pronuntata prin punerea solutiei la dispozitia partilor prin mijlocirea grefei instantei, azi 18.06.2024. Document: Hotarare intermediara 3191/2024 18.06.2024.

La termenul din data de 24.03.2026 s-a acordat un nou termen la data de 27.10.2026 pentru continuarea procedurii, în vederea derularii planului de reorganizare.

3. Dosar nr. 2767/3/2024 - Tribunalul BUCURESTI - Sectia a-VII-a Civila

Obiectul dosarului: insolventa/faliment cererea debitorului

Debitor: TOPGENTI.RO SRL;

Creditor: MECANICA FINA SA (denumire noua: MF CAPITAL SA)

S-a depus cerere de admitere a creantei de 68.631,63 lei (chirie+utilitati) in 29.03.2024. Administrator judiciar, la solicitarea debitoarei, AKTIV-LEX INSOLVENTA S.P.R.L, cu o remuneratie de 3.000 lei din averea debitoarei.

La termenul anterior (19.06.2024): Amana cauza pentru evaluarea si valorificarea bunurilor din patrimoniul debitoarei.

Termen: 19.02.2025, pentru a da posibilitatea debitoarei sa depuna plan de reorganizare.

La termenul din data de 22.04. 2025 instanta a acordat termen la 16.09.2026 pentru întocmirea raportului asupra fondurilor și pentru finalizarea procedurii de arhivare

4. Dosar nr. 1464/3/2026 - Tribunalul Bucuresti - Sectia a-VIII-a CMAS

Obiectul dosarului – cerere de recuperare de la CASMB a indemnizatiilor de concediu medical platite de angajator salariatilor in perioada 2022-2025 (pretentii 74.598 LEI)

Parti: Reclamant: MF CAPITAL SA,

Parat: CASA DE ASIGURARI DE SANATATE A MUNICIPIULUI BUCURESTI.

Prim termen acordat in cauza: 27.04.2026.

Solutia pe scurt: Admite în parte acțiunea precizată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 84.015 lei, reprezentând debit restant aferent perioadelor octombrie 2023, ianuarie - august 2024, octombrie - noiembrie 2024, ianuarie 2025, martie 2025 și august - octombrie 2025. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de bani reprezentând dobânda legală penalizatoare aferentă debitului de 84.015 lei, calculată de la data scadenței fiecărei sume componente până la data plății efective. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de bani reprezentând dobânda legală penalizatoare aferentă debitului achitat cu întârziere de 2036 lei (ianuarie 2023), calculată de la data scadenței până la data de 05.02.2026.

Sentinta a fost comunicata; se va urmari eventualul apel al paratei pentru formularea apararilor si se va actiona pentru valorificarea hotararii instantei. Parata a facut plati partiale dupa data introducerii actiunii si dupa pronuntarii sentintei. Debitul s-a diminuat la cca. 16.316 lei plus dobanda legala.

5. Dosar nr. 24767/300/2026 - Judecătoria SECTORUL 2 BUCUREȘTI

Obiectul dosarului – pretentii, cerere cu valoare redusa, debit 28.416,71 lei format din facturi de chirie spatiu si loc parcare, precum si utilitati neachitate de chirias, la care se adauga penalitati de 0,05% / zi de intarziere la plata (pe contractul de inchiriere spatiu) si dobanda legala si actualizare cu rata inflatiei (pe contractul de inchiriere loc de parcare).

Parti: Reclamant: MF CAPITAL SA,

Parat: RENTCOPIER SRL

Prim termen acordat in cauza: nestabilit

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

B. In calitate de PARAT

1. Dosar nr. 25713/3/2023 - Tribunalul Bucuresti - Sectia a-VIII-a CMAS

Obiectul dosarului - Eliberarea unei noi adeverinte privind drepturile salariale pe perioada 01.10.1974-22.09.1975 si 01.04.1976-07.03.1991 prin care sa se indice salariul de baza, sporurile, venituri suplimentare si mentiunea expresa de retinere si achitare a contributiei de asigurari sociale.

Obligarea paratilor la plata sumei de 38117 lei calculata pentru perioada 03.02.2021-31.07.2023 si in continuare, cu tilul de diferente dintre drepturile de pensie incasate si cele care se cuveau. Obligarea paratilor in solidar la plata unor penalitati de intarziere de 500 lei pe zi de la data pronuntarii hotararii judecatoresti pe fond si pana la data emiterii adeverintei.

Obligarea paratilor la plata cheltuielilor de judecata.

Parti - Reclamant - CHIRILA OCTAVIAN

Parat - MECANICA FINA SA (denumire noua: MF CAPITAL SA) si Euro Storage Arhiv SRL
Stadiu procesual - în solutionare pe fond.

Sume în litigiu - 38.117 lei cu tilul de diferente dintre drepturile de pensie incasate si cele care se cuveau pentru perioada 03.02.2021-31.07.2023 si în prezent, precum si penalitati de intarziere de 500 lei pe zi de la data pronuntarii hotararii judecatoresti pe fond si pana la data emiterii adeverintei.

Termen: 05.09.2024 - amanare pentru depunere documente (dosar de personal) de catre parata Euro Storage Arhiv.

Dupa termenul din 05.09.2024, in conditiile raspunsului Euro Storage Arhiv in sensul ca nu detine dosarul de personal al reclamantului), Mecanica Fina a depus la dosar Note de sedinta solicitand respingerea actiunii ca inadmisibila.

Ultimul termen: 19.12.2024. Solutia pe scurt: Admite exceptia lipsei calitatii procesuale pasive a paratei Carmesin SA. Respinge cererea formulata în contradictoriu cu parata Carmesin SA ca fiind formulata fata de o persoana fara calitate procesuala pasiva. Admite în parte cererea. Obliga paratele SC EUROSTORAGE ARHIV SRL si SC MECANICA FINA SA sa elibereze reclamantului adeverinta de salariat pentru perioada 01.10.1974-22.09.1975 si perioada 01.04.1976-07.03.1991, din care sa reiasa functia ocupata, conditiile de munca în care a lucrat, salariul de baza cu care a fost retribuit, defalcat pe fiecare venit în parte precum si cu mentionarea sporurilor de care a beneficiat si a veniturilor suplimentare realizate, temeiul de drept al acordarii fiecarui venit precum si mentiunile privind plata contributiilor de asigurari, cu precizarea în concret a tuturor veniturilor incluse în baza de calcul al contributiilor de asigurari sociale. Respinge în rest cererea, ca neîntemeiata. Cu apel în 10 zile de la comunicare, care se va depune la Tribunalul Bucuresti – Sectia a VIII-a. Pronuntatala 19.12.2024, prin punerea solutiei la dispozitia partilor prin mijlocirea grefei instantei. Hotarare 8194/2024 19.12.2024.

Sentinta instantei de fond a fost atacata de MF CAPITAL SA cu apel la Curtea de Apel Bucuresti
Apelul a fost respins; urmeaza a se analiza sansele unui recurs.

2. Dosar nr. 48783/3/2024 - Tribunalul Ilfov

Obiectul dosarului – reconstituire vechime in munca si carnet de munca, cerere formulata de un fost salariat al fostei Intreprinderi de Mecanica Fina in perioada 03.08.1977 - 30.10.1984, 10.03.1986 – 01.07.1990.

Parti : Petent - PARASCHIV COSTEL

Parat – fosta INTERPRINDERE de MECANICA FINA

Termen: 24.11.2026

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

II. ITAGRA SA (CUI: 18792370 ; ORC: J21/316/2006)

A. In calitate de PARAT

1. Dosar: 1303/98/2021 - Tribunalul Ialomita

Obiectul dosarului: 1. Constatarea nulitatii absolute totale a actului de adjudecare in favoarea ITAGRA SA incheiat la data de 25.01.2017 de catre Executor Judecatoresc Mihailescu Adriana Emanuela cu sediul in loc.Cornetu, jud.Ilfov. 2. Rectificarea inscrierilor de Carte Funciara in sensul inscrierii terenurilor ce au fost vandute in baza actului de adjudecare, pe numele reclamantului, a urmatoarele terenuri : CF 21657 UAT Sinesti, IL (23.918 mp) si CF 21659 UAT Sinesti, IL (5.000 mp).

Parti: Reclamant: CHRISTOU LOIZOS

Parati: DULMAN GHEORGHE, BRD GROUPE GENERALE, ITAGRA SA

Stadiu procesual – solutionat, in faza de fond, la data de 18.07.2023.

Solutie - Instanta a respins exceptia inadmisibilitatii cererii, invocata de parata BRD – Groupe Societe Generale SA prin intampinare, ca neintemeiata. Respinge cererea formulata de reclamantul CHRISTOU LOIZOS in contradictoriu cu paratii DULMAN GHEORGHE, BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE SA si ITAGRA S.A., ca neintemeiata. In act ca aparatorul reclamantului a precizat ca va solicita cheltuieli de judecata pe cale separata. Respinge ca neintemeiata cererea paratei ITAGRA S.A. de obligare a reclamantului la plata cheltuielilor de judecata. In act ca ceilalti parati nu au solicitat cheltuieli de judecata. Cu drept de apel in termen de 30 zile de la comunicare.

Cai de atac:

Apel: La data de 16 ianuarie 2024, sentinta a fost atacata cu apel de reclamant. A fost depusa, de catre Itagra SA intampinare la apelul formulat de reclamant.

Instanta de apel - Curtea de Apel BUCURESTI, Sectia a III-a civila

Solutia pe scurt: Admite apelul. Schimba in parte sentinta civila apelata, in sensul urmatoar: Admite in parte cererea de chemare in judecata. Constata nulitatea contractului de vanzare-cumparare autentificat sub nr.(...) de BNP R. J.. Constata nulitatea partiala a contractului de ipoteca autentificat sub nr.(...) de BNP R. J., numai in ceea ce priveste ipotecarea terenurilor mentionate la pct. 1 si 2 din contractul de ipoteca, terenuri ce au format obiectul contractului de vanzare-cumparare autentificat sub nr.(...) de BNP R. J.. Respinge restul pretentiilor formulate prin cererea de chemare in judecata, ca neintemeiate. Mentine dispozitiile sentintei apelate, in ceea ce priveste exceptia inadmisibilitatii si cheltuielile de judecata. Respinge cererea intimatelor parate BRD — Groupe Societe Generale S.A., privind cheltuielile de judecata din apel, ca neintemeiata. Cu recurs in 30 de zile de la comunicare; cererea de recurs se depune la Curtea de Apel Bucuresti. Pronuntata la data de 13.01.2025, prin punerea solutiei la dispozitia partilor prin mijlocirea grefei instantei. Document: Hotarare 9/2025 13.01.2025.

Recurs: Prin hotararea pronuntata in apel, instanta stabileste faptul ca actul de adjudecare ramane valabil, in favoarea paratei Itagra S.A. operand regimul de protectie specific publicitatii imobiliare. Prin urmare, societatea Itagra nu va ataca cu recurs hotararea pronuntata in apel. Se vor formula apararile ITAGRA SA necesare la motivele de recurs invocate de celelalte parti prin casa de avocatura SCA Rădulescu, Iliescu, Maravela și Asociații.

CHRISTOIU LOIZOS si BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. au declarat recurs la Inalta Curte de Casatie si Justitie.

In prezent cauza se afla in procedura preliminara; a fost acordat termenul de judecata la 28.01.2027.

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

B. In calitate de RECLAMANT

1. Dosar nr. 8981/3/2024 - Tribunalul BUCURESTI, Sectia a-VI-a Civila

Stadiu procesual – fond.

Obiectul dosarului:

1. Obligarea Paratelor la plata sumei de 238.906,13 lei, reprezentand echivalentul dobanzilor subventionate pentru perioada de 8 luni de la momentul încheierii contractului de credit
2. Obligarea Paratelor la plata sumei de 547.724,64 lei, reprezentand echivalentul valorii componente nerambursabile de 10% din valoarea finantata cf. dispozitiilor contractuale si legale;
3. Obligarea Paratelor la plata dobanzii legale penalizatoare între profesionisti, calculata la sumele de mai sus, de la data cererii de chemare în judecata, si pana la data platii efective

Parti: Reclamant: ITAGRA SA

Parati: OTP BANK ROMANIA SA, FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII SA.

Solutia instantei de fond: Admite actiunea reclamantei Itagra SA. Obliga parata OTP Bank sa achite reclamantei suma de 248.128,58 lei si suma de 547.724,64 lei cu titlu de contravaloare prejudiciu.

Apel: A fost formulat si depus apel de catre parata OTP Bank (actuala Banca Transilvania) iar ITAGRA SA prin avocat a formulat intampinare.

Solutia in apel: La termenul din 05.02.2026, instanta a respins apelul ca nefondat.

Se va solicita executarea silita a hotararii prin BIROU DE EXECUTOR JUDECATORESC.

2. Dosar nr. 1284/98/2026 - Tribunalul IALOMIȚA, Secția Civilă

Stadiu procesual – fond.

Obiectul dosarului: actiune in contencios administrativ pentru anulare acte administrative, prin care solicitam :

1. În principal:

- ✓ Anularea Deciziei de plată nr. 14307011/25.11.2025, emisă de APIA – Centrul Județean Ialomița, prin care a fost aplicată subscrisei sancțiunea de condiționalitate constând în reducerea cu 8% a plăților aferente campaniei 2024;
- ✓ Anularea Notificării de respingere a contestației nr. 853/09.01.2026 emisă de AP.I.A.- Centrul Județean Ialomița prin care a fost respinsă contestația formulată de subscrisa împotriva Deciziei de plată nr. 14307011/25.11.2025;
- ✓ Anularea Procesului-verbal de constatare a neregulilor și de stabilire a creanțelor bugetare încheiat la data de 11.03.2026 de către A.P.I.A.-C.J. Ialomița, prin care a fost stabilită în sarcina subscrisei creanța bugetară în cuantum de 108.294,92 lei;
- ✓ Anularea Deciziei de soluționare a contestației nr. 1/06.05.2026, prin care a fost respinsă contestația formulată împotriva Procesului-verbal de constatare a neregulilor și de stabilire a creanțelor bugetare din data de 11.03.2026;
- ✓ Pe cale de consecință, exonerarea reclamantei de la plata creanței bugetare în cuantum de 108.294,92 lei stabilite prin procesul-verbal contestat și restituirea sumelor reținute/compensate în temeiul actelor administrative contestate;

2. În subsidiar, solicităm anularea parțială a actelor administrative menționate sub aspectul procentului de reducere de 8% aplicat și reducerea corespunzătoare a creanței bugetare, prin reindividualizarea sancțiunii cu aplicarea principiului proporționalității prevăzut de O.U.G. nr. 66/2011 și disp. art. 4 alin (1) și alin (4) ale Ordinului MADR nr. 393/2023.

3. Obligarea părâtei la plata cheltuielilor de judecată ocazionate de prezentul litigiu.

Parti: Contestatoare/reclamanta : ITAGRA SA

Parate : AGENȚIA DE PLĂȚI ȘI INTERVENȚIE PENTRU AGRICULTURĂ.(APIA) – BUCUREȘTI si AGENȚIA DE PLĂȚI ȘI INTERVENȚIE PENTRU AGRICULTURĂ.(APIA) - CENTRUL JUDEȚEAN IALOMIȚA

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Primul termen de judecata: nestabilit

III. BIO VALLEY SRL (CUI: 2086262 ; ORC: J21/44/1992)

1. Dosar nr. 963/98/2023 - Tribunalul Ialomita, Sectia Civila – faliment

Obiectul dosarului - Faliment-deschiderea procedurii la cererea creditorului CARNICOM SRL pentru un debit in suma de 567.820 lei reprezentand imprumuturi (plus 1000 lei cheltuieli de judecata).

Parti: - Creditor - CARNICOM SRL (sediul ales la CII Enache Marilena Mariana)
- Debitor - BIO VALLEY SRL (fosta Prod A&M SRL)

Stadiu procesual - în solutionare pe fond.

La termenul din data de 11.12.2024 a fost dispusa deschiderea procedurii simplificate de insolventa impotriva societatii Bio Valley SRL fiind desemnat ca lichidator judiciar provizoriu C.I.I. CUTOV ALINA din Municipiul Constanta.

Sume în litigiu - 567.820 lei reprezentand imprumuturi (plus 1000 lei cheltuieli de judecata).

În acest dosar, societatea Itagra SA (asociatul majoritar al debitorului Bio Valley SRL) a formulat și depus cerere de înscriere creante pentru suma de 1.261.175 lei reprezentand imprumuturi.

La termenul din 19.01.2026: Solutia pe scurt: Amana cauza și acorda termen pentru ca administratorul judiciar sa comunice relatiile solicitate, respectiv sa precizeze daca a formulat sau nu cerere de antrenare raspundere, asa cum a sustinut în raportul de la termenul anterior și sa depuna raport privind activitatea desfasurata în procedura în perioada de referinta.

La termenul din data de 16.03.2026 s-a stabilit un nou termen la data de 11.05.2026 acordat pentru continuarea procedurii, în vederea solutionarii definitive a cererii de antrenare raspunderii (a se vedea dosarul urmator).

Următorul termen în cauza: 28.09.2026

2. Dosar nr. 963/98/2023 / a1 - Tribunalul Ialomita, Sectia Civila – faliment

Obiectul dosarului: Antrenare raspundere

Parti: - Debitoare: BIO VALLEY SRL
- Reclamant: C.I.I. CUTOV ALINA - lichidator judiciar al debitoarei Bio Valley SRL
- Parat: IONITA CONSTANTIN (fostul administrator al societatii Prod A&M (denumirea actuala a debitoarei Bio Valley SRL).

Stadiu procesual - în solutionare pe fond cu prim termen acordat în cauza la data de 08.06.2026 când instanța a acordat termen la 26.10.2026 pentru administrarea probelor încuviințate reclamantului, sens în care dispune citarea pârâtului cu mențiunea "Personal la interogatoriu".

IV. MOLLO RE SA (CUI: 19034870 ; ORC: J40/15010/2006)

1. Dosar nr.12957/200/2023 - Judecatoria Buzau, Sectia Civila

Obiectul dosarului - Cerere de valoare redusa - recuperare debit in suma de 4117,86 lei reprezentand contravaloare chirie

Parti - Reclamant: MOLLO RE SA;
- Parat: VLAD MARIA SIMONA

Stadiu procesual: Solutionat la instanța de fond.

Solutie: Cerere admisa.

Dosar în executare silita la BEJ Isofache Marius Nicusor, Buzau.

Precizare:

Celelalte societati din grup nu au litigii în derulare în fata instantelor judecatoresti sau arbitrale.

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Nota 25. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu sunt evenimente ulterioare semnificative de raportat.

Nota 26. INFORMATII PE SEGMENTE

Segmentele de raportare sunt stabilite in functie de natura activitatilor pe care societatea le desfasoara: activitate de inchiriere, activitate in agricultura si alte activitati.

	Inchiriere	Agricultura	Altele	Total
Venituri din vanzari- 30 Iunie 2026				
Venituri din productie	8.084.495	236.923	780.574	9.101.992
Variatia stocurilor	-	5.955.096	-	5.955.096
Variatia investitiilor imobiliare	-	-	-	-
Alte venituri din exploatare	561	473.333	-	473.894
Materii prime si consumabile	(56.493)	(2.573.001)	(116.120)	(2.745.614)
Cheltuieli de personal	(1.655.486)	(1.106.731)	(151.203)	(2.913.421)
Cheltuieli amortizari si deprecieri	(370.629)	(519.887)	(50.276)	(940.791)
Alte cheltuieli din exploatare	(2.918.037)	(834.587)	(435.204)	(4.187.828)
Diferente de curs valutar (nete)	(625.312)	(428.289)	(1.872)	(1.055.473)
Venituri / (costuri) dobanzi (nete)	(737.499)	(83.422)	-	(820.921)
Venituri / (costuri) interese participare				-
Profit/(Pierdere) brut(a)	1.721.602	1.119.434	25.899	2.866.935
Impozit pe profit/venit	(139.435)	-	-	(139.435)
Profit (pierdere) net(a)	1.582.167	1.119.434	25.899	2.727.500
Interese minoritare	34.403	24	(88.215)	(53.788)
Profit(pierdere) net(a) entitate mama	1.547.764	1.119.410	114.114	2.673.712
Active pe segmente 30 Iunie 2026	275.242.234	65.714.285	764.334	341.720.853
Datorii pe segmente 30 Iunie 2026	67.182.909	39.164.852	1.002.141	107.349.903
	Inchiriere	Agricultura	Altele	Total
Venituri din vanzari - 30 iunie 2025				
Venituri din productie	6.732.365	936.147	892.053	8.560.565
Variatia stocurilor	-	7.221.089	-	7.221.089
Variatia investitiilor imobiliare	25.645	-	-	25.645
Alte venituri din exploatare	33.226	252.280	-	285.506
Materii prime si consumabile	(1.512.243)	(2.642.350)	(75.791)	(4.230.384)
Cheltuieli de personal	(1.280.386)	(978.035)	(213.228)	(2.471.649)
Cheltuieli amortizari si deprecieri	(313.895)	(548.151)	(82.265)	(944.311)
Alte cheltuieli din exploatare	(1.582.998)	(861.460)	(251.215)	(2.695.674)
Diferente de curs valutar (nete)	(464.382)	(323.660)	(1.973)	(790.016)
Venituri / (costuri) dobanzi (nete)	(730.248)	(152.978)	-	(883.227)
Venituri/(costuri)interese participare	972.136	2.846.217	66.463	3.884.815
Profit / (Pierdere) brut(a)	(177.286)	(88.991)	(16.781)	(283.058)
Impozit pe profit / venit	907.083	2.902.882	267.580	4.077.545
Profit (pierdere) net (a)	(277.414)	(88.991)	(16.781)	(383.186)
Interese minoritare	629.668	2.813.891	250.799	3.694.358
Profit (pierdere) net (a) entitate mama	6.732.365	936.147	892.053	8.560.565

Toate activele Societatii se afla in Romania.

Grupul MF Capital

Note explicative la situatiile financiare consolidate la 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

NOTA 27. REZULTATUL PE ACTIUNE

Grupul prezinta atat rezultatul de baza pe actiune, cat si rezultatul pe actiune diluat:

- rezultatul de baza pe actiune se calculeaza prin impartirea profitului net atribuit detinatorilor de actiuni ale Grupului, la numarul mediu ponderat de actiuni in cursul perioadei;
- rezultatul pe actiune diluat se calculeaza pe baza profitului net, ajustat de efectele dilutive.

Rezultatul pe actiune este ajustat retroactive la inceputul primei perioade de raportare pentru cresterea numarului de actiuni rezultate din capitalizare.

Calculul rezultatului pe actiune este prezentat in tabelul urmator:

	30.06.2026	30.06.2025
Profit net atribuibil societatii mama (A)	2.727.500	3.752.282
Numar de actiuni – inceputul perioadei	3.705.956	3.705.956
Capitalizare prime/rezultat reportat	-	-
Actiuni emise in perioada contra numerar	-	-
Numar de actiuni – sfarsitul perioadei (B)	3.705.956	3.705.956
Media actiunilor ordinare in perioada (B)	3.705.956	3.705.956
Actiuni cu efect dilutive	-	-
Media totala (C)	3.705.956	3.705.956
Rezultatul pe actiune		
De baza (A/B)	0.74	1,01
Diluat (A/C)	0.74	1,01

Director General
Mollo Sergio

Contabil Sef
Rogojan Maria