

OCEAN CREDIT IFN S.A.

Instituție Financiară Nebancară

RAPORT ANUAL 2025

În conformitate cu prevederile Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente și operațiuni de piață, ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 și ale Codului BVB pentru Sistemul multilateral de tranzacționare

| Informație | Detalii |
|--------------------------|---|
| Data raportului | 29.04.2026 |
| Denumirea societății | OCEAN CREDIT IFN S.A. |
| Sediul social | București, Cal. Floreasca 112, et 2, sector 1 |
| Număr telefon | 0758 068 000 |
| Adresă email | info@oceancredit.ro |
| CUI | 34353350 |
| Nr. Registrul Comerțului | J40/4381/2015 |
| Capital social | 3.787.418 lei |
| Instrumente financiare | Obligațiuni, val. nominală 100 EUR, maturitate 2026 |
| Piața de tranzacționare | BVB SMT, simbol OCIFN26E |

CUPRINS

| | |
|--|----|
| 1. SUMAR EXECUTIV..... | 6 |
| 2. RETROSPECTIVĂ ȘI PERSPECTIVE..... | 7 |
| 2.1 Evoluția companiei 2022-2025 | 7 |
| 2.2 Evenimente semnificative în 2025 | 7 |
| 3. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII | 8 |
| 3.1 Descrierea activității..... | 8 |
| 3.2 Modelul de afaceri integrat..... | 8 |
| 3.3 Reorganizări semnificative | 9 |
| 3.4 Achiziții și investiții | 9 |
| 3.5 Aspecte privind personalul | 9 |
| 3.6 Impactul asupra mediului și responsabilitate socială | 10 |
| 4. ANALIZA FINANCIARĂ..... | 10 |
| 4.1 Situația profitului sau pierderii (IFRS)..... | 10 |
| 4.2 Situația poziției financiare (Bilanț) | 11 |
| 4.3 Situația fluxurilor de trezorerie | 12 |
| 4.4 Indicatori cheie de performanță..... | 12 |
| 5. PORTOFOLIU DE PRODUSE ȘI INDICATORI OPERAȚIONALI | 13 |
| 5.1 Evoluția portofoliului de credite..... | 13 |
| 5.2 Calitatea portofoliului (clasificare IFRS 9)..... | 13 |
| 5.3 Structura pe produse | 14 |
| 5.4 Indicatori operaționali | 14 |
| 5.4.1 Evoluția trimestrială 2025..... | 14 |
| 5.4.2 Mixul de produse 2025 | 15 |
| 6. MANAGEMENTUL RISCULUI | 15 |
| 6.1 Riscul de credit | 15 |
| 6.2 Riscul de lichiditate | 16 |
| 6.3 Riscul valutar | 16 |
| 6.4 Riscul de rată a dobânzii | 16 |
| 6.5 Riscul operațional..... | 16 |
| 7. CONDUCEREA ȘI GUVERNANȚA CORPORATIVĂ | 16 |
| 7.1 Consiliul de Administrație | 16 |
| 7.2 Structura acționariatului | 18 |
| 8. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ..... | 19 |
| 8.1 Cadrul de raportare | 19 |
| 8.2 Piața valorilor mobiliare..... | 19 |
| 8.3 Tranzacții cu părți afiliate..... | 19 |

Ocean Credit IFN S.A.

| | |
|---|----|
| 8.4 Angajamente și datorii contingente | 20 |
| 8.5 Politica de dividende | 20 |
| SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII | 20 |
| SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE | 21 |
| SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE | 22 |
| SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII | 23 |
| 9. PERSPECTIVE 2026 | 24 |
| 9.1 Creșterea portofoliului prin Forward Flow | 24 |
| 9.2 Expansiunea B2B | 24 |
| 9.3 Inteligență artificială end-to-end | 24 |
| 9.4 Infrastructură de date și governanță | 24 |
| 9.5 Optimizarea structurii de finanțare | 24 |
| 9.6 Maturarea obligațiunilor OCIFN26E | 24 |

SCRISOARE CĂTRE INVESTITORI

Dragi parteneri și investitori,

Anul 2025 a reprezentat un an de referință pentru Ocean Credit IFN S.A., marcat de o creștere semnificativă a portofoliului de credite, consolidarea capitalurilor proprii și o îmbunătățire substanțială a profitabilității. Într-un mediu economic în continuă transformare, am reușit să ne consolidăm poziția pe piața serviciilor financiare nebancale și să demonstrăm că modelul nostru de business este scalabil și sustenabil.

Rezultatele financiare ale anului 2025 confirmă direcția strategică asumată: veniturile totale au crescut la 21,2 milioane lei, cu 13,8% față de anul precedent, în timp ce profitul net a atins 5,4 milioane lei, o creștere remarcabilă care reflectă eficientizarea operațională și calitatea îmbunătățită a portofoliului. Activele totale au ajuns la 54,8 milioane lei, în creștere cu 72,1% față de 2024, iar capitalurile proprii s-au consolidat semnificativ, ajungând la 28,5 milioane lei, inclusiv prin conversia datoriei subordonate în capital propriu.

Portofoliul brut de credite a crescut la 44,8 milioane lei (+57,5% față de 2024), în timp ce rata creditelor neperformante (Stage 3) s-a îmbunătățit de la 44,1% la 29,1%, demonstrând eficacitatea strategiei de gestionare a riscului de credit. Indicatorul cost/venit s-a redus la 50,6%, iar rentabilitatea capitalului propriu (ROE) a ajuns la 18,9%, semne clare ale maturizării operaționale.

Pe plan operațional, am continuat să investim în tehnologie și digitalizare, consolidând parteneriatele strategice, în special cu platforma Volt, și extinzând oferta de produse de creditare. Integrarea soluțiilor de inteligență artificială în procesele de analiză și acordare a creditelor ne-a permis să răspundem mai rapid și mai eficient nevoilor clienților noștri.

În luna februarie 2026, structura de conducere a societății a fost reformată, prin numirea unui nou Consiliu de Administrație, care aduce o viziune proaspătă și competențe suplimentare pentru etapa următoare de dezvoltare. Noua conducere își asumă angajamentul de a continua pe traiectoria de creștere și de a consolida încrederea investitorilor în Ocean Credit.

Privind către 2026, obiectivele noastre strategice vizează extinderea portofoliului de credite, lansarea de produse noi – inclusiv cardul de credit în colaborare cu Visa – dezvoltarea segmentului B2B și consolidarea ecosistemului digital. Ne propunem să creștem în continuare veniturile și profitabilitatea, menținând în același timp un management prudent al riscurilor.

Vă mulțumim pentru încrederea acordată și pentru că ne sunteți alături în această călătorie. Suntem convinși că împreună vom transforma oportunitățile de astăzi în succesele de mâine.

Cu considerație,

Ionescu Augustin Dan

Președinte al Consiliului de Administrație
Ocean Credit IFN S.A.

1. SUMAR EXECUTIV

Anul 2025 a reprezentat un moment de referință în istoria Ocean Credit IFN S.A., marcând o transformare fundamentală a companiei atât din punct de vedere financiar, cât și strategic. Compania a realizat o creștere excepțională a profitabilității, a consolidat semnificativ baza de capital și a accelerat expansiunea portofoliului de credite, poziționându-se ferm pe traiectoria unei instituții financiare nebankare de referință pe piața românească.

| Indicator | 2024 | 2025 | Variație |
|-------------------------------|------------|------------|----------|
| Venituri totale (RON) | 18.596.304 | 21.155.690 | +13,8% |
| Profit net (RON) | 43.404 | 5.391.284 | +12.322% |
| Total active (RON) | 31.835.958 | 54.809.151 | +72,1% |
| Capitaluri proprii (RON) | 2.736.901 | 28.522.718 | +942% |
| Portofoliu brut credite (RON) | 28.467.784 | 44.830.074 | +57,5% |
| Credite acordate (număr) | 17.772 | 17.166 | -3,4% |
| Valoare finanțată (RON) | 52.300.000 | 67.300.000 | +28,7% |
| Rata NPL (Stadiu 3) | 44,1% | 29,1% | -15,0 pp |
| ROE | 1,6% | 18,9% | +17,3 pp |
| Rata cost/venit | 64,9% | 50,6% | -14,3 pp |
| Angajați | 9 | 11 | +22% |

Profitul net de 5,39 milioane RON reprezintă cel mai bun rezultat financiar din istoria companiei, reflectând atât maturizarea portofoliului de credite, cât și eficiența operațională îmbunătățită. Capitalizarea companiei s-a transformat radical prin conversia datoriei subordonate în capitaluri proprii, atrăgând o primă de capital de 21,1 milioane RON și reducerea levierului financiar de la 10,64x la 0,92x.

2. RETROSPECTIVĂ ȘI PERSPECTIVE

2.1 Evoluția companiei 2022-2025

Ocean Credit IFN S.A. a parcurs o traiectorie remarcabilă de creștere în perioada 2022-2025, evoluând de la o companie fintech în fază incipientă la o instituție financiară nebanară consolidată. Această transformare a fost susținută de investiții continue în tehnologie, diversificarea portofoliului de produse și optimizarea structurii de finanțare.

Dinamica veniturilor totale (RON):

| Indicator | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Venituri din dobânzi | 6.843.393 | 7.611.458 | 12.370.994 | 19.663.148 |
| Venituri din comisioane | 8.505.370 | 6.527.132 | 6.225.310 | 1.492.541 |
| Total venituri | 15.348.763 | 14.138.590 | 18.596.304 | 21.155.690 |
| Creștere anuală (%) | – | -7,9% | +31,5% | +13,8% |

Veniturile totale au crescut de la 15,3 milioane RON în 2022 la 21,2 milioane RON în 2025, reprezentând o creștere cumulată de 37,8%. Structura veniturilor s-a modificat semnificativ: veniturile din dobânzi au crescut de la 6,8 milioane RON la 19,7 milioane RON (creștere de 187%), în timp ce veniturile din comisioane au scăzut de la 8,5 milioane RON la 1,5 milioane RON, reflecția restructurării produselor și migrării către modele de venit bazate pe dobândă.

Dinamica profitabilității (RON):

| Indicator | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| Rezultat operațional net | 6.980.923 | 5.085.338 | 2.676.322 | 5.515.743 |
| Provizioane (net) | -8.364.223 | -4.308.557 | -2.592.681 | +486.648 |
| Profit înainte de impozitare | -1.383.300 | 776.781 | 83.641 | 6.002.392 |
| Profit net | -1.383.300 | 649.108 | 43.404 | 5.391.284 |

Traectoria profitabilității reflectă maturizarea modelului de afaceri: de la pierderea de 1,4 milioane RON în 2022 (conform IFRS), la profit net de 5,4 milioane RON în 2025. Factorul determinant a fost inversarea provizioanelor nete – de la costuri de depreciere de 8,4 milioane RON în 2022 la câștiguri nete de 0,5 milioane RON în 2025, pe măsura maturizării și îmbunătățirii calității portofoliului.

2.2 Evenimente semnificative în 2025

Ocean Credit IFN S.A.

Conversia datoriei subordonate în capitaluri proprii. Cel mai important eveniment al anului 2025 a fost conversia împrumuturilor subordonate de la OC Global Limited în capital propriu, generând o primă de capital de 21,1 milioane RON și creșterea capitalului social de la 3.000.000 la 3.787.418 RON. Această tranzacție a transformat fundamental structura bilanțieră a companiei, reducerea raportului datorie/capital propriu de la 10,64x la 0,92x.

Investiție în Techventure Bank. Compania a realizat o investiție strategică de 6.000.000 RON în Techventure Bank, diversificându-și portofoliul de active și explorând sinergiile în ecosistemul fintech.

Restructurarea finanțării. Compania a rambursat integral împrumuturile bancare de la TBI Bank și a diversificat sursele de finanțare către investitori instituționali, reducând dependența de finanțarea bancară tradițională.

Dezvoltarea platformei digitale. Investiții semnificative în dezvoltarea de software (capitalizate ca imobilizări necorporale, creștere de la 834.463 RON la 3.743.685 RON), reflectând angajamentul continuu față de digitalizare și automatizare.

Modificarea structurii acționariatului. OCH Fintech DAC (Irlanda) deține 79,21% din acțiuni, iar OC Global Limited deține 20,79%, reflectând o structură de guvernare internațională consolidată.

3. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

3.1 Descrierea activității

Ocean Credit IFN S.A. este o instituție financiară nebancaară (înscrisă în Registrul Special al BNR din martie 2022), specializată în acordarea de credite de consum către persoane fizice prin intermediul platformei digitale MyOcean. Compania operează un model de afaceri complet digitalizat, cu procesare automată a cererilor de credit în 4-5 minute de la aplicare până la disburseare, utilizând algoritmi de machine learning pentru evaluarea riscului de credit.

Sediul social este situat în București, Calea Floreasca nr. 112, etaj 2, sector 1. Compania este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/4381/2015 și deține codul unic de înregistrare 34353350.

3.2 Modelul de afaceri integrat

Ecosistemul Ocean Credit include mai multe entități afiliate care contribuie la lanțul valoric:

- Volt Finance S.A. – Platformă de transfer electronic de bani și canal de distribuție (investiție de 5.905.376 RON, participare 8,91%)
- Techventure Bank – Investiție strategică nouă de 6.000.000 RON în 2025

Ocean Credit IFN S.A.

- OC Global Limited – Acționar și furnizor de servicii de dezvoltare software și finanțare
- OCH Fintech DAC (Irlanda) – Acționar majoritar (79,21%)
- Fintech Lab SRL (Chișinău) – Furnizor de infrastructură IT și soluții AI

3.3 Reorganizări semnificative

Pe parcursul anului 2025, principala reorganizare a fost conversia împrumuturilor subordonate în capitaluri proprii, operațiune care a modificat fundamental structura acționariatului și a bilanțului companiei. Capitalul social a crescut de la 3.000.000 RON la 3.787.418 RON prin emisiunea de 787.418 acțiuni preferențiale către OC Global Limited, cu o primă de capital de 21.097.087 RON.

3.4 Achiziții și investiții

Principalele investiții realizate în 2025:

| Investiție | Valoare (RON) | Detalii |
|-------------------------|--------------------|--|
| Techventure Bank | 6.000.000 | Investiție strategică în partener bancar |
| Dezvoltare software | ~4.400.000 | Capitalizare imobilizări necorporale |
| Active corporale | 180.000 | Vehicule de transport |
| Total investiții | ~10.580.000 | |

3.5 Aspecte privind personalul

La sfârșitul anului 2025, compania avea 11 angajați (față de 9 la sfârșitul anului 2024), cu o medie de 9 angajați pe parcursul anului. Cheltuielile cu personalul au totalizat 1.179.809 RON (față de 1.079.249 RON în 2024), din care 1.146.498 RON salarii și indemnizații și 33.311 RON contribuții de asigurări sociale.

Evoluția numărului de angajați:

| Indicator | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----------------------------|---------|---------|-----------|-----------|
| Număr angajați (sfârșit an) | 10 | ~10 | 9 | 11 |
| Cheltuieli personal (RON) | 662.300 | 689.182 | 1.079.249 | 1.179.809 |

Compania menține o structură organizatorică agilă, cu accent pe eficiența operațională și automatizarea proceselor. Nu există reprezentare sindicală și nu au fost raportate conflicte de muncă în perioada de raportare.

3.6 Impactul asupra mediului și responsabilitate socială

Data fiind natura activității (servicii financiare digitale), impactul direct asupra mediului este minim. Compania operează exclusiv în mediul digital, fără sucursale fizice deschise publicului, reducând amprenta de carbon asociată deplasărilor clienților. Modelul de afaceri complet digitalizat contribuie la reducerea consumului de hârtie și a altor resurse fizice.

4. ANALIZA FINANCIARĂ

4.1 Situația profitului sau pierderii (IFRS)

Performanța financiară a anului 2025 marchează cel mai bun an din istoria companiei, cu un profit net de 5.391.284 RON, o creștere de peste 12.000% față de 2024.

| Indicator (RON) | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|--|------------|------------|-------------|-------------|
| Venituri din dobânzi | 6.843.393 | 7.611.458 | 12.370.994 | 19.663.148 |
| Cheltuieli cu dobânzile | -1.457.998 | -1.734.937 | -3.248.475 | -3.233.842 |
| Venitul net din dobânzi | 5.385.395 | 5.876.521 | 9.122.518 | 16.429.306 |
| Venituri din comisioane | 8.505.370 | 6.527.132 | 6.225.310 | 1.492.541 |
| Cheltuieli cu comisioane | -651.695 | -931.140 | -574.525 | -1.689.635 |
| Venitul net din comisioane | 7.853.675 | 5.595.992 | 5.650.787 | -197.093 |
| Total venit net dobânzi și comisioane | 13.239.070 | 11.472.513 | 14.773.305 | 16.232.213 |
| Cheltuieli cu personalul | -662.300 | -689.182 | -1.079.249 | -1.179.809 |
| Cheltuieli operaționale directe | -2.520.300 | -2.218.198 | -10.813.954 | -7.891.755 |
| Amortizare și deprecieri | -477.513 | -157.033 | -159.599 | -1.148.127 |
| Total cheltuieli operaționale | -6.258.145 | -6.387.175 | -12.096.983 | -10.716.469 |
| Rezultat operațional net | 6.980.923 | 5.085.338 | 2.676.322 | 5.515.743 |
| Câștiguri/(pierderi) din deprecieri | -8.364.223 | -4.308.557 | -2.592.681 | +486.648 |
| Profit înainte de impozitare | -1.383.300 | 776.781 | 83.641 | 6.002.392 |
| Impozit pe profit | 0 | -127.673 | -40.237 | -611.108 |
| Profit net | -1.383.300 | 649.108 | 43.404 | 5.391.284 |

Principali factori ai îmbunătățirii profitabilității în 2025:

- Creșterea veniturilor din dobânzi cu 58,9% (de la 12,4 mln RON la 19,7 mln RON), reflectând expansiunea portofoliului de credite

Ocean Credit IFN S.A.

- Inversarea provizioanelor nete: de la cost de 2,6 mln RON în 2024 la câștig de 0,5 mln RON în 2025, reflectând îmbunătățirea calității portofoliului
- Reducerea cheltuielilor operaționale cu 11,4% (de la 12,1 mln la 10,7 mln RON)
- Rata efectivă a impozitului de 10,2% (față de 48,2% în 2024) datorită deductibilității pierderilor reportate

4.2 Situația poziției financiare (Bilanț)

Totalul activelor a crescut cu 72,1% în 2025, ajungând la 54,8 milioane RON, susținut de expansiunea portofoliului de credite și investițiile strategice.

Active:

| Activ (RON) | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Numerar și echivalente | 6.003.854 | 2.908.435 | 2.043.357 |
| Credite și avansuri clienți (net) | 12.932.671 | 19.326.946 | 32.502.853 |
| Imobilizări corporale | 37.996 | 198.597 | 166.097 |
| Imobilizări necorporale | 88.529 | 834.463 | 3.743.685 |
| Drepturi de utilizare | 29.631 | 189.699 | 116.444 |
| Investiții în părți afiliate | 5.905.376 | 5.905.376 | 11.905.376 |
| Alte active | 2.641.059 | 2.472.441 | 4.331.339 |
| Total active | 27.639.116 | 31.835.958 | 54.809.151 |

Pasiv și capitaluri proprii:

| Pasiv (RON) | 2023 | 2024 | 2025 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Împrumuturi bancare | 3.457.687 | 1.017.009 | 3.076.611 |
| Împrumuturi de la investitori | 2.526.956 | 6.001.920 | 11.768.496 |
| Împrumut subordonat | 17.892.428 | 20.858.516 | 9.675.297 |
| Alte datorii curente | 927.037 | 883.257 | 1.366.169 |
| Total datorii | 24.945.619 | 29.099.056 | 26.286.433 |
| Capital social | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.787.418 |
| Prime de capital | 0 | 0 | 21.097.087 |
| Rezerve legale | 127.003 | 131.185 | 431.305 |
| Rezultat reportat | -1.082.614 | -437.687 | -2.184.375 |
| Profit exercițiu | 649.108 | 43.404 | 5.391.284 |
| Total capitaluri proprii | 2.693.497 | 2.736.901 | 28.522.718 |
| Total pasiv | 27.639.116 | 31.835.958 | 54.809.151 |

4.3 Situația fluxurilor de trezorerie

| Flux de trezorerie (RON) | 2024 | 2025 |
|--|------------|-------------|
| Numerar net din activități operaționale | -5.998.862 | -7.785.196 |
| Numerar net din activități de investiții | -1.226.202 | -12.397.112 |
| Numerar net din activități de finanțare | 4.129.645 | 18.470.197 |
| Variația netă a numerarului | -3.095.418 | -865.078 |
| Numerar la începutul perioadei | 6.003.854 | 2.908.435 |
| Numerar la sfârșitul perioadei | 2.908.435 | 2.043.357 |

Fluxul de trezorerie operațional negativ reflectă expansiunea agresivă a portofoliului de credite (creșterea creditelor către clienți cu 12,7 milioane RON). Activitățile de finanțare au generat un aflux semnificativ de 18,5 milioane RON, din care 21,9 milioane RON din creșterea de capital, parțial compensat de rambursarea împrumuturilor subordonate de 11,2 milioane RON.

4.4 Indicatori cheie de performanță

| KPI | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| ROA (Rentabilitatea activelor) | n/a | 2,3% | 0,1% | 9,8% |
| ROE (Rentabilitatea capitalului) | n/a | 24,1% | 1,6% | 18,9% |
| Marja profitului net | -9,0% | 4,6% | 0,2% | 25,5% |
| Rata cost/venit | 47,3% | 55,6% | 64,9% | 50,6% |
| Rata NPL (Stadiu 3) | ~30% | ~35% | 44,1% | 29,1% |
| Rata acoperire proviz./NPL | n/a | n/a | 84,5% | 73,9% |
| Levierul financiar (D/E) | n/a | 9,3x | 10,6x | 0,9x |
| Rata capitalurilor proprii | n/a | 9,7% | 8,6% | 52,0% |
| Lichiditate curentă | n/a | 3,0x | 3,0x | 2,3x |

5. PORTOFOLIUL DE PRODUSE ȘI INDICATORI OPERAȚIONALI

5.1 Evoluția portofoliului de credite

Portofoliul brut de credite a crescut de la 28,5 milioane RON la sfârșitul anului 2024 la 44,8 milioane RON la sfârșitul anului 2025, o creștere de 57,5%. Net de provizioane, portofoliul a atins 32,5 milioane RON (+68,2% față de 2024).

Evoluția portofoliului brut de credite (RON):

| An | Portofoliu brut | Provizioane | Portofoliu net | Creștere brută |
|------|-----------------|-------------|----------------|----------------|
| 2022 | 22.549.974 | n/a | 16.054.862 | +116% |
| 2023 | 20.975.000 | -8.042.329 | 12.932.671 | -7,0% |
| 2024 | 28.467.784 | -9.140.838 | 19.326.946 | +35,7% |
| 2025 | 44.830.074 | -12.327.222 | 32.502.853 | +57,5% |

5.2 Calitatea portofoliului (clasificare IFRS 9)

Calitatea portofoliului s-a îmbunătățit semnificativ în 2025, cu o creștere a ponderii creditelor performante (Stadiu 1) de la 52,3% la 63,8% și reducerea ratei NPL (Stadiu 3) de la 44,1% la 29,1%.

Notă: Portofoliul brut total prezentat în tabelul de mai jos include atât principalul creditelor (38,5 milioane RON în 2025, respectiv 28,5 milioane RON în 2024), cât și creanțele atașate (dobânzi de încasat). Acest total diferă de portofoliul brut raportat în secțiunea 5.1 care include doar principalul. Clasificarea pe stadii IFRS 9 este următoarea: Stadiu 1 = credite performante, fără creștere semnificativă a riscului de credit; Stadiu 2 = credite cu risc crescut semnificativ față de momentul acordării; Stadiu 3 = credite neperformante (în default).

| Stadiu | 2024 brut (RON) | 2024 % | 2025 brut (RON) | 2025 % |
|-------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Stadiu 1 (Performant) | 18.875.338 | 52,3% | 28.623.323 | 63,8% |
| Stadiu 2 (Risc crescut) | 1.322.651 | 3,7% | 3.149.277 | 7,0% |
| Stadiu 3 (Neperformant) | 15.910.589 | 44,1% | 13.057.474 | 29,1% |
| Total brut | 36.108.578 | 100% | 44.830.074 | 100% |

Provizionarea acoperă 73,9% din creditele neperformante (Stadiu 3), o rată conservatoare care reflectă politica prudențială a companiei.

Ocean Credit IFN S.A.

5.3 Structura pe produse

Portofoliul de produse a evoluat semnificativ în 2025, cu migrarea completă de la produsul Delfin către Delfin Plus și consolidarea produselor Coral și Penguin:

| Produs | Descriere | Maturitate | Pondere 2025 |
|----------------|-------------------------------------|------------|--------------|
| Coral | Credit în rate, subscriere digitală | 6-24 luni | 23,0% |
| Delfin Plus | Linie de credit revolving prin Volt | 12 luni | 40,1% |
| Penguin | Credit în 6 rate fixe | 6 luni | 30,8% |
| Credit in rate | Credit instant (Credius) | Variabilă | 4,2% |
| Refinanțare | Restructurare credite existente | Variabilă | 2,0% |

Delfin Plus a devenit produsul dominant, generând 40,1% din numărul total de credite acordate în 2025 (6.888 credite), reflectând succesul strategiei de integrare cu platforma Volt.

5.4 Indicatori operaționali

Datele operaționale 2025 reflectă o creștere semnificativă a valorii finanțate, în paralel cu o ușoară scădere a numărului de credite și o creștere a valorii medii per credit:

| Indicator | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------------------------------|----------|---------|---------|----------|
| Credite acordate (număr) | 15.069 | 12.920 | 17.772 | 17.166 |
| Valoare finanțată (mln RON) | 40,9 | 31,8 | 52,3 | 67,3 |
| Valoare medie credit (RON) | ~2.714 | 2.565 | 2.943 | 3.921 |
| Clienți unici (cumulat) | 113.000+ | 154.000 | 190.728 | ~210.000 |
| Credite active (sf. perioadă) | ~8.000 | 8.272 | 10.116 | ~13.500 |

5.4.1 Evoluția trimestrială 2025

Acordarea de credite a înregistrat o accelerare în a doua jumătate a anului 2025, cu Q3 atingând cel mai puternic trimestru din istoria companiei:

| Trimestru | Credite (nr.) | Valoare (RON) | Clienți unici | Val. medie/credit |
|-----------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| Q1 2025 | 3.628 | 12.876.215 | 2.830 | 3.549 |
| Q2 2025 | 3.829 | 14.794.036 | 3.123 | 3.864 |
| Q3 2025 | 5.042 | 21.000.000 | 4.268 | 4.165 |
| Q4 2025 | 4.667 | 18.700.000 | 4.000 | 4.008 |

Ocean Credit IFN S.A.

| Trimestru | Credite (nr.) | Valoare (RON) | Clienți unici | Val. medie/credit |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| Total 2025 | 17.166 | 67.370.251 | ~14.200* | 3.924 |

*Clienți unici per trimestru; un client poate fi numărat în mai multe trimestre

5.4.2 Mixul de produse 2025

Evoluția distribuirii acordărilor pe produse reflectă strategia de migrare către produse cu valoare adăugată mai mare:

| Produs | Credite (nr.) | Pondere | Valoare (mln RON) | Val. medie |
|--------------------------|---------------|---------|-------------------|------------|
| Delfin Plus | 6.888 | 40,1% | ~28,0 | 4.064 |
| Penguin | 5.282 | 30,8% | ~14,5 | 2.745 |
| Coral | 3.940 | 23,0% | ~18,0 | 4.569 |
| Credit In Rate (Credius) | 720 | 4,2% | ~4,0 | 5.556 |
| Refinanțare | 336 | 2,0% | ~2,8 | 8.333 |
| Total | 17.166 | 100% | 67,3 | 3.921 |

6. MANAGEMENTUL RISCULUI

6.1 Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă principalul risc al companiei, gestionat prin:

- Algoritmi de scoring bazat pe machine learning, cu re-antrenare periodică pe baza datelor comportamentale
- Politică de creditare bazată pe preț (risk-based pricing) diferențiată pe categorii de risc
- Verificare completă a identității și veniturilor prin CNP, consultare Biroul de Credit
- Echipă dedicată de colectare cu rată istorică de recuperare de peste 100% din principal

Rata NPL (Stadiu 3) a scăzut de la 44,1% în 2024 la 29,1% în 2025, reflectând maturizarea portofoliului și eficiența proceselor de colectare. Provizioanele nete au trecut de la un cost de 2,6 milioane RON în 2024 la un câștig de 0,5 milioane RON în 2025, indicând recuperări semnificative din creditele anterior provizionate.

6.2 Riscul de lichiditate

Rata de lichiditate curentă se menține la 2,3x, cu active curente de 38,9 milioane RON față de datorii curente de 16,6 milioane RON. Compania gestionează riscul de lichiditate prin diversificarea surselor de finanțare și menținerea unui buffer de numerar adecvat.

6.3 Riscul valutar

Compania menține o expunere semnificativă la riscul valutar EUR, cu o poziție netă negativă în EUR de -23,2 milioane RON (față de -12,9 mln în 2024). Activele sunt predominant denuminate în RON, în timp ce datoriile sunt predominant în EUR. O depreciere de 2,6% a RON față de EUR ar genera o pierdere potențială de 720.162 RON, reprezentând 2,52% din capitalul propriu (față de 15% în 2024).

6.4 Riscul de rată a dobânzii

Obligațiunile emise au o rată fixă de 8,75%, iar portofoliul de credite are rate fixe pe durata contractelor. Compania este expusă parțial la riscul de rată a dobânzii prin facilitățile de credit cu rată variabilă de la TechVentures Bank și OC Global Limited. ROBOR 3M a fost de 6,14% la sfârșitul anului 2025, în creștere de la 5,92% în 2024.

6.5 Riscul operațional

Riscul operațional este gestionat prin automatizarea proceselor, investiții continue în infrastructura IT, segregarea funcțiilor și proceduri de control intern. Investițiile în software au crescut semnificativ în 2025 (imobilizări necorporale nete de 3,7 mln RON față de 0,8 mln în 2024).

7. CONDUCEREA ȘI GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

7.1 Consiliul de Administrație

Potrivit actului constitutiv și normelor BNR, conducerea Ocean Credit IFN S.A. este asigurată de un Consiliu de Administrație alcătuit din 3 membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor Societății. La data de 31.12.2025, membrii Consiliului de Administrație erau:

| Nume | Funcție | Observații |
|--|------------------------|--------------------------|
| Tamas Vasile | Președinte CA | Administrator |
| Petre Simona | Administrator Executiv | Director General Adjunct |
| Valor Financial Partners SRL / Turcanu Dumitru | Administrator | Reprezentant PJ |

Ocean Credit IFN S.A.

Conducerea executivă la 31.12.2025:

| Nume | Funcție |
|-----------------|--------------------------|
| Ciprian Poștaru | Director General |
| David Ruslan | Director General Adjunct |
| Petre Simona | Director General Adjunct |

Evenimente ulterioare datei de raportare – Modificări în componența Consiliului de Administrație

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 10.02.2026, s-au aprobat următoarele modificări în structura de conducere a societății:

- Încetarea de comun acord a mandatului de administrator și președinte al CA al dlui Tămaș Vasile;
- Revocarea dnei Petre Simona din funcția de administrator executiv, cu menținerea în funcția de Director General Adjunct;
- Revocarea dlui Ciprian Poștaru din funcția de Director General (efectiv de la 07.02.2026);
- Numirea dlui **Ionescu Augustin Dan** ca administrator neexecutiv și Președinte al Consiliului de Administrație, pe un mandat de 4 ani;
- Numirea dlui **David Ruslan** ca administrator executiv, pe un mandat de 4 ani;
- Menținerea **Valor Financial Partners SRL** (reprezentată prin Țurcanu Dumitru) ca administrator neexecutiv.

Începând cu data de 10.02.2026, componența Consiliului de Administrație este:

| Nume | Funcție | Tip mandat | Durata mandat |
|---|---------------|------------|-------------------------|
| Ionescu Augustin Dan | Președinte CA | Neexecutiv | 10.02.2026 - 10.02.2030 |
| David Ruslan | Administrator | Executiv | 10.02.2026 - 10.02.2030 |
| Valor Financial Partners SRL / Țurcanu Dumitru | Administrator | Neexecutiv | 23.05.2025 - 23.05.2029 |

Conducerea executivă începând cu 10.02.2026:

Ocean Credit IFN S.A.

| Nume | Funcție |
|--------------|--------------------------|
| David Ruslan | Director General Adjunct |
| Petre Simona | Director General Adjunct |

7.2 Structura acționariatului

| Acționar | Acțiuni | Valoare (RON) | Procent |
|---------------------------|------------------|----------------------|----------------|
| OCH Fintech DAC (Irlanda) | 3.000.000 | 3.000.000 | 79,21% |
| OC Global Limited | 787.418 | 787.418 | 20,79% |
| Total | 3.787.418 | 3.787.418 | 100,00% |

Auditor independent: Societatea este auditată în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană.

8. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

8.1 Cadrul de raportare

Situațiile financiare individuale ale Ocean Credit IFN S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană. Compania a trecut la raportarea IFRS începând cu exercițiul financiar 2023.

8.2 Piața valorilor mobiliare

Compania are emise obligațiuni tranzacționate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare al Bursei de Valori București (BVB), sub simbolul OCIFN26E:

| Caracteristică | Detalii |
|--------------------------------|--|
| Tip instrument | Obligațiuni subordonate, negarantate, neconvertibile |
| Valoare nominală | 100 EUR / obligațiune |
| Număr obligațiuni | 18.668 |
| Valoare totală nominală | 1.866.800 EUR |
| Rata cuponului | 8,75% fix anual (plătit trimestrial) |
| Data emisiunii | 23 iulie 2021 |
| Maturitate | 5 ani de la emisiune (iulie 2026) |
| Valoare contabilă 31.12.2025 | 9.675.297 RON |

8.3 Tranzacții cu părți afiliate

Compania menține relații de afaceri semnificative cu părțile afiliate:

Creanțe față de părți afiliate (31.12.2025):

| Parte afiliată | Tip tranzacție | Sold (RON) |
|-------------------|-----------------------|------------|
| Volt Finance S.A. | Investiție în acțiuni | 5.905.376 |
| Techventure Bank | Investiție strategică | 6.000.000 |
| OC Global Limited | Creanțe comerciale | 2.474.736 |
| Volt Finance S.A. | Creanțe | 700.000 |
| OCH Fintech DAC | Creanțe | 20.663 |

Datorii către părți afiliate (31.12.2025):

Ocean Credit IFN S.A.

| Parte afiliată | Tip tranzacție | Sold (RON) |
|-------------------|---------------------|------------|
| OC Global Limited | Împrumuturi primite | 9.196.419 |
| OC Global Limited | Dobânzi datorate | 141.017 |

8.4 Angajamente și datorii contingente

La data de 31 decembrie 2025, compania avea angajamente irevocabile de creditare în sumă de 3.455.575 RON (față de 3.913.592 RON în 2024), reprezentând linii de credit aprobate dar ne-trase integral.

8.5 Politica de dividende

Compania nu a distribuit dividende în perioada 2022-2025, prioritizând reinvestirea profitului pentru susținerea creșterii accelerate a portofoliului, dezvoltarea tehnologică și consolidarea bazei de capital.

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII

și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel)

| DENUMIREA INDICATORULUI | 2023 | 2024 | 2025 | Variatie |
|---|----------------|---------------|------------------|---------------|
| Venituri din dobanzi | 7,605,406 | 12.370.994 | 19.663.148 | 59% |
| Venituri din comisioane | 6,527,132 | 6.225.310 | 1.492.541 | -76% |
| Cheltuieli cu dobanzi si comisioane | (2,664,294) | (3.822.999) | (4.923.477) | 29% |
| Cheltuieli operationale | (5,865,341) | (10.813.954) | (7.891.755) | -27% |
| Cheltuieli cu personalul | (689,182) | (1.079.249) | (1.179.809) | 9% |
| Alte cheltuieli de exploatare | (1,782) | | - | |
| Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale si corporale | (157,033) | (159.599) | (1.148.127) | 619% |
| Corecții asupra valorii activelor financiare | (7,456,227) | (5.296.575) | (5.450.968) | 3% |
| Reluări din corecții asupra valorii creanțelor | 3,147,670 | 2.703.894 | 5.937.616 | 120% |
| Profit sau pierdere neta din operațiuni financiare | (57,297) | (61.527) | (496.779) | 707% |
| Alte venituri din exploatare | 52,533 | 17.345 | 1 | -100% |
| Alte venituri/pierderi (cedare active, corecții) | 335,197 | | - | |
| Rezultatul activității curente - Profit | 776,781 | 83.641 | 6.002.392 | 7076% |
| Impozitul pe profit | -127,673 | -40.237 | -611.108 | 1419% |
| Venituri totale | 17,667,938 | 21.317.543 | 27.093.306 | 27% |
| Cheltuieli totale | (16,891,156) | (21.233.902) | (21.090.915) | -1% |
| Rezultatul brut- Profit | 776,781 | 83.641 | 6.002.392 | 7076% |
| Rezultatul net al exercițiului financiar | 649,108 | 43.404 | 5.391.284 | 12321% |

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

la data de 31 decembrie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel)

| | 2023 | 2024 | 2025 | variatie |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 1.Active | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 6.003.854 | 2.908.435 | 2.043.357 | -29,7% |
| Credite si avansuri acordate clientilor | 12.932.671 | 19.326.946 | 32.502.853 | 68,2% |
| Imobilizari corporale | 37.996 | 198.597 | 166.097 | -16,4% |
| Imobilizari necorporale | 88.529 | 834.463 | 3.743.685 | 348,6% |
| Dreptul de utilizare al activelor | 29.631 | 189.699 | 116.444 | -38,6% |
| Alte active | 2.641.059 | 2.472.441 | 4.331.339 | 75,2% |
| Creante privind impozitul curent | - | - | - | |
| Investitii in parti afiliate | 5.905.376 | 5.905.376 | 11.905.376 | 101,6% |
| Active Totale | 27.639.116 | 31.835.958 | 54.809.151 | 72,2% |
| 2. Datorii si Capitaluri proprii | 2023 | 2024 | 2025 | variatie |
| Împrumuturi de la bănci la cost amortizat | 3.457.687 | 1.017.009 | 3.076.611 | 202,5% |
| Împrumuturi de la investitori la cost amortizat | 2.526.956 | 6.001.920 | 11.768.496 | 96,1% |
| Împrumut subordonat | 17.892.428 | 20.858.516 | 9.675.297 | -53,6% |
| Alte datorii curente | 927.037 | 883.257 | 1.366.169 | 54,7% |
| Alte datorii privind taxe si impozite | 64.959 | 139.861 | 162.525 | 16,2% |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | 49.938 | 42.609 | 138.716 | 225,6% |
| Datorii din operatiuni de leasing | 26.614 | 155.885 | 98.618 | -36,7% |
| Capital social | 3.000.000 | 3.000.000 | 3.787.418 | 26,2% |
| Prime de emisiune | | | 21.097.087 | |
| Rezerve legale | 127.003 | 131.185 | 431.305 | 228,8% |
| Rezultat reportat | (1.082.614) | (437.687) | (2.184.375) | 399,1% |
| Rezultat al perioadei de raportare | 649.108 | 43.404 | 5.391.284 | 12321,3% |
| Total datorii si capitaluri proprii | 27.639.116 | 31.835.958 | 54.809.151 | 72,2% |

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 (metoda indirectă)

(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel)

| Situatia fluxurilor de trezorerie | 2024 | 2025 |
|--|--------------------|---------------------|
| Profitul net / (pierdere neta) a perioadei de gestiune | 43.404 | 5.391.284 |
| Ajustari pentru elemente nemonetare | | |
| Amortizarea si deprecierea imobiliarilor corporale si necorporale | 159.599 | 1.148.127 |
| Castigul net / (pierdere neta) din deprecierea activelor financiare | (2.592.681) | 486.648 |
| Alte ajustari nemonetare | - | (847.033) |
| Dobanzi si comisioane | 3.822.999 | 4.923.477 |
| Cheltuieli privind Impozitul pe profit | 40.237 | 611.108 |
| Numerar disponibil inainte de modificarile in active curente nete | 1.473.557 | 11.713.611 |
| (+/-) Credite si avansuri acordate clientelei | (3.801.595) | (12.689.258) |
| (+/-) Altor active | 168.619 | (1.876.648) |
| (+/-) Altor datorii | (43.781) | 482.913 |
| (+/-) Alte impozite si taxe | 67.574 | 118.771 |
| Numerar net dupa modificari in capitalul circulant | (2.135.626) | (2.250.611) |
| Plata dobanzilor si comisioanelor | (3.822.999) | (4.923.477) |
| Impozit pe profit platit | (40.237) | (611.108) |
| Numerar net utilizat in activitatea operationala | (5.998.862) | (7.785.196) |
| Achizitii/vanzari de imobiliarizari corporale si necorporale | (1.226.202) | (5.550.079) |
| Achizitii/vanzari de active financiare | | |
| Datorii privind partile afiliate | - | (6.000.000) |
| Numerar net utilizat in activitati de investitii | (1.226.202) | (11.550.079) |
| (+/-) Capital social | - | 21.884.505 |
| (+/-) Imprumuturi subordonate | 2.966.088 | (11.183.219) |
| (+/-) Imprumuturi de la institutiile financiare si alti investitori | 1.163.557 | 7.768.911 |
| Numerar net utilizat in activitati de finantare | 4.129.645 | 18.470.197 |
| Numerar net utilizat in perioada de raportare | (3.095.418) | (865.078) |
| Numerar si echivalente la inceputul perioadei | 6.003.854 | 2.908.435 |
| Numerar net la sfarsitul perioadei de raportare | 2.908.435 | 2.043.357 |

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

(Toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este indicat altfel)

| LEI | Capital social | Prime de capital | Rezerve | Rezultatul reportat | Total |
|---|-----------------------|-------------------------|----------------|----------------------------|-------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2025 | 3.000.000 | - | 131.185 | (394.284) | 2.736.901 |
| Profitul anului | - | - | - | 5.391.284 | 5.391.284 |
| Rezultatul reportat 2024 | - | - | - | (1.489.971) | (1.489.971) |
| Constituirea de rezerve legale | - | - | 300.120 | (300.120) | - |
| Rezultat global total aferent anului | - | - | 300.120 | 3.601.193 | 3.901.313 |
| Majorari de capital | 787.418 | 21.097.087 | - | - | 21.884.505 |
| Distribuirea de dividende | - | - | - | - | - |
| Tranzactii cu actionarii | 787.418 | 21.097.087 | - | - | 21.884.505 |
| Sold la 31 decembrie 2025 | 3.787.418 | 21.097.087 | 431.305 | 3.206.909 | 28.522.718 |

Notă: Situațiile financiare detaliate și notele explicative vor fi adăugate în versiunea finală a raportului.

9. PERSPECTIVE 2026

Managementul companiei anticipează continuarea traiectoriei de creștere în 2026, cu următoarele priorități strategice:

9.1 Creșterea portofoliului prin Forward Flow

Implementarea unui mecanism recurent de achiziție de portofolii de credite performante, cu criterii pre-agreate (scor de credit, venit, grad de îndatorare, KYC/AML), monitorizare a delincvenței și ajustare dinamică a prețurilor.

9.2 Expansiunea B2B2C

Finanțarea achizițiilor prin parteneriate cu comercianții din rețeaua White Label Card și continuarea dezvoltării rețelei, cu limite dinamice bazate pe cifra de afaceri și profilul de risc.

9.3 Inteligență artificială end-to-end

Integrarea completă a AI în procesele de subscriere: modele de estimare a veniturilor, pre-eligibilitate automată, generare de oferte cu guvernanză completă (inventar de modele, documentație, monitorizare, explicabilitate, controale de bias), în conformitate cu reglementările AI aplicabile.

9.4 Infrastructură de date și guvernanză

Implementarea unui Data Catalog, Master Data Management (MDM) pentru clienți și comercianți, linii de control al calității datelor, controale de securitate și trasabilitate end-to-end pentru metricile de risc și conformitate.

9.5 Optimizarea structurii de finanțare

Atragerea de surse instituționale și resurse de pe piața de capital, cu maturități eşalonate și costuri competitive. Menținerea unui buffer de lichiditate adecvat pentru ferestrele de achiziție Forward Flow. Diversificarea finanțării și reducerea costului capitalului.

9.6 Maturarea obligațiunilor OCIFN26E

Obligațiunile emise în iulie 2021 ajung la maturitate în iulie 2026. Compania va gestiona rambursarea acestora din sursele de finanțare existente și noi, asigurând o tranziție fluentă a structurii de capital.

Valoarea totală de rambursare a emisiunii OCIFN26E este de 1.866.800 EUR (echivalentul a circa 9,5 milioane RON la cursul de la 31.12.2025). La data întocmirii prezentului raport, societatea colaborează cu Goldring S.A. pentru lansarea unei noi emisiuni de obligațiuni în valoare de aproximativ 3 milioane EUR, destinată parțial refinanțării obligațiunilor scadente. Diferența va fi acoperită din surse proprii și facilități de credit existente.

DECLARAȚIA CONDUCERII

Subsemnatul Ionescu Augustin Dan, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al societății OCEAN CREDIT IFN S.A. cu sediul în București, Cal. Floreasca nr. 112, sector 1, cod unic de înregistrare 34353350, număr de ordin la Oficiul Registrului Comerțului J40/4381/2015, declar pe proprie răspundere, cunoscând dispozițiile art. 326 din Noul Cod Penal, cu privire la falsul în declarații, următoarele:

După cunoștințele mele, raportarea contabilă a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Ocean Credit IFN S.A.;

Raportul Anual aferent exercițiului financiar 2025, transmis operatorului pieței de capital – Bursa de Valori București S.A. – precum și Autorității de Supraveghere Financiară, prezintă în mod corect și complet informațiile despre societatea emitentă de obligațiuni tranzacționabile sub simbolul OCIFN26E.

Data: 28.04.2026

Ionescu Augustin Dan
Președinte al Consiliului de Administrație
Ocean Credit IFN S.A.



Ocean Credit IFN S.A.

Situatii Financiare Individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana

Cuprins

Declaratie privind responsabilitatea intocmirii situatiilor financiare Raportul

Auditorului independent

| | |
|---|--------|
| Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global | 1 |
| Situatia pozitiei financiare | 2 |
| Situatia modificarilor capitalurilor proprii | 3 |
| Situatia fluxurilor de trezorerie | 4 |
| Note la situatiile financiare | 5 - 40 |

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE SI ALTE OFICII

Consiliul de Administratie: Tamas Vasile
Petre Simona
Valor Financial Partners SRL prin Dl.Turcanu Dumitru

Auditor Independent:

Sediu Social: Calea Floreasca nr.112 etaj.2
Bucuresti, Sector 1

Banca: Libra Internet Bank SA

Cod Unic de Inregistrare: 34353350
Certificat nr. B3049007 din 09.04.2015

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

| RON | Note | 2025 | 2024 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Venituri din dobanzi | 6 | 19.663.148 | 12.370.994 |
| Venituri din comisioane | 6 | 1.492.541 | 6.225.310 |
| Total venituri | | 21.155.690 | 18.596.304 |
| Cheltuieli cu dobanzi si comisioane | 6 | (4.923.477) | (3.822.999) |
| Rezultat net din dobanzi si comisioane | | 16.232.213 | 14.773.305 |
| Cheltuieli cu personalul | 7 | (1.179.809) | (1.079.249) |
| Cheltuieli operationale directe | 9 | (7.891.755) | (10.813.954) |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobiliarilor | 8 | (1.148.127) | (159.599) |
| Castiguri/Pierderi nete din schimb valutar | | (496.779) | (61.527) |
| Castiguri/Pierderi nete din cedarea activelor financiare | | - | - |
| Alte cheltuieli operationale | 9 | 1 | 17.345 |
| Total cheltuieli operationale | | (10.716.469) | (12.096.983) |
| Rezultatul net al activitatii operationale | | 5.515.743 | 2.676.322 |
| Castiguri nete / (pierdere neta) din deprecierea activelor financiare, dintre care: | | 486.648 | (2.592.681) |
| <i>Cheltuieli cu ajustari pt pierderi asteptate aferente activelor financiare</i> | | (5.450.968) | (5.296.575) |
| <i>Venit din ajustarea pt pierderi asteptate aferente activelor financiare</i> | | 5.937.616 | 2.703.894 |
| Profit/(pierdere) inainte de impozitare | | 6.002.392 | 83.641 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | | (611.108) | (40.237) |
| Profitul net / (pierdere neta) a perioadei de gestiune | | 5.391.284 | 43.404 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | - | - |
| Rezultatul global aferent perioadei | | 5.391.284 | 43.404 |

Director General Adjunct
Ruslan David

Ace Cont Expert SRL
prin: Elena Anton

Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2025

(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

| RON | Note | 2025 | 2024 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| 1.Active | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 10 | 2.043.357 | 2.908.435 |
| Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat | 11 | 32.502.853 | 19.326.946 |
| Alte active | 15 | 4.331.339 | 2.472.441 |
| Creante privind impozitul curent | | | |
| Active curente | | 38.877.549 | 24.707.823 |
| Imobilizari corporale | 12 | 166.097 | 198.597 |
| Imobilizari necorporale | 14 | 3.743.685 | 834.463 |
| Dreptul de utilizare al activelor | 13 | 116.444 | 189.699 |
| Investitii in parti afiliate | 16 | 11.905.376 | 5.905.376 |
| Active pe termen lung | | 15.931.602 | 7.128.135 |
| Active Totale | | 54.809.151 | 31.835.958 |
| 2. Datorii si Capitaluri proprii | | | |
| Imprumuturi de la banci la cost amortizat | 17 | 3.076.611 | 1.017.009 |
| Imprumuturi de la alte institutii la cost amortizat | 17 | 11.768.496 | 6.001.920 |
| Alte datorii curente | 19 | 1.366.169 | 883.257 |
| Alte datorii privind taxe si impozite | | 162.525 | 139.861 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | | 138.716 | 42.609 |
| Datorii din operatiuni de leasing | | 98.618 | 155.885 |
| Imprumut subordonat obligatiuni* | 18 | 9.675.297 | |
| Datorii curente | | 26.286.433 | 8.240.541 |
| Imprumuturi de la banci la cost amortizat | | | - |
| Imprumut subordonat | 18 | | 20.858.516 |
| Datorii pe termen lung | | | 20.858.516 |
| Active nete | | 28.522.718 | 2.736.901 |
| Capital social | 21 | 3.787.418 | 3.000.000 |
| Prime de capital | 21 | 21.097.087 | 0 |
| Rezerve legale | | 431.305 | 131.185 |
| Rezultat reportat | | (2.184.375) | (437.687) |
| Rezultat al perioadei de raportare | | 5.391.284 | 43.404 |
| Total capitaluri proprii | | 28.522.718 | 2.736.901 |
| Total datorii si capitaluri proprii | | 54.809.151 | 31.835.958 |

Director General Adjunct
Ruslan David

Ace Cont Expert SRL
prin: Elena Anton

Situatia modificarilor capitalurilor propria pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

| LEI | Capital social | Prime de capital | Rezerve | Rezultatul reportat | Total |
|---|-----------------------|-------------------------|----------------|----------------------------|-------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2025 | 3.000.000 | - | 131.185 | (394.284) | 2.736.901 |
| Profitul anului | - | - | - | 5.391.284 | 5.391.284 |
| Rezultatul reportat 2024 | - | - | - | (1.489.971) | (1.489.971) |
| Constituirea de rezerve legale | - | - | 300.120 | (300.120) | - |
| Rezultat global total aferent anului | - | - | 300.120 | 3.601.193 | 3.901.313 |
| Majorari de capital | 787.418 | 21.097.087 | - | - | 21.884.505 |
| Distribuirea de dividende | - | - | - | - | - |
| Tranzactii cu actionarii | 787.418 | 21.097.087 | - | - | 21.884.505 |
| Sold la 31 decembrie 2025 | 3.787.418 | 21.097.087 | 431.305 | 3.206.909 | 28.522.718 |

Creșterea semnificativă a veniturilor din reluarea provizioanelor (de la 2.710.752 lei în 2024 la 5.947.817 lei în 2025) se datorează îmbunătățirii calității portofoliului de credite în cursul anului 2025, susținută de optimizarea proceselor de creditare și colectare, precum și de actualizarea modelului de calcul al pierderilor de credit așteptate (ECL). Reducerea expunerilor clasificate în Stadiul 3 și migrarea creditelor către stadii superioare de performanță au generat reluări de provizioane semnificative.

| LEI | Capital social | Prime de capital | Rezerve | Rezultatul reportat | Total |
|---|-----------------------|-------------------------|----------------|----------------------------|------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2024 | 3.000.000 | - | 127.003 | (433.506) | 2.693.497 |
| Profitul anului | - | - | - | 43.404 | 43.404 |
| Constituirea de rezerve legale | - | - | 4.182 | (4.182) | - |
| Rezultat global total aferent anului | - | - | 4.182 | 39.222 | 43.404 |
| Majorari de capital | - | - | - | - | - |
| Distribuirea de dividende | - | - | - | - | - |
| Tranzactii cu actionarii | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2024 | 3.000.000 | - | 131.185 | (394.284) | 2.736.901 |

Director General Adjunct
Ruslan David

Ace Cont Expert SRL
prin: Elena Anton

Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

| | 2025 | 2024 |
|--|---------------------|--------------------|
| Profitul net / (pierderea neta) a perioadei de gestiune | 5.391.284 | 43.404 |
| Ajustari pentru elemente nemonetare | | |
| Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale | 1.148.127 | 159.599 |
| Castigul net / (pierderea neta) din deprecierea activelor financiare | 486.648 | (2.592.681) |
| Alte ajustari nemonetare | (847.033) | - |
| Dobanzi si comisioane | 4.923.477 | 3.822.695 |
| Cheltuieli privind Impozitul pe profit | 611.108 | 40.237 |
| Numerar disponibil inainte de modificarile in active curente nete | 11.713.611 | 1.473.557 |
| (+/-) Credite si avansuri acordate clientelei | (12.689.258) | (3.801.595) |
| (+/-) Altor active | (1.876.648) | 168.619 |
| (+/-) Altor datorii | 482.913 | (43.781) |
| (+/-) Alte impozite si taxe | 118.771 | 67.574 |
| Numerar net dupa modificari in capitalul circulant | (1.403.578) | (2.135.626) |
| Plata dobanzilor si comisioanelor | (4.923.477) | (3.822.999) |
| Impozit pe profit platit | (611.108) | (40.237) |
| Numerar net utilizat in activitatea operationala | (6.938.163) | (5.998.862) |
| Achizitii/vanzari de imobilizari corporale si necorporale | (5.550.079) | (1.226.202) |
| Achizitii/vanzari de active financiare | (6.000.000) | |
| Datorii privind partile afiliate | (11.550.079) | (1.226.202) |
| Numerar net utilizat in activitati de investitii | | |
| (+/-) Capital social | 21.884.505 | - |
| (+/-) Imprumuturi subordonate | (11.183.219) | 2.966.088 |
| (+/-) Imprumuturi de la institutiile financiare si alti investitori | 7.768.911 | 1.163.557 |
| Numerar net utilizat in activitati de finantare | 18.470.197 | 4.129.645 |
| Numerar net utilizat in perioada de raportare | (865.078) | (3.095.418) |
| Numerar si echivalente la inceputul perioadei | 2.908.435 | 6.003.854 |
| Numerar net la sfarsitul perioadei de raportare | 2.043.358 | 2.908.435 |

Director General Adjunct
Ruslan David

Ace Cont Expert SRL
prin: Elena Anton

1. Entitatea raportoare

OCEAN CREDIT IFN SA (denumită în continuare „Societatea”) a fost înregistrată la data de 09.04.2015, ca societate comercială pe acțiuni, fiind înființată conform prevederilor Legii nr. 31/1990, precum și Ordonanța nr. 28/2006 privind reglementarea măsurilor financiare și fiscale.

OCEAN CREDIT IFN SA este înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J2015004381402, având ca obiect principal de activitate alte acordări de credite, COD CAEN 6492, iar ca obiect secundar de activitate 6499 – Alte activități de servicii financiare, cu excepția asigurărilor și fondurilor de pensii etc. Este înregistrată la D.G.F.P. – BUCUREȘTI sub nr. 34353350, precum și în registrele Băncii Naționale a României cu Registrul General sub nr. RG-PJR-41-110300/28.08.2015, având sediul social în București, Str Floreasca nr.112, Sector 1.

La 31 decembrie 2025, structura Consiliului de Administrație este următoarea:

- Dl. Tamas Vasile, cetățean român, Președinte al Consiliului de Administrație
- Dna. Petre Simona, cetățean roman, membru al Consiliului de Administratie
- Dl. Turcanu Dumitru, cetățean roman, membru in Consiliul de Administratie

Notă: Componenta CA prezentată mai sus reflectă situația la 31.12.2025. Pentru modificările ulterioare intervenite prin Hotărârea AGEA din 10.02.2026, a se vedea secțiunea 7 din raportul narativ și nota privind evenimentele ulterioare datei bilanțului.

Societatea este persoana juridică română și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități de creditare pentru persoane fizice.

Obiectul de activitate al Societății constă în acordarea de credite de consum. Compania nu are filiale la 31 decembrie 2025.

2. Bazele întocmirii

a) Declarație de conformitate

Evidența contabilă a Societății este ținută în lei („RON”), iar situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”), în vigoare la data de raportare a Societății, respectiv 31.12.2025. emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”).

Situațiile financiare IFRS sunt întocmite conform Ordinului BNR nr 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele IFRS aplicabile instituțiilor financiare nebancale.

Situațiile financiare statutare ale Societății au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 28 aprilie 2026.

b) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificabilă.

Pentru anul încheiat la 31.12.2025, rezultatul curent a fost de 5.391,284 lei (2024: 43,404 lei).

c) Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele și datoriile financiare

la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si pentru activele financiare recunoscute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și reevaluarea investițiilor imobiliare.

Alte active si datorii financiare sunt prezentate la cost amortizat iar activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate cost istoric.

d) Moneda functionala si moneda de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti ("RON") care reprezinta moneda functionala si de prezentare a informatiilor financiare ale Societatii.

e) Utilizarea estimarilor si interpretarilor contabile semnificative

Pregatirea acestor situatii financiare in conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si judecatile aferente se bazeaza pe experienta si pe numerosi factori presupusi rezonabili in conditiile date, rezultatele acestora formand baza emiterii de judecati cu privire la valoarea contabila a activelor si datoriilor, valoare care nu poate fi dedusa din alte surse. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările si ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita cat si in perioadele viitoare afectate.

f) Modificari de politica contabila

Metodele si politicile contabile mentionate mai jos au fost aplicate in mod consecvent de catre Societate de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare, intocmite in conformitate cu IFRS pentru perioada incheiata la 31.12.2025.

3. Metode si politici contabile semnificative

Principalele politici contabile folosite la intocmirea acestor situatii financiare sunt enumerate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent in toate perioadele prezentate.

3.1 Conversia in moneda straina

Tranzactiile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si pasivele monetare inregistrate in valuta la data intocmirii bilantului contabil sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denuminate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia diferentelor rezultate din conversia instrumentelor financiare clasificate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, care sunt incluse in rezerva din modificarea valorii juste a acestor instrumente din capitalurile proprii.

Activele si pasivele nemonetare inregistrate la cost istoric in valuta sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua tranzactiei. Activele si pasivele nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in moneda functionala la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

| Moneda | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Dolar american – USD | 1:LEU 4,3286 | 1:LEU 4,7768 |
| Euro – EUR | 1:LEU 5,0963 | 1:LEU 4,9741 |

3.2 Recunoasterea venituri si cheltuieli din dobanzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pentru toate pentru toate împrumuturile și instrumentele de finanțare, altele decât cele la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVTPL), pe bază de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Această metodă amână, ca parte a veniturilor sau cheltuielilor din dobânzi, toate comisioanele plătite sau primite între părțile la contract care fac parte integrantă din rata dobânzii efective, costurile de tranzacție și toate celelalte prime sau reduceri. Comisioanele care fac parte integrantă din rata dobânzii efective includ comisioanele de inițiere primite sau plătite de entitate referitoare la crearea sau achiziția unui activ financiar sau emiterea unei datorii financiare, de exemplu comisioane pentru evaluarea bonității, evaluarea și înregistrarea garanțiilor sau garanțiilor, negocierea condițiilor a instrumentului și pentru procesarea documentelor de tranzacție. Comisioanele de angajament primite de Companie pentru a iniția împrumuturi la ratele dobânzii de pe piață sunt parte integrantă a ratei dobânzii efective dacă este probabil ca Societatea să încheie un anumit acord de creditare și nu se așteaptă să vândă împrumutul rezultat la scurt timp după inițiere. Compania nu desemnează angajamentele de împrumut ca datorii financiare la FVTPL.

Venitul din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei efective a dobânzii la valoarea contabilă brută a activelor financiare, cu excepția activelor financiare care au devenit depreciate, pentru care veniturile din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei efective a dobânzii la costul lor amortizat, net de valoarea estimată. provizion pentru pierderi de credit.

3.3 Venituri și cheltuieli din taxe și comisioane

Veniturile din comisioane includ veniturile aferente serviciilor prestate terților și cheltuielile cu comisioanele și cheltuielile aferente serviciilor furnizate de terți, în special: comisioane pentru plata tranzacțiilor comerciale și alte cheltuieli sau venituri aferente. Recunoașterea veniturilor sau cheltuielilor din taxe și comisioane depinde de natura economică a acestora. Astfel, conform naturii lor economice, Societatea operează cu următoarele categorii de comisioane:

- Comisioane care fac parte integrantă din rata dobânzii efective a unui instrument financiar, tratamentul contabil aplicabil acestui tip de comision fiind descris mai sus
- Comisioanele câștigate pe măsură ce serviciile sunt prestate, recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsură ce serviciile sunt prestate sau în timpul perioadei de angajament. Astfel de comisioane includ, printre altele: comisioane pentru plata tranzacțiilor comerciale, comisioane plătite băncilor pentru gestionarea contului bancar curent.

3.4 Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri, iar intrarea viitoare de numerar este probabilă. Societatea poate declara și plăti dividende către acționarii săi atunci când pierderile reportate sunt acoperite în întregime.

3.5 Instrumente financiare

Active financiare

(a) *Recunoașterea inițială a instrumentelor financiare*

Un activ financiar sau o datorie financiară este recunoscut/a în situația poziției financiare numai atunci când Societatea devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

(b) *Măsurarea inițială a instrumentelor financiare*

La recunoașterea inițială, Societatea trebuie să evalueze un activ financiar la valoarea sa justă plus sau minus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVPL), costurile de tranzacție care pot fi atribuite direct achiziției sau emisiunii activului financiar.

Activele financiare înregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar costurile de tranzacționare sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere.

(c) *Clasificarea instrumentelor financiare*

Categoria în care un instrument financiar este clasificat la recunoașterea inițială depinde atât de modelul de afaceri pentru gestionarea activelor financiare, cât și de caracteristicile fluxului de numerar contractual al activului financiar.

Evaluarea modelului de afaceri

Modelul de afaceri este determinat la un nivel care reflectă modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate împreună pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. Modelul de afaceri nu depinde de intențiile conducerii Societății pentru un instrument individual. În consecință, această condiție nu este o abordare pentru a clasifica instrument-cu-instrument și ar trebui determinată la un nivel mai ridicat de agregare. În timpul evaluării modelului de afaceri pentru gestionarea activelor financiare, trebuie să fie luate în considerare toate dovezile relevante care sunt disponibile la data evaluării. Modelele de afaceri sunt împărțite în trei categorii. Aceste categorii sunt definite mai jos:

- Un model de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor deținute pentru colectarea fluxurilor de numerar. Un astfel de model este gestionat în așa fel încât să realizeze fluxurile de numerar prin colectarea plăților contractuale pe durata de viață a instrumentului. Activele financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri sunt evaluate la costul amortizat atunci când termenii contractuali ai activului financiar îndeplinesc condiția ca la date specificate să dea naștere fluxurilor de numerar care reprezintă doar plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale restante.

- Un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea activului financiar.

În acest model activele financiare sunt gestionate atât pentru a obține fluxuri de trezorerie prin colectarea plăților contractuale, cât și prin vânzarea acestora pentru a îmbunătăți poziția de lichiditate sau pentru a optimiza randamentul portofoliului. Modificarea valorii juste a activelor financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri este contabilizată în cadrul altor elemente ale rezultatului global atunci când clauzele contractuale ale activului financiar îndeplinesc condiția de a da naștere fluxurilor de numerar ce reprezintă numai plăți ale principalului și dobânzile aferente sumei principale restante.

- Alte modele de afaceri: În alte modele de afaceri sunt incluse activele financiare cele care nu îndeplinesc criteriile celor două modele menționate mai sus, cum ar fi cele în care activele sunt gestionate cu scopul de a obține fluxuri de numerar din vânzarea acestora (din tranzacționare) sau cele în care gestionarea activelor se face pe baza valorii juste a acestora, active achiziționate în scopul tranzacționării și care sunt măsurate prin contul de profit și pierdere. Acest model implică gestionarea portofoliului prin cumpărări și vânzări frecvente în scopul maximizării profitului.

Societatea gestionează portofoliul de credite cu scopul de a colecta fluxuri de numerar contractuale. Din punct de vedere istoric, Societatea nu a avut vânzări de credite din portofoliul său. Așteptările Societății cu privire la vânzările viitoare în raport cu portofoliul de credite sunt în conformitate cu acest model istoric. Astfel, se poate concluziona că modelul de afaceri al Societății pentru portofoliul de credite este modelul de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor deținute pentru colectarea fluxurilor de numerar.

Fluxuri de numerar contractuale care reprezintă numai plăți de capital și dobânda

Un activ financiar este clasificat pe baza caracteristicilor fluxurilor de numerar contractuale dacă activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale sau într-un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale cât și vânzarea acestora. Într-un acord de împrumut de bază, valoarea în timp a banilor și riscul de credit sunt de obicei cele mai importante elemente. În analiza de clasificare, Societatea aplică judecata profesională și consideră factori relevanți, cum ar fi moneda în care este exprimat activul financiar și perioada pentru care este stabilită rata dobânzii. Atunci când condițiile contractuale sunt expuse riscurilor care nu sunt în concordanță cu acordul de creditare de bază, activele financiare sunt evaluate la FVPL.

Clauzele din contractele de credit încheiate de Societate reprezintă doar plăți de principal și dobândă.

(d) *Categoriile de evaluare a activelor și datoriilor financiare*

Toate activele financiare sunt clasificate pe baza modelului de business pentru gestionarea activelor financiare în patru categorii principale enumerate mai jos:

(i) *Instrumente financiare la cost amortizat*

Activele financiare sunt clasificate la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții:

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere fluxurilor de numerar care reprezintă numai plăți de capital și dobânzi aferente valorii principalului rămas de plată.

Creditele și avansurile acordate clienței sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Creditele și creanțele sunt recunoscute la cost și, de asemenea, sunt evaluate la costul amortizat prin utilizarea metodei dobânzii efective.

(ii) *Instrumente financiare de datorie măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), cu câștigurile și pierderile reciclate în contul de profit sau pierdere la derecunoaștere*

Investițiile financiare sunt clasificate ca fiind măsurate la FVOCI dacă sunt îndeplinite ambele condiții:

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere fluxurilor de trezorerie care reprezintă numai plăți de capital și dobânzi aferente valorii principalului rămas de plată.

Un câștig sau o pierdere a unui activ financiar, măsurat la FVOCI, se recunoaște în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția câștigurilor sau pierderilor din depreciere și a câștigurilor și pierderilor din schimburi valutare, până când activul financiar este derecunoscut sau reclasificat. În cazul în care activul financiar este reclasificat, câștigul sau pierderea cumulată recunoscută anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclasificată din capitalurile proprii în contul de profit sau pierdere ca ajustare de reclasificare la data reclasificării.

Dobânzile calculate și recunoscute prin utilizarea metodei dobânzii efective pentru active financiare măsurate la FVOCI sunt înregistrate în veniturile din dobânzi. La derecunoașterea acestor active financiare, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contraprestației primite și orice câștig sau pierdere cumulată recunoscută în alte elemente ale rezultatului global este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Societatea nu detine instrumente financiare de datorie masurate la FVOCI.

(iii) *Instrumente de capitaluri proprii măsurate la FVOCI, fără reciclarea câștigurilor și a pierderilor în contul de profit sau pierdere*

Instrumentele de capitaluri proprii (obligațiuni și echivalente) care nu sunt deținute în scopul tranzacționării, pot fi inițial clasificate de către Societate, ca fiind măsurate la FVOCI. Această opțiune, exercitată instrument cu instrument, este irevocabilă.

Sumele prezentate în rezultatul global nu vor fi ulterior reciclate în contul de profit sau pierdere. Cerințele IFRS 9 în ceea ce privește deprecierea nu se aplică instrumentelor de capitaluri proprii.

Societatea nu detine instrumente financiare de capitaluri proprii masurate la FVOCI.

(iv) *Instrumente financiare măsurate la FVPL*

Instrumentele financiare la FVPL sunt evaluate la valoarea lor justă, iar pierderea/câștigul aferente acestor instrumente sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere. Venitul din dobânzi calculat aferent acestor active și diferența între costul lor de achiziție și costul amortizat sunt înregistrate ca venituri din dobânzi în contul de profit sau pierdere. Diferența între costul amortizat și valoarea justă a acestor active sunt înregistrate ca venit/cheltuială din tranzacționare în contul de profit sau pierdere. În cazurile în care aceste active sunt vândute înainte de data maturității, câștigul sau pierderea aferentă acestei vânzări este înregistrată ca venit/cheltuială din tranzacționare.

Societatea nu detine instrumente financiare de capitaluri proprii masurate la FVPL.

(e) *Derecunoașterea instrumentelor financiare*

Derecunoașterea activelor financiare datorită transferului

Activul este derecunoscut dacă drepturile contractuale ale fluxurilor de numerar aferente activului financiar au expirat sau dacă respectivul activ financiar și toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate ale activului sunt transferate către o terță parte. Cu excepția instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la FVOCI, valoarea totală alcătuită din câștigul sau pierderea rezultată din diferența dintre valoarea contabilă și suma obținută, și de asemenea orice câștig acumulat înregistrat direct în capitaluri proprii, va fi înregistrată în contul de profit sau pierdere.

Atunci când toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate a unui activ nu au fost transferate unei terțe părți și controlul asupra activului este reținut, partea rămasă între activul și datoria rezultată din acest tip de activ continuă să fie recunoscută. Atunci când substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate ale activului au fost reținute în ceea ce privește un activ transferat, activul transferat continuă să fie recunoscut în totalitate, iar considerația primită este înregistrată ca o datorie.

Derecunoașterea activelor financiare în urma modificărilor termenilor contractuali

În concordanță cu IFRS 9, renegocierea sau modificarea fluxurilor de numerar contractuale a unui activ financiar poate duce la derecunoașterea activului financiar existent. Atunci când o modificare adusă unui activ financiar duce la derecunoașterea acestuia sau a unei recunoașteri ulterioare a activului financiar modificat, atunci activul modificat este considerat un nou activ financiar. În consecință, dacă noile condiții contractuale sunt substanțial modificate, Societatea derecunoaște activul financiar original și recunoaște un nou activ financiar. Noul activ financiar este recunoscut inițial la valoarea justă și clasificarea și măsurarea ulterioară sunt reanalizate considerând noile caracteristici ale modelului de afaceri și fluxurilor de numerar contractuale.

Data renegocierii este ulterior considerată a fi data recunoașterii inițiale pentru scopul calculului deprecierii aferente. Toate activele financiare care sunt depreciate la data recunoașterii inițiale (data originală sau re-originală datorită schimbărilor semnificative) sunt clasificate ca active depreciate la recunoașterea inițială (POCI).

Societatea nu are în portofoliul sau active clasificate ca POCI.

Atunci când fluxurile de numerar contractuale ale unui activ financiar sunt renegociate sau, în funcție de caz, modificate, iar renegocierea sau modificarea nu rezultă în derecunoașterea activului financiar respectiv, valoarea brută contabilă a activului financiar este recalculată și un câștig sau o pierdere este recunoscut(ă).

Scoaterea în afara bilanțului și reducerea valorii contabile

Scoaterea în afara bilanțului (write-off) sau reducerea valorii contabile (write-down) se realizează atunci când un credit este considerat nerambursabil (există un grad mare de incertitudine în ceea ce privește valoarea recuperabilă și orizontul de timp). Write-off-urile și write-down-urile nu sunt condiționate de finalizarea procedurilor legale, și nici nu implică cedarea de către Societate a dreptului la creanța aferentă activului financiar. Aceste acțiuni sunt realizate doar dacă șansele de recuperare viitoare sunt infime.

Datorii financiare

a) Recunoașterea inițială a datoriilor financiare

La recunoașterea inițială, Societatea trebuie să evalueze o datorie financiară la valoarea sa justă plus sau minus, în cazul unei datorii financiare care nu este evaluat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVPL), costurile de tranzacție care pot fi atribuite direct achiziției sau emisiunii datoriei financiare.

Datoriile financiare înregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar costurile de tranzacționare sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere.

b) Măsurarea datoriilor financiare

Toate datoriile financiare sunt măsurate la costul amortizat, cu excepția datoriilor financiare la FVPL.

c) Derecunoașterea datoriilor financiare

O datorie financiară este derecunoscută din situația poziției financiare atunci când aceasta se consideră "stinsă", adică atunci când obligația specificată în contract este îndeplinită, anulată sau expiră.

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, Societatea nu detine datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Principiile evaluării la valoarea justă

Valoarea justă reprezintă prețul ce urmează a fi primit prin vânzarea unui activ sau plătit de către participanții pieței pentru a transfera o datorie în cadrul unei tranzacții cu caracter obișnuit la data evaluării.

Prin urmare, valoarea justă este măsurată cu ajutorul prețurilor cotate pe piață la data situațiilor financiare fără nici o deducere a costurilor de tranzacție. Dacă nici o cotație de piață nu este disponibilă,

valoarea justă a unui instrument este estimată folosind piața disponibilă și metodologiile de evaluare adecvate.

Cu toate acestea, judecata este neapărat necesară pentru interpretarea datelor din piață pentru a determina estimarea valorii juste. În consecință, estimările făcute nu sunt neapărat indicative pentru sumele care ar putea fi obținute din tranzacțiile efectuate pe piață.

Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile de piață sau pe cotațiile intermediarilor pentru instrumentele financiare tranzacționate pe o piață activă. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezentă netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil și alte metode de evaluare. Participațiile nelistate pentru care nu se poate face o estimare viabilă a valorii de piață sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

3.6 Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situațiile financiare atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

3.7 Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaște ajustări pentru pierderile din credit așteptate ("ECL") aferente următoarelor instrumente financiare care nu sunt evaluate la FVTPL:

- Credite și creanțe comerciale;
- Angajamente de finanțare.

Conform IFRS 9, ajustările se evaluează pe una dintre următoarele baze:

- ECL pe 12 luni: care rezultă din posibile evenimente de nerambursare ce au loc în decurs de 12 luni de la data raportării și
- ECL pe întreaga durată de viață: care rezultă din posibile evenimentele de nerambursare pe durata de viață ramasa a unui activ financiar.

În cadrul acestei abordări, Societatea stabilește dacă activul financiar se află într-una din următoarele trei stadii pentru a determina atât valoarea ECL pe care o recunoaște, cât și modul în care trebuie recunoscute veniturile din dobânzi.

- **Stadiul 1:** atunci când riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe 12 luni și recunoaște venitul din dobânzi pe bază brută (se calculează pe baza valorii contabile brute a activului financiar, înainte de ajustarea pentru ECL).
- **Stadiul 2:** atunci când riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Se recunoaște ECL pe întreaga durată de viață, dar veniturile din dobânzi continuă să fie recunoscute pe bază brută.
- **Stadiul 3:** atunci când activul financiar este depreciat. Acesta este, în realitate, punctul în care a avut loc un eveniment de nerambursare. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe întreaga durată de viață.

Active financiare depreciate la recunoașterea inițială: sunt active financiare care sunt depreciate de la momentul recunoașterii inițiale (parte a Stadiului 3).

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Atunci când se face evaluarea, Societatea are în vedere modificarea în riscul de nerambursare a activului financiar. În cazul în care, la data de raportare, riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, se măsoară pierderea așteptată pentru respectivul instrument financiar ca o sumă egală cu pierderile de credit așteptate pe 12 luni. În cazul în care există o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, pierderea așteptată pentru un astfel de instrument este măsurată la o valoare egală cu pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață a instrumentului financiar.

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă activele financiare înregistrate la cost amortizat sunt depreciate. Un activ financiar este depreciat atunci când au avut loc unul sau mai multe evenimente care au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar.

Dovada că un activ financiar este depreciat include următoarele date observabile:

- dificultate financiară semnificativă a debitorului sau emitentului;
- încălcare a clauzelor contractuale, cum ar fi un eveniment de neplată sau de întârziere;
- restructurarea din motive de dificultate financiară a debitorului, prin acceptarea de către Societate a unor clauze contractuale pe care nu le-ar fi luat în considerare în alte condiții;
- devine probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă reorganizare financiară; sau
- dispariția unei piețe active;

Pierderea așteptată se calculează colectiv prin gruparea activelor financiare cu caracteristici similare ale riscului de credit, sau individual la nivel de debitor.

ECL reprezintă o estimare a pierderilor din credit ponderată cu probabilitățile de realizare. Aceasta este măsurată după cum urmează:

- Pentru activele financiare care nu sunt depreciate la data raportării: ca valoare actualizată a tuturor deficitelor de numerar (diferența dintre fluxurile de numerar datorate entității în conformitate cu contractul de creditare și fluxurile de numerar pe care Societatea se așteaptă să le primească);
- Pentru activele financiare care sunt depreciate: ca valoarea actualizată a diferenței dintre valoarea contabilă brută și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar estimate.

3.8 Numerar și echivalente de numerar

Casa și soldurile la bănci includ: soldul casei, conturile curente la bănci, acestea fiind înregistrate la cost amortizat în situația poziției financiare.

La întocmirea situației fluxurilor de numerar s-au considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci.

Soldurile cu băncile și plasamentele la bănci sunt prezentate la cost amortizat mai puțin ajustările pentru pierderi din depreciere.

3.9 Imobilizări necorporale

Costurile aferente dezvoltării sau mentinerii unei aplicații informatice sunt recunoscute ca o cheltuială când sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informatice identificabile și unice aflate sub controlul Societății, și care este probabil că vor genera beneficii economice peste costurile de producție pe o perioadă mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizări necorporale.

Aplicațiile informatice dezvoltate intern sunt evidențiate la costul capitalizat, din care se deduce amortizarea cumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in masura in care aceste cheltuieli au drept rezultat imbunatatirea performantelor viitoare ale imobiliarilor respective. Toate celelalte cheltuieli sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate.

Costurile asociate cu dezvoltarea și întreținerea programelor software sunt recunoscute ca o cheltuială atunci când sunt suportate.

Costurile care sunt direct asociate cu producția de produse software identificabile și unice controlate de Companie și care probabil vor genera beneficii economice care depășesc costurile de producție pentru o perioadă mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizări necorporale.

Amortizarea este înregistrată în contul de profit și pierdere în mod liniar pe durata estimată de viață a imobiliarilor necorporale de la data la care activul necorporal este pus în funcțiune.

Durata estimată de viață pentru aplicațiile informatice trebuie să fie corelată cu capacitatea acestora de a produce beneficii viitoare, în sensul producerii de venituri, economisirea de costuri sau alte beneficii aduse activității Societății.

3.10 Imobilizari corporale

(a) *Recunoastere și evaluare*

Imobilizarile corporale sunt evidențiate la cost mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

Sunt prezentate în bilanț la cost, mai puțin amortizarea acumulată și deprecierea de valoare cumulată. Cheltuielile de investiții în imobilizări corporale sunt capitalizate și amortizate o dată cu darea în folosință a activelor.

Costul unei imobilizări este format din:

- prețul sau de cumpărare, inclusiv taxele vamale și taxele de cumpărare nerambursabile, după deducerea reducerilor comerciale și a rabaturilor;
- orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locația și starea necesare pentru ca acesta să poată funcționa în modul dorit de conducere

(b) *Costurile ulterioare*

Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul de înlocuire a acesteia când acest cost este suportat sau dacă este probabil ca beneficiile economice incluse în această imobilizare se vor transfera Societății și costul acestei imobilizări poate fi măsurat în mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuială în rezultatul exercitiului în momentul efectuării lor.

(c) *Amortizarea*

Amortizarea este calculată prin metoda liniară pe perioada duratei de viață estimate pentru fiecare element din categoria imobiliarilor corporale. Imobilizarile corporale în curs intra în procesul de amortizare atunci când se afla localizate și în starea necesare pentru a putea funcționa.

Duratele de viață estimate pe categorii sunt următoarele:

| | |
|--------------------------------------|-----------|
| Cladiri și construcții | 20 ani |
| Autovehicule | 4 ani |
| Alte instalații, utilaje și mobilier | 3 - 4 ani |
| Computere și echipamente IT | 3 ani |

Metoda de depreciere, duratele de viata si valorile reziduale sunt revizuite la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar si ajustate daca este cazul.

3.11 Dreptul de utilizare a activelor si datoria de leasing

Societatea aplica prevederile IFRS 16 pentru contractele de chirie/leasing incheiate de Societate in care are calitate de locatar.

La începutul unui contract, Societatea evaluează dacă un contract este sau conține un contract de leasing. Un contract este sau conține un contract de leasing în cazul în care contractul transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații. Pentru a evalua dacă un contract transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat, Societatea utilizează definiția unui contract de leasing din IFRS 16.

Societatea recunoaște dreptul de utilizare a unui activ și o datorie de leasing la data începerii contractului de leasing. Dreptul de utilizare a activului este inițial măsurat la valoarea inițială a datoriei din închiriere, și cuprinde orice plăți de leasing efectuate la data începerii contractului sau înainte de această dată, minus toate stimulentele de leasing permise, toate costurile directe inițiale suportate de către locatar, precum și o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către locatar cu demontarea și înlăturarea activului, în vederea restaurării bunului pentru aducerea activului la starea impusă de termenii și condițiile contractului de leasing.

Dreptul de utilizare a activului este ulterior amortizat utilizând metoda de amortizare liniară de la data începerii și până la sfârșitul perioadei de leasing. În plus, dreptul de utilizare a activului este redus periodic prin pierderi din depreciere sau ajustat pentru anumite reevaluări ale datoriei din leasing, dacă este cazul. Pentru a determina dacă activele reprezentând drepturi de utilizare sunt depreciate și pentru a contabiliza pierderile de depreciere identificate se aplică prevederile IAS 36 Deprecierea activelor.

Datoria de leasing se măsoară inițial la valoarea actualizată a plăților de leasing ce nu sunt achitate la acea dată. Plățile de leasing trebuie să fie actualizate utilizând rata dobânzii implicită în contractul de leasing dacă acea rată poate fi determinată imediat. Dacă această rată nu poate fi determinată imediat, locatarul trebuie să utilizeze rata marginală de împrumut a locatarului, prin analizarea împrumuturilor sale și efectuează anumite ajustări pentru a reflecta termenii contractului de leasing și tipul de activ închiriat.

Plățile de leasing incluse în măsurarea datoriei de leasing cuprind plăți fixe.

Datoria de leasing se măsoară la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Aceasta este remăsurată atunci când există o modificare a plăților viitoare de leasing care rezultă dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate, în cazul în care există o modificare a estimării Societății cu privire la suma preconizată a fi datorată, în cazul în care Societatea își modifică evaluarea în sensul că va exercita o opțiune de cumpărare, prelungire sau reziliere sau în cazul în care există o revizuire de substanță a plăților de leasing.

Atunci când datoria de leasing este remăsurată în acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a dreptului de utilizare a activului sau este înregistrată în contul profit sau pierdere dacă valoarea contabilă a dreptului de utilizare a activului a fost redusă la zero.

Pentru contractele de leasing Societatea separa componentele non-leasing și le contabilizează în alte cheltuieli de exploatare. Societatea a tratat TVA-ul asociat plăților de leasing operațional ca pe o taxă percepută Societății și colectată de locatar, care acționează în calitate de agent al autorității fiscale. În consecință, TVA-ul nu este o plată de leasing, nici o componentă non-leasing și este înregistrată de către Societate ca și o datorie către stat, atunci când se primește factura ce conține cheltuielile din leasing. Aceasta este reflectată în cadrul altor cheltuieli operaționale.

Leasing pe termen scurt și leasing de valoare mică

Societatea a decis să nu recunoască datoriile din leasing și drepturile de utilizare în cazul contractelor cu valoare mică și al celor pe termen scurt (mai puțin de 12 luni). Societatea recunoaște plățile aferente acestor contracte după metoda liniară în cadrul altor cheltuieli operationale, pe durata contractului de leasing.

3.12 Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea reziduală a unui activ reprezintă valoarea pe care Societatea estimează că o va obține la cedarea acestuia după deducerea prealabilă a costurilor de vânzare, dacă activul respectiv avea deja durata de viață necesară și era deja în starea estimată pentru sfârșitul duratei de viață utilă. Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă Societatea estimează să utilizeze activul până la sfârșitul duratei fizice. Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite și ajustate, acolo unde este necesar, de fiecare dată la data raportării.

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. O pierdere din depreciere este recunoscută în echivalentul sumei cu care valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea recuperabilă.

Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit deprecieri, sunt revizuite în vederea unei posibile reversări a deprecierei la data de raportare.

Pierderea din deprecierea fondului comercial nu este reversată. În ceea ce privește alte active, pierderile din depreciere recunoscute în perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a observa dacă există indicii că pierderea a scăzut sau nu mai există. Pierderea din depreciere este reversată dacă a existat o modificare în estimările folosite pentru determinarea valorii recuperabile. Pierderea din depreciere este reversată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

3.13 Impozitul pe profit

a. *Impozitul pe profit curent*

Societatea își înregistrează cheltuiala cu impozitul pe profit net pe baza situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către UE și legislația relevantă privind impozitul pe profit. Legislația fiscală românească se bazează pe ani fiscali încheiați la 31 decembrie. Pentru înregistrarea atât a impozitului curent, cât și a celui amânat pentru anul încheiat, Societatea a calculat o cheltuială anuală cu impozitul pe baza legislației fiscale românești în vigoare la data raportării.

b. *Impozitul pe profit amânat*

Impozitul pe profit amânat este determinat pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă determinată în scopul raportării financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând ratele de impozitare (și legislația) implementate, sau care au fost substanțial implementate la data raportării și care sunt estimate să fie aplicate atunci când impozitul pe profit amânat de recuperat este valorificat, sau obligația privind impozitul amânat este decontată. Rata de impozitare atât pentru impozitul curent, cât și pentru cel amânat este de 16%.

3.14 Creante comerciale si alte creante

Creantele comerciale si alte creante sunt prezentate la cost mai putin pierderile din depreciere calculate conform prevederilor IFRS 9. Pentru calculul pierderilor din depreciere aferente creantelor comerciale si altor creante, Societatea aplica metoda simplificata, calculand pierderi asteptate pe toata durata de viata a activului.

3.15 Împrumuturi

Împrumuturile, cum ar fi împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare și obligațiunile emise, sunt inițial recunoscute la valoarea justă, în special ca venituri rezultate din astfel de instrumente (valoarea justă a contraprestației primite), net de costurile de tranzacție suportate. Obligațiunile emise și împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare sunt înregistrate ulterior la cost amortizat. Societatea clasifică aceste instrumente ca datorii financiare sau instrumente de capitaluri proprii în conformitate cu termenii contractuali ai instrumentului.

3.16 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata. Diferentele rezultate in urma ajustarilor necesare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al perioadei.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- Societatea are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea legată de oricare dintre elementele incluse în aceeași categorie de obligații este mică. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată brută înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorită trecerii timpului este recunoscută în cheltuiala cu dobânda.

3.17 Beneficiile angajatilor

Societatea, în desfășurarea normală a activității, execută plăți către fondurile de pensii de stat românești, pentru pensii, asigurări de sănătate și șomaj, pentru angajații săi din România. Toți angajații Societatii sunt incluși în sistemul de pensii de stat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, primele si contributiile la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate.

Societatea nu este angajata in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu are nici un fel de alte obligatii in acest sens. Societatea nu este angajata in nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati.

3.18 Capital social și rezerve

Capitalul social este egal cu valoarea nominală a acțiunilor, respectiv cu valoarea capitalului contribuit, a rezervelor din prime și rezervelor încorporate sau alte operațiuni care au dus la modificarea sa.

Capitalul subscris și vărsat este înregistrat distinct în contabilitate, pe baza documentelor de încorporare ale Societății și a documentelor suport aferente capitalului vărsat.

Rezervele legale sunt stabilite în conformitate cu cerințele legale în vigoare, prin alocarea unui minim de 5% din profitul contabil, până ce fondul rezervei atinge 20% din întregul capital social subscris și vărsat. Această rezervă nu se poate distribui acționarilor. Alocarea la rezerva legala este deductibila la calculul impozitului pe profit curent, în limita unei cote de 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile și se adaugă cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile.

În cazul în care rezerva legala este utilizată pentru acoperirea pierderilor sau este distribuită sub orice formă, reconstituirea ulterioară a acesteia nu mai este deductibilă la calculul profitului impozabil.

3.19 Investitii imobiliare

O investitie imobiliara este evaluata initial de Societate la cost. Costurile de tranzactionare sunt incluse in evaluarea initiala.

Dupa recunoasterea initiala, Societatea foloseste ca politica contabila modelul bazat pe cost amortizat.

Societatea obtine rapoarte de evaluare pentru a evalua eventuale deprecieri ale investitiilor imobiliare. In cazul in care se constata o pierdere de valoare, Societatea recunoaste o ajustare de depreciere.

Transferurile la sau de la investitii imobiliare sunt facute atunci si numai atunci cand exista o modificare in utilizarea respectivului activ.

Valoarea contabila a unei investitii este recunoscuta la cedare sau cand investitia este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai preconizeaza aparitia de beneficii viitoare din cedarea ei.

Castigurile sau pierderile care rezulta din casarea sau vanzarea unei investitii imobiliare sunt recunoscute în contul de profit si pierdere la data casarii sau vanzarii.

3.20 Părți asociate

Părțile aflate într-o relație specială cu Compania includ:

- societăți care, direct sau indirect, prin unul sau mai mulți intermediari, controlează instituția, sunt controlate de instituție sau, împreună cu instituția de credit, se află sub control comun;
- societăți în care instituția de credit are o influență semnificativă și care nu au nici filiale, nici asocieri în participație ale instituției de credit;
- persoanele fizice care dețin, direct sau indirect, un drept de vot în cadrul instituției, ceea ce conferă o influență semnificativă asupra acesteia, precum și membrii apropiați ai familiilor acestora; acele persoane din conducerea Societății care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, dirija și controla activitățile instituției, direct sau indirect, inclusiv orice director (executiv sau de altă natură) al instituției. La determinarea persoanelor incluse în această categorie se acordă prioritate rolului și responsabilităților acestora în cadrul instituției și nu neapărat titlului funcției pe care o dețin;
- alte companii în care o persoană descrisă mai sus deține, direct sau indirect, o proporție substanțială din drepturile de vot sau societăți asupra cărora o astfel de persoană poate exercita

o influență semnificativă.

3.21 Angajamente, active si datorii contingente

Operațiunile în afara bilanțului cuprind angajamente date și primite reprezentând drepturi și obligații ale căror efecte sunt condiționate de realizarea tranzacțiilor viitoare, precum și a bunurilor și tranzacțiilor care nu pot fi încă recunoscute ca active sau datorii.

Active contingente

Un activ contingent este un activ potențial care apare din evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată numai de apariția sau nu a unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu pot fi controlate în totalitate de către Societate. Activele contingente nu sunt recunoscute în situația poziției financiare, dar sunt prezentate în notele la situațiile financiare dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare să revină entității.

Dacă realizarea unui venit este practic sigură, activul contingent este un activ și va fi recunoscut în bilanț. Activele contingente sunt revizuite la fiecare dată a bilanțului pentru a determina dacă a avut loc o modificare a circumstanțelor care ar necesita recunoașterea unui activ și a veniturilor aferente. Dacă fluxul de beneficii economice devine sigur, atunci activul și veniturile aferente vor fi recunoscute în situațiile financiare în perioada în care s-a produs modificarea.

Datorii contingente

O datorie contingentă este:

- o posibilă obligație, care decurge din evenimente anterioare și a căror existență va fi confirmată de evenimente viitoare care nu sunt în totalitate sub controlul Societății, sau
- o obligație prezentă care apare din evenimente trecute, dar nu este recunoscută deoarece:
 - nu este sigur că vor fi necesare resurse care încorporează beneficii economice pentru a deconta datoria sau
 - valoarea datoriei nu poate fi măsurată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situația poziției financiare. Datoriile contingente sunt evaluate continuu pentru a determina dacă devine probabilă o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice. Dacă este probabil să se producă o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice pentru o datorie contingentă recunoscută anterior, un provizion va fi recunoscut în situațiile financiare ale perioadei în care s-a produs modificarea, cu excepția cazului în care nu se poate face o estimare credibilă, caz în care o datorie contingentă va fi prezentată în continuare.

Pe parcursul derulării normale a activității, Societatea și-a asumat angajamente de finanțare irevocabile fata de clienți. Societatea nu și-a asumat alte angajamente de garantare în favoarea clienților.

3.22 Estimări contabile importante și raționamente folosite în aplicarea politicilor contabile

Societatea recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercițiului financiar următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate cu regularitate și se bazează pe experiența anterioară și pe alți factori, inclusiv așteptările legate de evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date. În afară de experiența anterioară, Societatea a considerat, de asemenea și efectul condițiilor actuale ale industriei financiare în evaluarea acestor estimări și raționamente.

Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor

Societatea analizează trimestrial portofoliul creditelor și avansurilor pentru a evalua deprecierea (ECL) acestuia. Pentru a determina dacă ar trebui înregistrată o pierdere din depreciere în contul de profit sau pierdere, Societatea emite judecăți cu privire la existența de date observabile care să indice o diminuare a fluxurilor de numerar viitoare estimate ale unui portofoliu. Metodologia și ipotezele folosite pentru estimarea pierderilor de credit așteptate sunt revizuite periodic pentru a reduce eventualele diferențe dintre pierderile estimate și pierderile efective.

Măsurarea pierderilor de credit așteptate se bazează pe cerințele IFRS 9 și duc la recunoașterea corespunzătoare și la timp a ECL în conformitate cu cadrul contabil aplicabil. Măsurarea ECL are loc la nivelul expunerii individuale, precum și la nivelul portofoliului colectiv prin gruparea expunerilor pe baza de caracteristici similare ale riscului de credit.

În funcție de calitatea activelor, expunerile sunt clasificate în 3 stadii. În stadiul 1 sunt incluse creanțele din credite și avansuri performante, în stadiul 2 portofoliul performant ce înregistrează o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială și în stadiul 3 activele financiare cu risc de neplata.

Pierderile de credit așteptate iau în considerare factorii și așteptările relevante la data raportării care ar putea afecta colectabilitatea fluxurilor de numerar ramase pe durata de viață a unui grup de expuneri sau a unei singure expuneri. Societatea consideră informațiile care depășesc datele istorice și cele actuale și iau în considerare informații prospective rezonabile și suportabile, inclusiv factori macroeconomici, care sunt relevante pentru expunerile evaluate în conformitate cu cadrul contabil aplicabil.

În cadrul abordării colective, pierderile de credit așteptate sunt recunoscute fie, pe baza ECL la 12 luni, fie ECL pe întreaga durată de viață, în funcție de existența unei creșteri semnificative a riscului de credit asupra instrumentului financiar de la recunoașterea inițială. Abordarea simplificată nu necesită urmărirea modificărilor riscului de credit, ci necesită, în schimb, recunoașterea unui provizion de risc de pierdere bazat pe pierderile de credit așteptate calculate pe întreaga durată de viață de la originare.

Analiza colectivă

Expunerile Societății sunt supuse evaluării colective. În scopul determinării în mod colectiv a pierderilor de credit așteptate, expunerile din credite și avansuri acordate sunt grupate pe baza caracteristicilor de risc de credit, cu scopul de a facilita analiza care este concepută astfel încât să permită identificarea rapidă a creșterilor semnificative ale riscului de credit.

Pierderile de credit așteptate aferente Stadiului 1, 2 și 3 se deosebesc datorită scadenței reziduale maxime luate în considerare: în cazul expunerilor clasificate în stadiul 1, orizontul de 12 luni este considerat plafon, în timp ce în cazul tranzacțiilor clasificate în Stadiul 2 se considera a fi orizontul de viață, iar pentru Stadiul 3 pierderile de credit sunt calculate considerând că expunerea este scadența anticipată.

Intrările cheie în măsurarea valorilor ECL includ următoarele variabile: probabilitatea de neplata (PD), LGD (pierdere în caz de nerambursare) și expunerea în caz de neplata (EAD).

Pentru expunerile clasificate în stadiul 3, transferul între stadii este posibil până la stadiul 1 pentru durata de viață contractuală rămasă, în cazul în care factorii riscului de neplata nu mai sunt îndepliniți.

3.23 Standarde noi emise și modificări la cele existente Noi reglementări contabile

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi și amendamente la standardele existente au fost emise, însă care nu sunt încă în vigoare:

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- **Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

Societatea a ales să nu adopte noile standarde și modificările la standardele existente înaintea datelor efective de intrare în vigoare. Managementul Societății evaluează ca implementarea acestor modificări nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

4. Politici de gestionare a riscurilor

Societatea este expusă următoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- a. Riscul de credit
- b. Riscul de rata a dobânzii
- c. Riscul valutar
- d. Riscul de lichiditate
- e. Riscul de natura fiscală
- f. Riscul operational

Această notă prezintă informații referitoare la expunerea Societății față de fiecare risc menționat mai sus, obiectivele Societății, politicile și procesele de evaluare și gestionare a riscului.

Cadrul gestionării riscurilor

Consiliul de Administrație are responsabilitatea stabilirii și supravegherii cadrului general de management a riscurilor și are următoarele atribuții: să aprobe și să reconsidere profilul de risc pentru fiecare risc semnificativ; să aleagă un profil de risc anume, stabilind obiectivul și strategia pentru fiecare risc semnificativ; să aprobe politicile de management al riscurilor semnificative; să le analizeze periodic, cel puțin o dată pe an, și să le revizuiască, dacă este cazul, pentru a asigura punerea în aplicare a unor măsuri pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, inclusiv activitățile externalizate; să aprobe procedurile de atribuții și responsabilități legate de managementul riscurilor.

Conducerea asigură implementarea strategiilor și politicilor de administrare a riscurilor.

Consiliul de Administratie a infiintat Comitetul de Administrare a Riscurilor, care este responsabil cu dezvoltarea si monitorizarea politicilor de administrare a riscurilor in ariile lor de competenta.

Politicile Societatii de administrare a riscurilor sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta Societatea, pentru a stabili limite adecvate de risc si controale, precum si pentru a monitoriza riscurile si respectarea limitelor. Politicile si sistemele de administrare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta modificarile conditiilor de piata, produsele si serviciile oferite. Societatea, prin standardele si procedurile de formare si management, urmareste sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii sa inteleaga rolurile si obligatiile lor.

Comitetul de Audit al Societatii are responsabilitatea de a monitoriza conformitatea cu politicile si procedurile de administrare a riscurilor si de a evalua adecvarea la cadrul de gestionare a riscului pentru riscurile cu care aceasta se confrunta. Comitetul de Audit al Societatii este asistat in aceste activitati de auditul intern. Auditul intern desfasoara atat revizuirea obisnuita cat si cea ad-hoc a controalelor si procedurilor de management al riscului, rezultatul fiind comunicat Comitetului de Audit.

4.1 Riscul de credit

Societatea este expusa la riscul de credit atat prin activitatile sale de tranzactionare, creditare si investitie.

Riscul de credit asociat activitatilor de tranzactionare si investitie este gestionat prin intermediul proceselor de management al riscului de piata. Riscul este diminuat prin selectarea unor parteneri cu performante financiare solide, prin monitorizarea activitatii acestora, prin folosirea de limite de expunere si, acolo unde este necesar, prin solicitarea de garantii.

Expunerea cea mai mare a Societatii la riscul de credit ia nastere din acordarea de credite si avansuri clientilor. In aceste cazuri, expunerea este reprezentata de valoarea contabila a activelor din situatia individuala a pozitiei financiare. Societatea este expusa la riscul de credit pe diferite alte active financiare, incluzand instrumente de datorie, expunerea in cazul acestor instrumente fiind egala cu valoarea contabila a acestora prezentata in situatia individuala a pozitiei financiare.

Pentru a minimiza riscul, Societatea are anumite proceduri menite sa evalueze clientii inaintea acordarii creditelor, sa monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul si dobanzile aferente pe perioada derularii imprumuturilor si sa stabileasca limite de expunere. Riscul de credit este monitorizat si controlat la nivelul Departamentului Administrare Riscuri, care au, printre altele, si urmatoarele responsabilitati:

- *Formularea politicilor de credit* in colaborare cu unitatile de afaceri, evaluarea creditului, clasificarea si raportarea riscurilor, procedurile documentare si juridice, si conformitatea cu cerintele de reglementare si statutare;
- *Stabilirea structurii de autorizare* pentru aprobarea si reinnoirea facilitatilor de credit. Limitele de autorizare sunt alocate pe trei niveluri de decizie. Facilitatile de valoare mare necesita aprobarea Conducerii;
- *Limitarea concentratiilor de expunere* la contrapartide, zone geografice si industrii;
- *Analiza respectarii* de catre unitatile de afaceri a limitelor de expunere convenite, inclusiv a celor pentru industrii selectate si tipuri de produse;
- Intocmirea de rapoarte regulate catre Conducere si Consiliul de Administratie, privind calitatea portofoliilor si propunerea/luarea de masuri corective corespunzatoare.
- *Acordarea de consiliere si indrumare de specialitate* pentru a promova cele mai bune practici privind administrarea riscului de credit

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare exista pentru grupe de clienti sau alti terti care prezinta caracteristici similare economice si a caror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectata de schimbarile in mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit deriva din expunerea individuala si pe categorii de clienti in ceea ce priveste creditele si avansurile acordate de Societate.

Contrapartidele sunt evaluate si clasificate pe categorii de notare/evaluare diferite in functie de statutul lor, datorita caracteristicilor specifice ale activitatii si a surselor de rambursare.

Conform IFRS 9, modelul pierderilor de credit preconizate al Societatii (ECL) se bazează pe mai multe ipoteze care stau la baza alegerii datelor de intrare variabile și a interdependențelor dintre acestea, care afectează nivelul ajustărilor:

- criteriile definite (atât în termeni relativi cât și în termeni absoluți) pentru evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit de la recunoașterea inițială și, în consecință, la calcularea pierderilor de credit preconizate pe durata de viață
- gruparea activelor financiare pentru evaluarea colectiva a ECL
- dezvoltarea modelului ECL, incluzând diferitele formule și alegerea datelor de intrare
- scenariile macroeconomice incorporate in calculul de ECL

În măsurarea riscului de credit al creditelor și avansurilor acordate clienților și băncilor la nivel de contrapartidă, Societatea reflectă trei componente (i) „probabilitatea de nerambursare” de către client sau contrapartidă a obligațiilor sale contractuale; (ii) expunerile actuale față de contrapartida și evoluția sa viitoare probabilă, din care Societatea derivă „expunerea la riscul de neplată”; și (iii) pierderea ca urmare a riscului de nerambursare.

Expunerea la riscul de credit este administrată prin analize periodice ale capacității debitorilor sau potențialilor debitori de a onora obligațiile de rambursare a capitalului și dobânzii și prin modificarea acestor limite de împrumut, acolo unde este necesar.

Analiza calitatii creditelor

Expuneri de natura creditelor acordate clientilor sunt analizate in continuare in functie de incadrarea acestora pe clase de risc.

LEI

| | 31 decembrie 2024 | | | |
|---|--------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Credite si avansuri acordate clientelei | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
| - persoane juridice | - | - | - | - |
| - persoane fizice | 16,114,402 | 757,612 | 2,454,932 | 19,326,946 |
| din care restructurate | - | - | - | - |
| Total credite si avansuri nete acordate clientelei | 16,114,402 | 757,612 | 2,454,932 | 19,326,946 |

LEI

| | 31 decembrie 2025 | | | |
|---|--------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Credite si avansuri acordate clientelei | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
| - persoane juridice | - | - | - | - |
| - persoane fizice | 27,180,112 | 1.910,938 | 3,411,803 | 32,502,853 |
| din care restructurate | - | - | - | - |
| Total credite si avansuri nete acordate clientelei | 27,180,112 | 1.910,938 | 3,411,803 | 32,502,853 |

Identificarea si evaluarea deprecierii conform IFRS 9

Pentru a evalua stadiile expunerilor și pentru a măsura pierderile de credit așteptate (ECL) pe o bază colectivă, este importantă gruparea expunerilor pe segmente / factori de risc în baza caracteristicilor similare privind riscul de credit. Pentru evaluarea ajustărilor, diferitele segmentări și factori de risc permit reflectarea diferențelor în probabilitatea de nerambursare (PD), o mai bună diferențiere și, astfel, ar putea conduce la un calcul mai adecvat al valorii ECL.

Factorii de risc luați în considerare, demonstrează un comportament de plată care este clar diferit:

- Tipul clientului / Scorul de Credit
- Probabilitatea de default
- Zilele de întârziere
- Tipul produsului

Selecția finală a factorilor de risc necesită o analiză suplimentară pentru a determina dacă este relevantă, și dacă segmentele astfel rezultate sunt reprezentative la nivelul portofoliului de credite, dacă există suficientă diferențiere și dacă este susținută cu suficiente date.

Astfel, în urma analizei de risc și a omogenității segmentelor, Societatea a concluzionat asupra caracterului portofoliului și a decurs la structurarea acestuia în segmente după Scorul de Credit (>750, >650, >550, <550) în scopul determinării parametrilor de risc.

Fiecare din aceste segmente a fost subsegmentat în raportul cu numărul de zile de întârziere în 3 subcategorii (0 dpd/ 1-30 dpd / 30+ dpd).

Credite curente și nedepreciate

Creditele curente și nedepreciate sunt acele expuneri care nu înregistrează restante la plata dobânzii sau a principalului și pentru care Societatea nu a identificat dovezi obiective de depreciere. Aceste expuneri sunt analizate colectiv pentru deprecieri înregistrate dar neidentificate.

Credite restante și nedepreciate

Creditele restante și nedepreciate sunt acele expuneri care deși înregistrează întârzieri la plata dobânzii sau a principalului, nu prezintă dovezi obiective privind înregistrarea de pierderi. Aceste expuneri sunt considerate nedepreciate ținând cont de faptul că Societatea estimează recuperarea integrală a sumelor datorate de clienți în baza gradului de acoperire cu garanții și a stadiului/așteptărilor de colectare. Aceste expuneri sunt analizate colectiv pentru deprecieri înregistrate dar neidentificate.

Credite depreciate

Creditele depreciate cuprind expunerile pentru care Societatea a identificat dovezi obiective ale deprecierei și pentru care consideră că este probabil că nu va putea colecta în întregime principalul și dobânda datorată în conformitate cu termenii contractuali ai contractului de credit.

Concentrarea riscului de credit

Concentrațiile majore ale riscului de credit apar în funcție de tipul de client în legătură cu creditele. Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare se analizează atât la nivel de portofoliu cât și pentru segmente de clienți care prezintă caracteristici economice similare și a căror capacitate de rambursare este similar afectată de schimbările în mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit derivă din expunerea individuală, pe segmente de clienți în ceea ce privește creditele.

Tabelul de mai jos prezintă analiza calității creditelor și avansurilor acordate clienței la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025:

| Credite și avansuri acordate clienței | 31 decembrie 2024 | | | |
|--|--------------------------|------------------|------------------|--------------|
| | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
| Expunere brută | 18,875,338 | 1,322,651 | 15,910,589 | 36,108,578 |
| (-)pierderi din depreciere | (2,760,935) | (565,039) | (13,455,658) | (16,781,632) |

| | | | | |
|---|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Total credite si avansuri nete acordate clientelei | 16,114,402 | 757,612 | 2,454,931 | 19,326,946 |
|---|-------------------|----------------|------------------|-------------------|

| | 31 decembrie 2025 | | | |
|---|--------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
| Credite și avansuri acordate clientelei | | | | |
| Expunere brută | 28,623,323 | 3,149,277 | 13,057,474 | 44,830,074 |
| (-)pierderi din depreciere | (1,443,212) | (1.238,339) | (9,645,671) | (12,327,222) |
| Total credite si avansuri nete acordate clientelei | 27,180,112 | 1.910,938 | 3,411,803 | 32,502,853 |

Expuneri de natura creditelor acordate clientilor sunt analizate in continuare in functie de incadrarea acestora pe benzi de zile de intarziere.

| | 31 decembrie 2024 | | | |
|---|--------------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 3 | Total |
| Curente | 16,732,501 | | | 16,732,501 |
| Restante până la 30 de zile | 2,143,331 | | | 1,322,650 |
| Restante între 31- 90 zile | | 1,322,650 | | 2,143,331 |
| Restante > 90 | | | 15,910,096 | 15,910,096 |
| (-)pierderi din depreciere | (2,760,935) | (565,039) | (13,455,658) | (16,781,632) |
| Total credite si avansuri nete acordate clientelei | 16,114,897 | 757,611 | 2,454,438 | 19,326,946 |

| | 31 decembrie 2025 | | | |
|---|--------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 3 | Total |
| Curente | 24,660,387 | | | 24,660,387 |
| Restante până la 30 de zile | 3,962,936 | | | 3,962,936 |
| Restante între 31- 90 zile | | 3,149,277 | | 3,149,277 |
| Restante > 90 | | | 13,057,474 | 13,057,474 |
| (-)pierderi din depreciere | (1,443,212) | (1.238,339) | (9,645,671) | (12,327,222) |
| Total credite si avansuri nete acordate clientelei | 27,180,112 | 1.910,938 | 3,411,803 | 32,502,853 |

4.2 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase si a pozitiilor de active. Acesta include atat riscul ca Societatea sa intampine dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru refinantarea activelor la scadentele aferente cat si riscul rezultat din incapacitatea de a colecta un activ la o valoare apropiata de valoarea sa justa, intr-o perioada de timp rezonabila.

Riscul de lichiditate reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce ar rezulta din imposibilitatea Societatii de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Societate.

Scopul managementului riscului de lichiditate este de a permite Societatii, chiar si in conditii adverse ale pietei, sa respecte la timp obligatiile de plata ajunse la maturitate si sa isi finanteze cresterea de active si oportunitatile strategice.

Pentru monitorizarea curenta a situatiei lichiditatii, Societatea analizeaza rezervele curente de lichiditate pentru acoperirea necesarului pe termen scurt și proiecția fluxurilor viitoare de lichiditate pe benzi de maturitate pentru acoperirea necesarului pe termen mediu și lung. Monitorizarea necesarului pe termen scurt se efectueaza zilnic, in timp ce analiza fluxurilor viitoare pe termen mediu se efectueaza trimestrial,

cu revizuire lunara. Pentru previzionarea fluxurilor de trezorerie pe termen lung, analiza si previziunea se intocmesc anual.

Principala sursa de finantare a Societatii este reprezentata de imprumuturi atrase de la institutiile de credit, actionari si alte entitati, asigurandu-si surse de finantare pe termen lung. Contractele de credit prevad rambursarea capitalului in transe sau la finalul perioadei de creditare. Societatea nu se confrunta cu un risc de lichiditate semnificativ.

Societatea utilizeaza majoritatea fondurilor atrase pentru a acorda credite noi. Structura activelor si datoriilor a fost analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la data contractuala a scadentei.

Activele si datoriile financiare ale Societatii analizate pe baza perioadei ramase pana la data contractuala a scadentei, pe baza fluxurilor de numerar viitoare, sunt urmatoarele:

Fluxuri viitoare de numerar contractuale

| 31.12.2024 | Valoarea | < 1 ani | 1 si 3 ani | > 3 ani | Total |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Numerar si echivalente de numerar | 2.908.435 | 2.908.435 | | | 2.908.435 |
| Credite acordate | 19.326.946 | 17.528.702 | 1.798.244 | | 19.326.946 |
| Total | 22.235.382 | 20.437.138 | 1.798.244 | 0 | 22.235.382 |
| Imprumuturi de la banci | 1.017.009 | - | 1.017.009 | | 1.017.009 |
| Împrumuturi de la alte institutii | 6.001.920 | 6.001.920 | - | | 6.001.920 |
| Imprumuturi subordonate | 20.858.516 | | | 20.858.516 | 20.858.516 |
| Leasing | 155.885 | 155.885 | | | 155.885 |
| Alte datorii curente | 883.257 | 883.257 | - | - | 883.257 |
| Datorii bugetului de stat | 182.470 | 182.470 | | | 182.470 |
| Total | 29.099.056 | 7.223.532 | 1.017.009 | 20.858.516 | 29.099.056 |
| Lichiditate neta | (6.863.675) | 13.213.606 | 781.235 | (20.858.516) | (6.863.675) |

Fluxuri viitoare de numerar contractuale

| 31.12.2025 | Valoarea | < 1 ani | 1 si 3 ani | > 3 ani | Total |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Numerar si echivalente de numerar | 2.043.357 | 2.043.357 | | | 2.043.357 |
| Credite acordate | 32.502.853 | 14.697.240 | 17.805.613 | | 32.502.853 |
| Total | 34.546.210 | 16.740.597 | 17.805.613 | 0 | 34.546.210 |
| Imprumuturi de la banci | 3.076.611 | - | 3.076.611 | | 3.076.611 |
| Împrumuturi de la alte institutii | 11.627.479 | | 11.627.479 | - | 11.627.479 |
| Imprumuturi subordonate | 9.675.297 | 9.675.297 | | - | 9.675.297 |
| Leasing | 98.618 | 98.618 | | | 98.618 |
| Alte datorii curente | 1.507.186 | 1.507.186 | - | - | 1.507.186 |
| Datorii bugetului de stat | 301.241 | 301.241 | | | 301.241 |
| Total | 26.286.433 | 11.582.342 | 14.704.091 | 0 | 26.286.433 |
| Lichiditate neta | 8.259.777 | 5.158.255 | 3.101.522 | 0 | 8.259.777 |

Societatea este expusă efectului fluctuațiilor nivelului ratelor de dobânzi în principal datorită împrumuturilor în valută. Rata dobânzii poate să crească ca rezultat al unor schimbări în mediul economic sau ca rezultat al poziției financiare a Societății și poate produce pierderi în eventualitatea apariției unor modificări neprevăzute.

Societatea este expusa riscului de rata a dobanzii in ceea ce priveste linia de finantare de la Techventures Bank in valoare de 600.000 EUR, 1.8mln EURO imprumut de investitor si de 500.000 EUR accesat prin Iuvo, la care a fost convenita rata variabila a dobanzii.

Societatea gestionează riscul ratei dobânzii într-un mod transparent și responsabil, prin adoptarea unor poziții ale elementelor de activ-pasiv care determină compensarea reciprocă a veniturilor și pierderilor care pot apărea din fluctuațiile pieței ale ratei dobânzii.

Astfel, pentru a proteja împotriva variațiilor adverse ale ratelor dobânzii, conducerea Societății monitorizează periodic expunerea la modificările ratei dobânzii.

Ratele de dobanda pentru moneda nationala si principalele monede straine au fost urmatoarele:

| Valuta | Rata dobanzii | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------|---------------|------------|------------|
| RON | ROBOR 3 luni | 6,14% | 5,92% |
| EUR | EURIBOR 3luni | 2,06% | 2,92% |

4.3 Riscul valutar

Societatea operează într-o economie în curs de dezvoltare. România trece printr-o perioadă caracterizată de o fluctuație a monedei naționale. În aceste condiții, există un risc al scăderii valorii activelor monetare nete deținute în RON. Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoria generată de împrumuturile sau datorii comerciale exprimate în valută.

Activele si datoriile in lei si in valuta ale Societatii pot fi analizate astfel:

| 31.12.2024 | RON | EUR | USD | GBP | Total |
|--|-------------------|--------------------|----------|----------|-------------------|
| Numerar si echivalente de numerar | 2.815.303 | 93.133 | 0 | | 2.908.435 |
| Credite acordate (brut) | 28.467.784 | | | | 28.467.784 |
| Alte active | 2.472.441 | | | | 2.472.441 |
| Investitii in parti afiliate | 5.905.376 | | | | 5.905.376 |
| Total active | 39.660.904 | 93.133 | 0 | 0 | 39.754.036 |
| Imprumuturi de la banci | 208.333 | 808.676 | | | 1.017.009 |
| Imprumuturi de la alte institutii | 3.420.340 | 2.581.580 | | | 6.001.920 |
| Imprumuturi subordonate | 11.419.285 | 9.439.231 | | | 20.858.516 |
| Alte datorii curente | 883.257 | | | | 883.257 |
| Alte datorii privind taxe si impozite | 139.861 | | | | 139.861 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | 42.609 | | | | 42.609 |
| Datorii din operatiuni de leasing | | 155.885 | | | 155.885 |
| Total datorii | 16.113.685 | 12.985.371 | 0 | 0 | 29.099.056 |
| Pozitie neta | 23.547.218 | -12.892.239 | 0 | 0 | 10.654.980 |

Activele si datoriile in lei si in valuta ale Societatii pot fi analizate la 31.12.2025 astfel:

| 31.12.2025 | RON | EUR | USD | GBP | Total |
|------------|-----|-----|-----|-----|-------|
|------------|-----|-----|-----|-----|-------|

| | | | | | |
|--|-------------------|--------------------|------------|----------|-------------------|
| Numerar si echivalente de numerar | 894.412 | 1.148.354 | 592 | | 2.043.357 |
| Credite acordate (brut) | 38.497.852 | | | | 38.497.852 |
| Alte active | 4.331.339 | | | | 4.331.339 |
| Investitii in parti afiliate | 11.905.376 | | | | 11.905.376 |
| Total active | 55.628.980 | 1.148.354 | 592 | 0 | 56.777.925 |
| Imprumuturi de la banci | 0 | 3.076.611 | | | 3.076.611 |
| Imprumuturi de la alte institutii | 0 | 11.627.479 | | | 11.627.479 |
| Imprumuturi subordonate | 0 | 9.675.297 | | | 9.675.297 |
| Alte datorii curente | 1.507.186 | | | | 1.507.186 |
| Alte datorii privind taxe si impozite | 162.525 | | | | 162.525 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | 138.716 | | | | 138.716 |
| Datorii din operatiuni de leasing | 98.618 | | | | 98.618 |
| Total datorii | 1.907.045 | 24.379.388 | 0 | 0 | 26.286.433 |
| Pozitie neta | 53.721.935 | -23.231.034 | 592 | 0 | 30.491.492 |

Pentru evaluarea riscului de schimb valutar Societatea cuantifica impactul dat de modificarea cursurilor de schimb asupra venitului net din tranzactionare. La 31.12.2024 si 31.12.2025 profitul sau pierderea potentiala fata de variatia cursului de schimb se prezinta dupa cum urmeaza:

| | 31.12.2024 | 31.12.2025 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pozitia neta EUR | -12.892.239 | -23.231.034 |
| Max Variatia curs | 2,60% | 2,60% |
| Max Variatia Stresata cu 20% | 3,10% | 3,10% |
| Active nete | 2.736.901 | 28.522.718 |
| Impact in Rezultat | -399.659 | -720.162 |
| Procent din Active nete | 15% | 2,52% |

4.4 Riscul de natura fiscala

Legislația fiscală din România prevede reguli detaliate și complexe care au suferit diverse schimbări în ultimii ani. Interpretarea textului și a procedurilor practice de punere în aplicare a legislației fiscale ar putea varia și există riscul ca anumite tranzacții, de exemplu, să poată fi interpretate în mod diferit de către autoritățile fiscale în comparație cu tratamentul Societății. Conducerea Societății consideră că datoriile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt corecte.

Guvernul român are un număr de agenții care sunt autorizate să efectueze audituri ale companiilor care operează în România. Aceste audituri au un caracter similar cu auditurile fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe alte țări și pot fi extinse, nu numai la aspecte fiscale, ci și la alte aspecte juridice și de reglementare de care agenția aplicabilă ar putea fi interesată. Este posibil ca Societatea să continue să facă obiectul unor controale regulate deoarece sunt emise noi legi și regulamente. Conducerea Societății consideră că Societatea nu va fi afectată de pierderi semnificative în cazul unui control fiscal. Cu toate acestea, impactul diferitelor interpretări de către autoritățile fiscale nu poate fi estimat cu exactitate.

4.5 Riscul operational

Riscul operațional se referă la riscul înregistrării pierderilor sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, personal nepregătit, sisteme necorespunzătoare, etc.), sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul bancar, progrese tehnologice, etc.). Riscul operațional ar putea proveni din surse precum cele de mai jos:

- Utilizarea sistemelor informatice;
- Implementarea proceselor și a procedurilor;
- Adecvarea resurselor umane;
- Incidente de securitate a informațiilor;
- Incidente de fraudă;
- Externalizarea serviciilor;
- Aspecte de lipsă a conformității.

Administrarea riscului operațional presupune următoarele:

- Implementarea unor procese și proceduri care țin cont de modelul afacerii;
- Procesele sunt adecvate volumului de activitate;
- Procesele sunt documentate prin proceduri, iar acestea includ limite prestabilite de competențe;
- Activitățile sunt susținute de o echipă de angajați cu competențe și experiența relevante;
- Sistemele informatice utilizate sunt adecvate și există controale pentru a asigura trasabilitatea informațiilor procesate și calitatea datelor.

5. Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare

Valoarea justă este prețul care ar fi fost primit pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferarea unei datorii în cadrul unei tranzacții obisnuite între participanți la data evaluării. Stabilirea valorii juste se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau transferul datoriei are loc fie:

- pe piața principală a activului sau datoriei, sau
- în absența unei piețe principale, pe piața cea mai avantajoasă pentru activ sau datorie.

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe scurt valorile contabile și valorile juste ale acelor active și datorii financiare care nu au fost prezentate la valoarea justă în situațiile financiare ale Societății.

| 31.12.2025 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Valoarea justa | Valoarea contabila |
|-----------------------------------|----------------|------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Active financiare | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | - | 2.043.357 | | 2.043.357 | 2.043.357 |
| Credite acordate clienților | - | - | 32.502.853 | 32.502.853 | 32.502.853 |
| Investiții în partii afiliate | | | 11.905.376 | 11.905.376 | 11.905.376 |
| Total | 0 | 2.043.357 | 44.408.229 | 46.451.586 | 46.451.586 |
| Datorii financiare | | | | | |
| Imprumuturi de la bănci | - | - | 3.076.611 | 3.076.611 | 3.076.611 |
| Alte imprumuturi | - | - | 11.627.479 | 11.627.479 | 11.627.479 |
| Imprumuturi subordonate | - | - | 9.675.297 | 9.675.297 | 9.675.297 |
| Total | 0 | 0 | 24.379.388 | 24.379.388 | 24.379.388 |

| 31.12.2024 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Valoarea justa | Valoarea contabila |
|-----------------------------------|----------------|------------------|-------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Active financiare | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | - | 2.908.435 | | 2.908.435 | 2.908.435 |
| Credite acordate clientilor | - | - | 19.326.946 | 19.326.946 | 19.326.946 |
| Investitii in parti afiliate | | | 5.905.376 | 5.905.376 | 5.905.376 |
| Total | - | 2.908.435 | 25.232.322 | 28.140.758 | 28.140.758 |
| Datorii financiare | | | | | |
| Imprumuturi de la banci | - | - | 1.017.009 | 1.017.009 | 1.017.009 |
| Alte imprumuturi | - | - | 6.001.920 | 6.001.920 | 6.001.920 |
| Imprumuturi subordonate | - | - | 20.858.516 | 20.858.516 | 20.858.516 |
| Total | 0 | 0 | 27.877.445 | 27.877.445 | 27.877.445 |

Toate activele și datoriile, pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare, sunt clasificate în ierarhia valorilor juste, descrisă astfel, pe baza celui mai scăzut nivel de valoare, care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste per ansamblu:

Nivelul 1 - Prețurile de piață cotate neajustate pe piețele active pentru active sau datorii identice,
 Nivelul 2 - Tehnici de evaluare pentru care se poate observa direct sau indirect cel mai mic nivel, care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste,
 Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru intrarea de cel mai mic nivel care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este neobservabil.

Societatea a clasificat pe nivelul 2 al ierarhiei valorii juste active financiare de tipul numerarului și echivalente de numerar.

Instrumentele din nivelul 3 includ Creanțe din contracte de leasing financiar, Creditele acordate clienței, Împrumuturi pe termen lung și curente, datorii comerciale, creanțe comerciale.

(a) Creanțe privind leasingul financiar, Creditele acordate clienței

Creanțele privind leasingul financiar, precum și creditele acordate clienței sunt prezentate ca valori nete de pierderile din credit așteptate. Valoarea justă estimată a acestora reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi primite din contracte active. Fluxurile de numerar așteptate sunt actualizate utilizând ratele de dobândă diferențiate în funcție de tipul de produs.

(b) Imprumuturi atrase, datorii privind dreptul de utilizare a activelor

Societatea a aproximat valoarea justă a datoriilor aferente dreptului de utilizare a activelor ca fiind egală cu valoarea lor contabilă la data de raportare. Valoarea justă estimată a imprumuturilor atrase reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi platite pentru contracte active. Fluxurile de numerar așteptate sunt actualizate utilizând ratele de dobândă diferențiate în funcție de tipul de produs.

6. Venituri nete din dobanzi și comisioane

Scăderea semnificativă a veniturilor din comisioane (-76%) reflectă tranziția modelului de monetizare de la comisioane de administrare către venituri din dobânzi, ca urmare a înlocuirii produsului Delfin cu noul produs Delfin Plus, lansat în septembrie 2024. Concomitent, veniturile din

dobânzi au crescut cu 59% (de la 12.370.994 la 19.663.148 lei), confirmând reorientarea strategică a societății către un model de venituri recurente bazat pe dobânzi

| | 2025 | 2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Venituri din dobanzi | 19.663.148 | 12.370.994 |
| Cheltuieli cu dobanzile | (3.233.842) | (3.248.475) |
| Venituri nete din dobânzi | 16.429.306 | 9.122.518 |
| Venituri din comisioane | 1.492.541 | 6.225.310 |
| Cheltuieli cu comisioane | (1.689.635) | (574.525) |
| Venituri nete din comisioane și speze | (197.093) | 5.650.787 |
| Total venituri nete | 16.232.213 | 14.773.305 |

7. Cheltuieli cu salariile

| | 2025 | 2024 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Indemnizații și salarii angajati | 1.146.498 | 1.055.522 |
| Contributia la asigurari sociale | 33,311 | 23.727 |
| Total | 1.179.809 | 1.079.249 |
| Nr mediu de angajati | 9 | 8 |
| Nr angajati la final de an | 11 | 9 |

8. Cheltuieli cu amortizarea

| | 2025 | 2024 |
|--|------------------|----------------|
| Amortizarea imobilizarilor necorporale | 981,025 | 40,728 |
| Amortizarea imobilizarilor corporale | 93,847 | 59,174 |
| Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor | 73,255 | 59,697 |
| Total | 1.148.127 | 159,599 |

9. Cheltuieli operationale

| | 2025 | 2024 |
|--|------------------|------------------|
| Cheltuieli operationale directe | 3.290.155 | 2.477.743 |
| <i>Cheltuieli prestatori si consultanta</i> | 2.260.897 | 1.285.475 |
| <i>Biroul de Credite SA</i> | 109.117 | 114,592 |
| <i>Cheltuieli Semnatura Electronica</i> | 4.562 | 2.042 |
| <i>Cheltuieli servicii IT</i> | 624.841 | 734.468 |
| <i>Cheltuieli comunicatii</i> | 121.482 | 193.026 |
| <i>Cheltuieli recuperare creante</i> | 169.257 | 148.141 |
| Alte cheltuieli mentenanta sisteme informationale | 1.100.416 | 1.332.622 |
| Cheltuieli de marketing | 2.115.075 | 2.096.840 |
| <i>Consultanta marketing</i> | - | - |
| <i>Cheltuieli intermediere credite si publicitate</i> | 1,604,866 | 2.115.075 |
| Cheltuieli administrative | 1.153.903 | 996.018 |
| <i>Cheltuielie privind chirile</i> | 66.549 | 61.589 |
| <i>Consultanta financiara</i> | 330.749 | 272.989 |
| <i>Consultanta legala</i> | 84.042 | 10.202 |

| | | |
|--|------------------|-------------------|
| <i>Cheltuielie privind deplasările</i> | 182.223 | 110.603 |
| <i>Cheltuieli privind recrutare/training</i> | 214.747 | 223.585 |
| <i>Alte cheltuieli administrative</i> | 275.594 | 317.050 |
| Total | 7.891.755 | 10.813.954 |

In anul 2025 cheltuielile cu privire la auditul statutar au fost in valoare de 34,842 RON.

10. Numerar si echivalente de numerar

| LEI | 2025 | 2024 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Casa in lei | 1138,21 | 45.515 |
| Conturi curente , din care: | 2.042.219 | 1.357.909 |
| în RON | 893.274 | 1.264.584 |
| în EUR | 1.148.354 | 93.133 |
| în USD | 592 | 193 |
| Depozite la termen in lei | - | 1.505.011 |
| Total | 2.043.357 | 2.908.435 |

Depozitele la banci sunt in permanenta la dispozitia Societății si nu sunt restricționate.

11. Credite si avansuri acordate clientilor

| | 2025 | 2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| Credite si avansuri acordate clientilor (brut) | 38.497.852 | 28.467.784 |
| Ajustari pt deprecierea activelor financiare | -8.362.760 | -11.115.681 |
| Alte creante atasate asupra clientelei | 6.332.222 | 7.640.794 |
| Ajustari pt deprecierea creantelor atasate activelor financiare | -3.964.461 | -5.665.951 |
| Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat | 32.502.853 | 19.326.946 |

12.Imobilizari corporale

| | Mijloace de transport | Echipamente tehnologice | Aparate de masurare, control si reglare | Mobilier, aparatura birotica | Total |
|---|-----------------------|-------------------------|---|------------------------------|----------------|
| LEI | | | | | |
| Cost | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2024 | - | 24,200 | 163,984 | 87,058 | 275,242 |
| Achizitii | 180,000 | | | 39,775 | 219,775 |
| Iesiri | - | | | | - |
| Sold la 31 decembrie 2024 | 180,000 | 24,200 | 163,984 | 126,833 | 495,017 |
| Amortizarea cumulata | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2024 | - | 20,405 | 163,984 | 52,857 | 237,246 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 27,375 | | | 31,799 | 59,174 |
| Reduceri de amortizare aferente iesirilor | - | | | | - |
| Sold la 31 decembrie 2024 | 27,375 | 20,405 | 163,984 | 84,656 | 296,420 |
| Valoarea neta contabila | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2024 | - | 3,795 | - | 34,201 | 37,996 |
| Sold la 31 decembrie 2024 | 152,625 | 3,795 | - | 42,177 | 198,597 |

| | Mijloace de transport | Echipamente tehnologice | Aparate de masurare, control si reglare | Mobilier, aparatura birotica | Total |
|---|-----------------------|-------------------------|---|------------------------------|----------------|
| LEI | | | | | |
| Cost | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2025 | 180.000 | 24.200 | 163.984 | 126.833 | 495.017 |
| Achizitii | | | | 61.347 | 61.347 |
| Iesiri | - | | | (70.573) | (70.573) |
| Sold la 31 decembrie 2025 | 180.000 | 24.200 | 163.984 | 117.607 | 485.791 |
| Amortizarea cumulata | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2025 | 27.375 | 20.405 | 163.984 | 84.656 | 296.420 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 62.779 | 3.795 | | 27.273 | 93.847 |
| Reduceri de amortizare aferente iesirilor | - | | | (70.573) | (70.573) |
| Sold la 31 decembrie 2025 | 90.154 | 24.200 | 163.984 | 41.356 | 319.694 |
| Valoarea neta contabila | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2025 | 152.625 | 3.795 | - | 42.177 | 198.597 |
| Sold la 31 decembrie 2025 | 89.846 | - | - | 76.251 | 166.097 |

13.Drept de utilizare active

| LEI | Mijloace de transport |
|------------------------------------|------------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2025 | 189.699 |
| Achiziții | - |
| Ieșiri | |
| Cheltuieli cu amortizarea | (73.255) |
| Sold la 31 decembrie 2025 | 116.444 |
| <u>Dreptul de utilizare</u> | |
| LEI | Mijloace de transport |
| Sold la 1 ianuarie 2024 | 29.631 |
| Achiziții | 219.765 |
| Ieșiri | |
| Cheltuieli cu amortizarea | (59.697) |
| Sold la 31 decembrie 2024 | 189.699 |

14.Imobilizari necorporale

| LEI | 2025 | 2024 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Sold la 1 ianuarie | 1,773,370 | 986,708 |
| Achiziții | 5,488,732 | 786,662 |
| Vanzari | - | - |
| Imobilizari necorporale in curs | - | - |
| Transfer din imobilizari in curs | - | - |
| Sold la 31 decembrie | 7,262,102 | 1,773,370 |
| <i>Amortizarea cumulata</i> | | |
| Sold la 1 ianuarie | 938,907 | 989,179 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 2,579,510 | 40,729 |
| Amortizarea și deprecierea cumulate | - | - |
| Sold la 31 decembrie | 3,518,417 | 938,907 |
| <i>Valoarea neta contabila</i> | | |
| Sold la 1 ianuarie | 834,463 | 88,529 |
| Sold la 31 decembrie | 3,743,685 | 834,463 |

15.Alte active

| LEI | 2025 | 2024 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Creanțe diverse nete | 3,156,873 | 1,819,906 |
| Creanțe clienti | (138,215) | 53,233 |
| Cheltuieli plătite în avans | 1,306,814 | 587,689 |
| Alte active | 5,867 | 11,959 |
| Total alte active | 4,331,339 | 2,472,441 |

16.Investitii in parti asociate

Investitia în Techventures Bank S.A. a fost realizată în contextul Memorandumului de intelegere (MOU) semnat în octombrie 2025, care prevede fuziunea prin absorptie a Ocean Credit IFN S.A. de către Techventures Bank S.A. Societatea detine 30.000 de actiuni ordinare, reprezentând 9,90% din capitalul social al Techventures Bank S.A. (capital social total: 60.624.000 lei, conform Hotarârii AGEA din 30 octombrie 2025). Investitia este evaluată la cost de achizitie (200 lei/actiune). Având în vedere procentul de detinere sub 20%, Societatea nu exercită influenta semnificativă și nu aplică metoda punerii în echivalență conform IAS 28. Techventures Bank S.A. este o institutie de credit autorizată de BNR, cu sediul în România.

17. Datorii privind instituțiile de credit și alte împrumuturi

| LEI | 2025 | 2024 |
|---|-------------------|------------------|
| Imprumuturi de la institutii de credit | 3,059,100 | 1,006,261 |
| Datorii atasate la imprumuturi de la institutii de credit | 17,511 | 10,748 |
| Subtotal | 3,076,611 | 1,017,009 |
| Alte împrumuturi | 11,627,479 | 5,920,400 |
| Datorii atasate la alte împrumuturi | 141,017 | 81,520 |
| Subtotal | 11,768,496 | 6,001,920 |
| Total | 14,845,107 | 7,018,929 |

Imprumuturi de la institutii de credit reprezinta contractele semnate cu TBI Bank de tip linie de credit cu rate scadente la 24 luni. Alte împrumuturi prezinta soldul împrumuturilor primite de la Oc Global Limited detalit in nota 22.

18. Împrumuturi subordonate

Obligațiuni

În luna iulie 2021 Societatea a emis un număr de 18.668 Obligațiuni nominative, dematerializate, negarantate, subordonate, neconvertibile în acțiuni, denominate în euro, cu valoarea nominală de 100 euro/obligațiune, cu scadența la 5 ani de la Data de Emisiune și cu posibilitatea răscumpărării anticipate începând cu anul al treilea, cu o rată a dobânzii fixă de 8,75% pe an, plătită trimestrial, în valoare nominală totală de 1.866.800 euro.

Tipul valorilor mobiliare:

Obligațiuni nominative, dematerializate, negarantate, subordonate, neconvertibile în acțiuni, denominate în euro;

Numărul de obligațiuni: 18.668,

cu posibilitatea suplimentării emisiunii până la 30.000 obligațiuni;

Valoarea nominală: 100 euro/obligațiune

Preț de ofertă: 98,5 euro/obligațiune

Rata anuală a Cuponului: 8,75%, fixă;

Plata Cuponului: trimestrial.

Perioada de Cupon se va derula începând cu Data de Emisiune. Cuponul (Dobânda) se calculează prin raportarea numărului efectiv de zile ce au trecut dintr-o perioadă cupon la un număr de 365 de zile reprezentând un an.

Data Scadenței: 5 ani de la Data de Emisiune.

In luna noiembrie 2021 Obligatiunile au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti.

| LEI | 2025 | 2024 |
|-----------------|------------------|------------------|
| Obligatiuni | 9,517,880 | 9,285,650 |
| Datorii atasate | 157,417 | 153,581 |
| Total | 9,675,297 | 9,439,231 |

Împrumuturi subordonate

Pe parcursul anului 2025, Societatea a atras finanțare pe termen lung de la compania OC Global Limited în valoare de 12,800,000 RON. Împrumuturile subordonate și o parte din împrumuturile noi primite de la OC Global Limited au fost convertite în acțiuni preferențiale. Astfel soldul împrumuturilor subordonate la 31.12.2025 este zero. Obligatiunile în valoare de 9.675.297 lei (emisiunea din iulie 2021, scadență în iulie 2026) au fost reclasificate ca datorii curente, având o scadență reziduală mai mică de 12 luni de la data bilanțului. La data depunerii situațiilor financiare, Societatea colaborează cu Goldring S.A. pentru o nouă emisiune de obligațiuni în valoare de aproximativ 3 milioane EUR, destinată refinanțării obligațiilor scadente.

Situația împrumuturilor subordonate se prezintă astfel:

| LEI | 2025 | 2024 |
|-------------------------|-------------|-------------------|
| Împrumuturi subordonate | - | 11,375,670 |
| Datorii atasate | - | 43,615 |
| Total | 0 | 11,419,285 |

19. Datorii comerciale

| LEI | 2025 | 2024 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Creditori diversi | 902,002 | 596,767 |
| Clienți creditori | - | - |
| Colaboratori | 10,150 | - |
| Total | 912,152 | 596,767 |

20. Alte datorii

| LEI | 2025 | 2024 |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Datorii clienți | 351,209 | 211,499 |
| Alte datorii | - | - |
| Datorii la bugetul statului | 83,152 | 86,897 |
| Cheltuieli de platit | - | - |

Total**434,361****298,396**

21.Capital social

Societatea are un capital social subscris si vărsat integral in numerar in suma de 3,787,418 RON, împărțit in 3,787,418 acțiuni nominative. numerotate de la 1 la 3,787,418, fiecare având valoarea nominala de 1 RON/acțiune. Fiecare acțiune poarta 1 drept de vot.

In urma conversiei imprumuturilor din 31.03.2025 si 31.10.2025 a fost efectuata majorarea capitalului social prin emisiuni nou de actiuni preferentiale 787 418 actiuni cu prime de capital in valoare de 21,097,087 RON.

Conform analizei efectuate în baza IAS 32.16-18, actiunile preferentiale emise de Societate sunt clasificate ca instrumente de capitaluri proprii. Dividendul preferential de 20% este discreționar (nu obligatoriu), iar emitentul nu are o obligatie contractuală de a livra numerar sau alt activ financiar detinatorului. Scopul emisiunii de actiuni preferentiale a fost majorarea capitalurilor proprii ale Societatii, prin conversia imprumuturilor acordate de asociatul unic. În consecință, clasificarea ca instrument de capitaluri proprii este conformă cu cerintele IAS 32.

Structura capitalului social al Societății la 31 decembrie 2025 este prezentata în continuare:

| Nr. Crt. | Acționari | Număr acțiuni | Valoare acțiuni (RON) | Procent |
|-----------------|---|----------------------|------------------------------|----------------|
| 1 | OCH Fintech Designated Activity Company (Irlanda) | 3,000,000 | 3,000,000 | 79,21% |
| 2 | OC Global Limited | 787 418 | 787 418 | 20,79% |
| | Total | 3,787,418 | 3,787,418 | 100% |

22.Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale

Entitățile sunt considerate a fi în relații speciale dacă o entitate are capacitatea de a controla sau de a influența în mod semnificativ în luarea deciziilor operaționale și financiare cealaltă parte.

În mod firesc, o parte din tranzacțiile Societatii se stabilesc cu terții cu care Societatea se află în relații speciale. Acestea includ achizitii si prestari de servicii, precum și contractare de împrumuturi derulate în termene și în condiții nepreferențiale.

Entitățile aflate în relații speciale cu care Societatea a avut tranzacții sunt:

- OC Global Limited
- Annra Organisation SRL
- Volt Finance SA
- Persoanele cu atribuții in conducerea Societății.

a) Creanțe

| Active | 2025 | 2024 |
|--|-------------|-------------|
| Investitii in parti afiliate Volt Finance SA | 5,905,376 | 5,905,376 |
| Investitii in parti affiliate Techventure Bank | 6,000,000 | 0 |
| Sume avansate OC Global Limited | 71,917 | 71,917 |
| Debitori diversi OC Global Limited | 2,402,819 | 1,721,039 |
| Debitori diversi VOLT Finance | 700,000 | |

| | | |
|----------------------------------|-------------------|------------------|
| Debitori diversi OCH Fintech DAC | 20,663 | |
| Total active | 15,029,789 | 7,698,332 |

b) Împrumuturi si alte datorii

| Datorii | 2025 | 2024 |
|--|------------------|-------------------|
| Imprumuturi OC Global Limited | 9,196,419 | 3,338,820 |
| Imprumuturi subordonate OC Global Limited | - | 11,375,670 |
| Datorii atasate/dobanda | 141,017 | 93,104 |
| Creditori diversi OC Global Limited | - | - |
| Comision de acordare de platit OC Global Limited | - | - |
| Total datorii | 9,337,436 | 14,807,594 |

c) Cheltuieli

| Cheltuieli | 2025 | 2024 |
|---|------------------|------------------|
| Cheltuieli cu dobanzi la imprumuturi OC Global Limited | 2,220,131 | 1,904,427 |
| Cheltuieli mentenanta licenta OC Global Limited | 280,982 | 609,710 |
| Cheltuieli cu dobanzi din obligatiuni Annra Organisations SRL | 146,537 | 145,306 |
| Cheltuieli cu serviciile diverse Annra Organisations SRL | - | - |
| Total cheltuieli | 2,647,650 | 2,659,443 |

Serviciile prestate de OC Global Limited in anul 2025 in valoare de 280,982 RON reprezinta servicii de mentenanta a platformei de creditare MyOcean.

23. Impozitul pe profit

| | 2025 | 2024 |
|--|------------------|---------------|
| Profit /Pierdere inainte de impozitare | 6,002,392 | 83,641 |
| Elemente deductibile -rezerva legala | 300,120 | 4,182 |
| Amortizarea fiscala | 1,065,872 | 112,431 |
| Sume de natura veniturilor impozabile | | |
| Cheltuieli nedeductibile | 1,410,889 | 284,453 |
| Profit impozabil | 6,047,289 | 251,481 |
| Pierdere fiscala reportata din anul precedent | (1,273,007) | - |
| Profit impozabil dupa reportarea pierderii/ Pierdre fiscala | 4,774,282 | 251,481 |
| Impozitul pe profit datorat | 763,885 | 40,237 |
| Credit fiscal (facilitati fiscale-sponsorizare) | 152,777 | - |
| Impozitul pe profit final, cf. declaratiei de impozit pe profit | 611,108 | 40,237 |
| Profit/Pierdere anuala | 5,391,284 | 43,404 |

24. Datorii contingente si angajamente

| LEI | 2025 | 2024 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Angajamente de acordare credite | 3,455,575 | 3,913,592 |

25. Evenimente ulterioare datei bilantului

Urmatoarele evenimente semnificative au avut loc ulterior datei bilantului:

- (a) Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 10.02.2026, s-au aprobat modificari in structura de conducere a societatii: incetarea de comun acord a mandatului dlui Tamas Vasile (Presedinte CA), revocarea dnei Petre Simona din functia de administrator executiv (cu mentinerea ca Director General Adjunct), revocarea dlui Ciprian Postaru din functia de Director General si numirea dlui Ionescu Augustin Dan ca Presedinte al Consiliului de Administratie (administrator neexecutiv) si a dlui David Ruslan ca administrator executiv, ambii pe un mandat de 4 ani.
- (b) La data depunerii situatiilor financiare, Societatea colaboreaza cu Goldring S.A. pentru o noua emisiune de obligatiuni in valoare de aproximativ 3 milioane EUR, destinata refinantarii obligatiunilor OCIFN26E scadente in iulie 2026.

Director General Adjunct
Ruslan David

Ace Cont Expert SRL
prin: Elena Anton

CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

J23/5394/2018

CUI 40118413

ASPAAS FA629/648/21



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către actionarii OCEAN CREDIT IFN SA

Opinia

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **OCEAN CREDIT IFN SA** (Societatea), cu sediul social în București, Calea Floreasca nr. 112, Sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală **34353350**, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative incluse în notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- *Activ net/Total capitaluri proprii: 28,522,718 lei*
- *Profitul exercițiului financiar: 5,391,284 lei*

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2025 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, Ordinului BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele IFRS și cu politicile contabile prezentate în notele explicative.

CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

J23/5394/2018**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21

***Baza pentru opinie***

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Independența

Suntem independenți față de Societate conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului și ale Legii.

Am fost angajați să audităm situațiile financiare ale Ocean Credit IFN SA pentru exercitiul financiar aferent anului 2025 în data de 19.02.2026.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că nu am furnizat alte servicii decât cele de audit Societății în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2025 și 31 decembrie 2025.

Aspecte cheie de audit

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului desfășurat asupra situațiilor financiare în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

J23/5394/2018**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



Pentru aspectele descrise mai jos, am prezentat și o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivele aspecte.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea “Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane

5. Pentru exercițiul financiar 2025, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 19.663.148 lei, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 1.492.541 lei, provenind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri reprezintă ponderea principală a veniturilor din exploatare, cu influențe directe în profitabilitatea societății. Exercițiul financiar 2025 a evidențiat o modificare structurală semnificativă a mixului de venituri, cu o deplasare de la veniturile din comisioane către veniturile din dobânzi, ca urmare a revizuirii condițiilor contractuale ale produselor de creditare.

Datorită specificului activității, a volumului semnificativ al tranzacțiilor individuale mici și al veniturilor aferente, recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane constituie un aspect cheie de audit.

Venitul din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei efective a dobânzii la valoarea contabilă brută a activelor financiare, cu excepția activelor financiare care au devenit depreciate, pentru care veniturile din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei efective a dobânzii la costul lor amortizat, net de valoarea estimată. provizion pentru pierderi de credit.. Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în detaliu în Nota 3.2 “Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor din dobânzi” respectiv 3.3 “ Venituri și cheltuieli din taxe și comisioane”.

CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

J23/5394/2018

CUI 40118413

ASPAAS FA629/648/21



Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- analiza datelor privind dobânzile/comisioanele aferente creditelor acordate și controlul conducerii asupra veniturilor din dobânzi și comisioane,
- am evaluat dacă datele folosite pentru calculul veniturilor din dobânzi și din comisioane sunt complete și corecte,
- am evaluat formula matematică folosită pentru recunoașterea dobânzii aplicabile pe durata de viață estimată a creditului,
- am evaluat tratamentul contabil aplicat de Societatea în conformitate cu IFRS 15 “Venituri din contracte cu clientii”,
- am evaluat veniturile din dobânzi și comisioane realizând astfel propria estimare asupra veniturilor pe care am comparat-o apoi cu rezultatele Societății.

Provizioane specifice de risc de credit pentru deprecierea creditelor acordate clientelei

6. Ne-am concentrat pe aceasta arie, deoarece Conducerea emite judecăți subiective asupra estimării mărimii pierderilor din provizioane specifice de risc de credit. Politicile de recunoaștere a deprecierei activelor financiare sunt stabilite în conformitate cu prevederile IFRS 9 “Instrumente financiare”.

Conform IFRS 9, ajustările se evaluează pe una dintre următoarele baze:

- ECL pe 12 luni: care rezultă din posibile evenimente de nerambursare ce au loc în decurs de 12 luni de la data raportării și
- ECL pe întreaga durată de viață: care rezultă din posibile evenimentele de nerambursare pe durata de viață ramasa a unui activ financiar.

În cadrul acestei abordări, Societatea stabilește dacă activul financiar se află într-una din următoarele trei stadii pentru a determina atât valoarea ECL pe care o recunoaște, cât și modul în care trebuie recunoscute veniturile din dobânzi.

- **Stadiul 1:** atunci când riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe 12 luni și recunoaște venitul din dobânzi

CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

J23/5394/2018

CUI 40118413

ASPAAS FA629/648/21



pe bază brută (se calculează pe baza valorii contabile brute a activului financiar, înainte de ajustarea pentru ECL).

- **Stadiul 2:** atunci când riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Se recunoaște ECL pe întreaga durata de viață, dar veniturile din dobânzi continuă să fie recunoscute pe bază brută.
- **Stadiul 3:** atunci când activul financiar este depreciat. Acesta este, în realitate, punctul în care a avut loc un eveniment de nerambursare. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe întreaga durata de viață.

Societatea a determinat și înregistrat provizioane specifice de risc. Politicile de determinare a acestora sunt evidențiate în nota 3.7. „Deprecierea activelor financiare”.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- în ceea ce privește politica de calcul a provizioanelor specifice de risc de credit pentru deprecierea creanțelor asupra clienței, am evaluat adecvarea principalelor ipoteze utilizate în calculul de provizioane al Societății cu principiile și cerințele din IFRS 9 “Instrumente financiare”.
- am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea operațională a controalelor cheie asupra datelor și calculelor de determinare a provizioanelor specifice de risc de credit pentru deprecierea creanțelor asupra clienței.
- acestea includ acele controale efectuate de conducerea Societății pentru a se asigura ca procesul de creditare este desfășurat în conformitate cu politicile interne, rambursările sunt alocate în mod corespunzător soldurilor creditelor corecte și că zilele de întârziere sunt calculate corect de sistemul Societății.

Conversia împrumuturilor subordonate în acțiuni preferențiale

8. În cursul exercițiului financiar 2025, Societatea a efectuat conversia împrumuturilor subordonate în acțiuni preferențiale în valoare totală de 21.884.505 lei. Această tranzacție a reprezentat un aspect cheie

CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

J23/5394/2018

CUI 40118413

ASPAAS FA629/648/21



de audit datorită complexității evaluării clasificării instrumentului ca instrument de capitaluri proprii sau datorie financiară, în conformitate cu IAS 32 „Instrumente financiare: Prezentare”. Conform IAS 32, clasificarea unui instrument financiar ca instrument de capitaluri proprii sau datorie financiară depinde de substanța economică a aranjamentului contractual, nu de forma sa juridică. Un instrument este clasificat ca instrument de capitaluri proprii doar dacă emitentul nu are o obligație contractuală de a livra numerar sau un alt activ financiar. Acțiunile preferențiale emise de Societate au dividend discreționar (plata dividendelor nu este obligatorie contractual) și nu conțin o obligație de răscumpărare, ceea ce susține clasificarea lor ca instrumente de capitaluri proprii.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- a. analiza documentației juridice aferente conversiei, inclusiv hotărârile AGA și actele adiționale la actul constitutiv, pentru a verifica termenii și condițiile acțiunilor preferențiale emise;
- b. evaluarea clasificării acțiunilor preferențiale ca instrumente de capitaluri proprii conform IAS 32, analizând în special caracterul discreționar al dividendelor și absența obligației de răscumpărare;
- c. verificarea corectitudinii înregistrărilor contabile ale conversiei, inclusiv derecunoașterea împrumuturilor subordonate și recunoașterea acțiunilor preferențiale în capitalurile proprii;
- d. evaluarea impactului conversiei asupra ratei de solvabilitate prudențială raportate către BNR și asupra structurii capitalurilor proprii ale Societății;
- e. evaluarea adecvării prezentărilor de informații în notele explicative referitoare la conversia împrumuturilor subordonate și la termenii acțiunilor preferențiale emise, inclusiv tranzacțiile cu părțile afiliate implicate în această operațiune.

Alte informații – Raportul Administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

J23/5394/2018

CUI 40118413

ASPAAS FA629/648/21



Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinului nr. 27/2010 al BNR pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standarele Internaționale de Raportare Financiară, pct. 11 - 12.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinului nr. 27/2010 al BNR pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standarele Internaționale de Raportare Financiară, pct. 12.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

9. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu conformitate cu reglementările de contabilitate aplicabile în România, respectiv Legea contabilității nr. 82/1991, republicată (Legea nr. 82/1991) și Ordinului nr. 27/2010 al BNR pentru

CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

J23/5394/2018

CUI 40118413

ASPAAS FA629/648/21



aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standarele Internaționale de

Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.

11. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

J23/5394/2018

CUI 40118413

ASPAAS FA629/648/21



**Audit & Assurance
Services**

CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA629/648/21

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: CC AUDIT&ASSURANCE
SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA629/648/21

Prin Dna. Cornelia Nastase

Auditor financiar înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF18/134/20

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: NĂSTASE CORNELIA
Registrul Public Electronic: AF18/134/20

Bucuresti, 28.04.2026