

**IFN Fortuna Leasing S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE  
LA 31 DECEMBRIE 2025**

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (IFRS), ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ SI CU ORDINUL BANCII NATIONALE A ROMANIEI NR. 27/2010 PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA, CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE

## CUPRINS

## PAGINA

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	-
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	5 – 6
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	7
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	8 – 55

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE**  
**REZULTATULUI GLOBAL**  
**LA 31 DECEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în RON)

	Nota	2025	2024 Retratat
Venituri din dobânzi		4.801.591	4.581.725
Cheltuieli cu dobânzile		(3.424.737)	(3.238.327)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>4</b>	<b>1.376.854</b>	<b>1.343.398</b>
Venituri din speze și comisioane		516.132	581.011
Cheltuieli cu speze și comisioane		(64.396)	(40.904)
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>5</b>	<b>451.736</b>	<b>540.107</b>
Alte venituri din exploatare (*)	6	5.771.902	5.444.935
<b>Venituri operaționale</b>		<b>7.600.492</b>	<b>7.328.441</b>
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare la cost amortizat	7	(273.522)	285.231
Câștigul/(Pierdere) net(ă) din alte provizioane și deprecieri	8	(386.229)	1
Câștigul/(Pierdere) net(ă) din cesiuni și alte ajustări de valoare aferente activelor financiare la cost amortizat	10	(125.266)	(1.036.073)
Câștigul/(Pierdere) net(ă) din valorificarea bunurilor recuperate din contracte (*)	11	-	(699)
Venit net/pierdere netă din operațiuni financiare	9	297.104	(59.740)
Variația valorii juste aferentă investițiilor imobiliare și a mijloacelor corporale	18	386.055	95.417
Cheltuieli administrative generale	12	(5.557.481)	(4.951.201)
Cheltuieli cu amortizarea	13	(208.978)	(193.610)
Alte cheltuieli operaționale	15	(503.646)	(345.836)
<b>Cheltuieli operaționale</b>		<b>(6.270.105)</b>	<b>(5.490.647)</b>
<b>Profit/(Pierdere) înainte de impozitare</b>		<b>1.228.528</b>	<b>1.121.931</b>
Cheltuiala impozit pe profit curent și amânat	14	(157.930)	(54.858)
<b>Profit net al anului</b>		<b>1.070.598</b>	<b>1.067.073</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit amânat</b>			
<b>Elemente care nu vor fi reclassificate ulterior în profit sau pierdere</b>		<b>108.000</b>	<b>397.725</b>
Variația rezervei de reevaluare terenuri & cladiri - IAS 16 neta de impozit		108.000	397.725
<b>Elemente care vor fi reclassificate ulterior în profit sau pierdere</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total rezultat global aferent anului</b>		<b>1.178.598</b>	<b>1.464.798</b>

\*Suma 177.693 RON ce reprezintă cheltuieli din cedarea și casarea imobilizărilor corporale este reclassificată din secțiunea » Câștigul/(Pierdere) net(ă) din valorificarea bunurilor recuperate din contracte » în secțiunea « Alte venituri din exploatare », în vederea unei prezentări mai adecvate a naturii acestor tranzacții.

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2025**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON)

		31 decembrie 2025	31 decembrie 2024 Retratat
<b>ACTIVE</b>	<b>Nota</b>		
Numerar si conturi la banci	16	2.686.785	3.521.738
Creanțe asupra clientelei evaluate la cost amortizat	17	43.968.153	41.635.867
Investitii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	22	100.000	100.000
Alte active financiare evaluate la cost amortizat (*)	24	4.863.475	6.437.059
Bunuri recuperate in contul datoriei (*)	23	1.152.161	388.102
Investitii imobiliare	18	6.655.141	4.519.641
Imobilizari necorporale	19	369.616	250.973
Imobilizari corporale	20	5.113.034	5.752.683
Drepturi de utilizare ale activelor din leasingul operational	21	35.520	38.408
Alte active	25	113.236	80.509
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>65.057.122</b>	<b>62.724.983</b>
<b>DATORII</b>			
Împrumuturi subordonate	27	5.205.184	5.159.963
Alte datorii financiare	29	44.917.823	45.388.731
Datorii aferente contractelor de leasing	28	37.398	42.455
Datorii privind impozitul amânat	14	664.967	697.987
Alte datorii	30	2.542.108	933.630
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>53.367.480</b>	<b>52.222.767</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>			
Capital social	25	6.347.560	5.274.490
Prime de emisiune		198.860	198.860
Rezultat reportat		322.143	36.779
Rezerve legale și alte rezerve		194.298	194.298
Alte elemente ale rezultatului global (OCI)		3.556.182	3.730.715
Rezultatul curent al exercițiului financiar		1.070.598	1.067.073
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>11.689.641</b>	<b>10.502.216</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		<b>65.057.120</b>	<b>62.724.983</b>

(\*\*) In urma unor analize aditionale cu privire la natura activelor, Institutia a procedat la o ajustare de prezentare fara impact in profit sau capitaluri proprii. Aceasta este detaliata in nota 2(h).

Aceste situații financiare au fost semnate astăzi, 24.04.2026:

**Aprobate prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.1 din 24.04.2026:**

Director general  
 Tamasan Cosmin



Director economic  
 Criste Carmen Ramona

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**La 31 Decembrie 2025**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON)

	Capital social	Prime de capital	Rezultat reportat	Rezerve legale si altele	Profitul anului	Rezultatul global - OCI	Total
<b>Sold la 01.01.2025 – IFRS</b>	<b>5.274.490</b>	<b>198.860</b>	<b>36.779</b>	<b>194.298</b>	<b>1.067.073</b>	<b>3.730.715</b>	<b>10.502.216</b>
Majorare de capital prin capital nou varsat	1.073.070	-	-	-	-	-	-
Afectarea profitului N-1	-	-	1.067.073	-	(1.067.073)	(1.177)	(1.171)
Alte modificari	-	-	6	-	-	-	(1.063.070)
Distribuire de dividende	-	-	(1.063.070)	-	-	-	1.070.598
Profitul exercitiului current	-	-	-	-	1.070.598	-	-
Derecunoasterea imobilizariilor corporale evaluate la valoarea justa prin OCI (net de impozit)	-	-	281.355	-	-	(281.355)	-
Variatia rezervei de reevaluare IAS 16 (net de impozit)	-	-	-	-	-	108.000	108.001
<b>Sold la 31.12.2025 – IFRS</b>	<b>6.347.560</b>	<b>198.860</b>	<b>322.143</b>	<b>194.298</b>	<b>1.070.598</b>	<b>3.556.182</b>	<b>11.689.641</b>

Aceste situatii financiare au fost semnate astăzi, 24.04.2026:

Aprobate prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.1 din 24.04.2026:

Director general  
 Tamasan Cosmin



Director economic  
 Criste Carmen Ramona

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**La 31 Decembrie 2025**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON)

	Capital social	Prime de capital	Rezultat reportat	Rezerve legale si altele	Profitul anului	Rezultatul global - OCI	Total
<b>Sold la 01.01.2024 – IFRS</b>	<b>5.264.490</b>	<b>198.860</b>	<b>(651.180)</b>	<b>194.298</b>	<b>798.231</b>	<b>3.259.486</b>	<b>9.064.185</b>
Majorare de capital prin capital nou varsat	10.000						10.000
IAS 8 - Corectii de erori contabile aferente reclassificarii din OCI in rezultat reportat			(174.109)			174.109	0
IAS 8 - Corectii de erori contabile aferente impozitului datorat pentru anul 2023			(36.765)				(36.765)
Afectarea profitului N-1			798.231		(798.231)		0
Profitul exercițiului curent					1.067.073		1.067.073
Derecunoasterea imobilizărilor corporale evaluate la valoarea justa prin OCI (net de impozit)			100.601			(100.601)	0
Variatia rezervei de reevaluare IAS 16 (net de impozit)						397.721	397.722
<b>Sold la 31.12.2024 – IFRS</b>	<b>5.274.490</b>	<b>198.860</b>	<b>36.779</b>	<b>194.298</b>	<b>1.067.073</b>	<b>3.730.715</b>	<b>10.502.216</b>

Aceste situații financiare au fost semnate astăzi, astăzi, 24.04.2026:

**Aprobate prin Hotararea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr.1 din 24.04.2026:**

<b>Director general</b> Tamasan Cosmin	<b>Director economic</b> Criste Carmen Ramona
---	--



*(Handwritten signature of Tamasan Cosmin)*

*(Handwritten signature of Criste Carmen Ramona)*

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

		31.12.2025	31.12.2024
<b>Profit brut</b>	Nota	<b>1.228.528</b>	<b>1.141.682</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>			
<i>Ajustari pentru:</i>			
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare la cost amortizat		273.522	285.231
Câștigul/(Pierdere) net(ă) din alte provizioane si deprecieri	9	386.229	-
Cheltuieli cu amortizarea	15	208.978	193.610
Cheltuieli cu dobanzile din leasing, componentele financiare si ajustare aferentă cursului de schimb asociată		(286.934)	(99.313)
Ajustari pentru cheltuiala / (venit) cu impozitul curent si amanat			-
Ajustări pentru variația valorii juste a investițiilor imobiliare		(386.055)	(95.417)
Alte ajustări non-monetare	12	100.994	1.036.073
<b>Profit din exploatare inainte de variatia activelor si datoriilor din exploatare</b>		<b>1.525.263</b>	<b>2.461.866</b>
Cresterea/Descresterea creantelor asupra clientele		(2.457.255)	(7.690.141)
Cresterea/Descresterea altor active		223.457	420.825
Cresterea/Descresterea alte passive		1.802.319	(2.811.541)
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate in/rezultate din activitatea de exploatare</b>		<b>1.093.784</b>	<b>(7.618.991)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii</b>		<b>(1.513.051)</b>	<b>1.031.270</b>
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(147.744)	1.185.945
Vanzari de imobilizari corporale		568.202	188.894
Crestere/ descresterea investitiilor imobiliare		(1.722.850)	
Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit		(210.659)	(343.570)
<b>Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de finantare</b>		<b>(415.686)</b>	<b>9.805.181</b>
Crestere capital		1.073.070	10.000
Dividende Distribuite		(1.063.070)	-
Cresterea/Descresterea altor datorii financiare		(470.908)	9.795.646
Cresterea/Descresterea datoriilor subordonate		45.222	(466)
<b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie anul anterior</b>		<b>3.521.738</b>	<b>304.278</b>
Cresterea/ descresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(834.953)	3.217.460
<b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>		<b>2.686.784</b>	<b>3.521.737</b>

**Aprobate prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.1 din 24.04.2026:**

**Director general**  
**Tamasan Cosmin**



**Director economic**  
**Criste Carmen Ramona**

## **1. ENTITATEA RAPORTOARE**

IFN Fortuna Leasing S.A. a fost înființată în anul 1999 sub denumirea de Compania de Investiții Fortuna SRL, atribuindu-i-se nr. de ordine în Reg. strul Comerțului J1999000578248, Cod Unic de Înregistrare 12372105, scopul acesteia fiind acela de a dezvolta servicii în domeniul financiar și al investițiilor. Începând cu iunie 2002 administratorii companiei decid să schimbe obiectul de activitate al societății, noua orientare fiind leasingul auto.

La începutul anului 2007 compania este înregistrată în Registrul General al Băncii Naționale a României sub nr. RG-PJR-25-110056, desfășurând activitatea în baza Legii nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare, ale reglementărilor emise de BNR și alte reglementări cu privire la domeniul financiar și fiscal, precum și norme proprii, decizii și proceduri în concordanță cu legislația în vigoare.

Adresa sediului este : Municipiul Baia Mare, str. Dura, Nr. 1A, jud. Maramureș.

Activitatea principală a societății este "Leasing financiar", iar activitățile secundare sunt:

- Alte activități de creditare (acordare de credite de consum, credite imobiliare, fara credite ipotecare);
- Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii;
- Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
- Activități auxiliare intermediarilor financiare, exclusive activități de asigurari și fonduri de pensii;
- Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (operațiuni cu bunuri mobile dobândite ca urmare a executării creanțelor sau renunțării voluntare a utilizatorului la bunurile ce constituie obiectul contractelor de leasing financiar);
- Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule ușoare;
- Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele;
- Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente agricole;
- Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente pentru construcții;
- Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou;
- Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile.

În conformitate cu prevederile art. 33 din Legea nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare cu modificările și completările ulterioare și ale art. 26 alin. (2) lit. a) din Regulamentul nr. 20/2009, societatea IFN FORTUNA LEASING S.A. cu sediul str. DURA Nr. 1A, BAI A MARE, Jud. MARAMUREȘ, având cod unic de înregistrare 12372105, număr de ordine în registrul comerțului J24/578/1999 și număr de înregistrare în REGISTRUL GENERAL, RG-PJR-25-110056/03.01.2007, este înscrisă în REGISTRUL SPECIAL, ținut la Banca Națională a României, sub numărul: RS-PJR-25-110165/04.11.2024.

Societatea IFN FORTUNA LEASING S.A. va respecta obligațiile stabilite la secțiunea a 4-a a capitolului II din Legea nr. 93/2009 și reglementările date în aplicarea acesteia pe durata în care este înscrisă în REGISTRUL SPECIAL.

Conducerea IFN Fortuna Leasing SA este asigurată de următoarele organisme:

**Adunarea Generală a Acționarilor** este organul suprem al IFN Fortuna Leasing S.A. alcătuit din totalitatea acționarilor, care la 31.12.2025 sunt în număr de 14, din care 8 persoane fizice și 6 persoane juridice. Adunarea Generală a Acționarilor este condusă de Președintele Consiliului de Administrație.

**Consiliul de Administrație** este format din 3 membri :

- Președinte: Leșe Flaviu Teofil
- Administratori: Tamasan Cosmin si Mogos Viorel

Pe parcursul anului 2025 conducerea executivă a fost asigurată de Tamasan Cosmin în calitate de Director General și Visovan Mariana în calitate de Director Executiv.

În momentul de față, echipa societății este formată din 16 angajați, din care 13 sunt cu caracter permanent, toți având studii superioare și experiența profesională. Majoritatea personalului activ este angajat în cadrul companiei din 2003 - 2007, acumulând astfel o mare experiență în domeniul leasingului financiar, precum și loialitate față de instituție.

## 2. BAZELE ÎNTOCMIRII

### (a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”), în vigoare la data de raportare anuală a Societății, 31 decembrie 2025.

Conform prevederilor Ordinului 27/2010 emis de Banca Națională a României, începând cu 1 ianuarie 2023 Societatea aplică standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeană ca bază legală de raportare financiară.

Tranziția de la situațiile financiare întocmite conform standardelor de contabilitate românească în vigoare la data de 31 decembrie 2022 (Ordinul 6/2015 BNR) la standardele IFRS s-a efectuat în baza informațiilor din situațiile financiare întocmite de Societate la 31 decembrie 2022 în concordanță cu standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeană. Standardele IFRS relevante pentru Societate erau aceleași cu cele adoptate de Uniunea Europeană pentru ambii ani, ca urmare politicile contabile ale Societății din momentul schimbării bazei legale de raportare financiară nu au fost afectate.

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu principiul continuității activității, care presupune continuarea activității în viitorul previzibil. În plus, conducerea nu are cunoștință de incertitudini semnificative care ar putea pune la îndoială, în mod semnificativ, capacitatea acestora de a-și continua activitatea. Prin urmare, situațiile financiare individuale sunt întocmite pe baza continuității activității.

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pornind de la registrele și evidențele contabile ale Societății, pe baza principiului continuității activității.

Societatea a întocmit aceste situații financiare care cuprind situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, note care cuprind un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte informații explicative.

Situațiile financiare sunt destinate exclusiv pentru a fi utilizate de Societate, acționarii acestora și Banca Națională a României. În consecință, este posibil ca situațiile financiare să nu fie adecvate în alt scop.

### (b) Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza principiilor de evaluare permise de standardele IFRS.

**(c) Moneda funcțională și de prezentare**

Conducerea Societății consideră ca monedă funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (lei). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

**(d) Utilizarea estimărilor și judecăților**

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de către Societate. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Metodele și politicile contabile semnificative au fost aplicate în mod consecvent de către Societate de-a lungul exercițiilor financiare prezentate în aceste situații financiare individuale.

**(e) Continuitatea activității**

Mediul macroeconomic continua cu incertitudini și riscuri la adresa populației și agenților economici pe fondul tensiunilor geopolitice, a perturbărilor în lanțul de aprovizionare, a presiunilor existente în piața muncii coroborat cu înăsprirea condițiilor financiare și menținerea unui nivel ridicat al inflației. Incertitudinile sunt amplificate de războiul din Ucraina, la care se adaugă conflictul din Orientul Mijlociu concretizându-se în noi provocări care afectează activitatea economică și de afaceri.

Cele de mai sus au condus la o volatilitate semnificativă pe piețele financiare, inclusiv pe ratele de schimb. De asemenea, au afectat activitățile din diferite sectoare, lanțul de aprovizionare și au condus la creșteri suplimentare ale prețurilor la energie, mărfuri și alimente.

Conducerea nu are cunoștință de incertitudini care ar putea ridica îndoieli semnificative asupra capacității Societății de a-și continua activitatea. Prin urmare, situațiile financiare sunt întocmite pe baza principiului continuității activității.

**(f) Politici contabile semnificative**

Începând cu 1 ianuarie 2023, Societatea a adoptat Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS. Amendamentele prevăd prezentarea de politici contabile „semnificative” (eng. „material” mai degrabă decât „significant”). Mai mult decât atât, acestea oferă îndrumări privind conceptul de materialitate în prezentarea politicilor contabile și îndrumă entitățile în oferirea de informații utile, cu referire la politicile contabile specifice, de care utilizatorii au nevoie pentru a înțelege alte informații prezentate în situațiile financiare consolidate și individuale. Societatea și-a revizuit politicile contabile și a actualizat informațiile prezentate în Nota 4 - Politici contabile materiale în anumite situații în linie cu amendamentele.

**(g) Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor**

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent, cu excepția următoarelor IFRS-uri modificate care au fost adoptate de Societate de la 1 ianuarie 2025. Societatea nu a adoptat anticipat alte standarde, interpretări sau amendamente care au fost emise, dar care nu sunt încă în vigoare și anticipează că adoptarea acestor noi standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

**1. Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare în anul curent**

În anul în curs, Societatea a aplicat o serie de amendamente la Standardele de Contabilitate IFRS emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană care au intrat obligatoriu în vigoare pentru perioada de raportare care începe cu sau după 1 ianuarie 2025.

**Adoptarea acestora nu a avut un impact semnificativ asupra prezentărilor de informații și nici asupra sumelor raportate în prezentele situații financiare.**

**Amendamente la IAS 21:** Efectele modificărilor ratelor de schimb valutar: lipsa posibilității de convertire (valutară), emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) pe 15 August 2023 și adoptat de Uniunea Europeană, aplicabil în mod obligatoriu pentru perioadele de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2025. Amendamentele conțin îndrumări ca entitățile să menționeze atunci când o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când aceasta nu este convertibilă.

**2. Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare**

La data aprobării acestor situații financiare, Societatea nu a aplicat următoarele standarde de contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu au intrat încă în vigoare:

- **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7: Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare** emis de IASB la data de 30 mai 2024.

Amendamentele clarifică clasificarea activelor financiare care includ caracteristici de mediu, sociale și de governanță corporativă (ESG) și alte caracteristici similare. De asemenea, amendamentele clarifică data la care un activ financiar sau o datorie financiară este derecunoscut(ă) și introduc cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor referitoare la investițiile în instrumente de capitaluri proprii desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, precum și la instrumentele financiare cu caracteristici contingente.

- **Amendamente la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7 – Îmbunătățiri anuale ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară – Volumul 11**, emise de IASB la data de 18 iulie 2024.

Aceste amendamente includ clarificări, simplificări, corectări și modificări în următoarele domenii: (a) contabilitatea de acoperire pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS (IFRS 1); (b) recunoașterea câștigului sau pierderii la derecunoaștere (IFRS 7); (c) prezentarea diferenței amânate dintre valoarea justă și prețul de tranzacție (IFRS 7); (d) prezentarea informațiilor privind introducerea instrumentelor financiare și riscul de credit (IFRS 7); (e) derecunoașterea datoriilor de leasing de către locatar (IFRS 9); (f) prețul de tranzacție (IFRS 9); (g) determinarea existenței unui „agent de facto” (IFRS 10); (h) metoda costului (IAS 7). **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7: Contracte care fac referire la electricitatea dependentă de factori naturali** emis de IASB la data de 18 decembrie 2024

### 3. Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente care nu au fost adoptate de UE la data autorizării prezentelor situații financiare:

- **IFRS 18 Prezentarea și descrierea în situațiile financiare** emis de IASB la data de 9 aprilie 2024, va înlocui IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”.

Standardul introduce trei seturi de cerințe menite să îmbunătățească raportarea performanței financiare a entităților și să ofere investitorilor o bază mai solidă pentru analiza și compararea acestora. Principalele modificări aduse de noul standard comparativ cu IAS 1 includ: (a) introducerea unor categorii (operaționale, de investiții, de finanțare, impozit pe profit și activități întrerupte) și a unor subtotaluri definite în situația rezultatului; (b) introducerea unor cerințe menite să îmbunătățească agregarea și dezagregarea informațiilor; (c) introducerea cerințelor de prezentare a informațiilor privind indicatorii de performanță definiți de conducere (Management-defined Performance Measures – MPMs) în notele la situațiile financiare.

- **IFRS 19 Filiale fără responsabilitate publică: prezentare** emis de IASB la 9 mai 2024 și modificat de către IASB la 21 august 2025.

Standardul permite unei filiale să furnizeze informații reduse atunci când aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară în situațiile sale financiare. IFRS 19 este opțional pentru filialele care îndeplinesc criteriile de eligibilitate și stabilește cerințele de prezentare a informațiilor pentru filialele care aleg să-l aplice.

- **IFRS 14 Conturi de amânare aferente activităților reglementate** emis de IASB la 30 ianuarie 2014.

Acest standard este destinat să permită entităților care aplică IFRS pentru prima dată și care recunosc în prezent conturi de amânare reglementate conform standardelor contabile anterioare (GAAP), să continue să facă acest lucru la tranziția la IFRS.

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și în asocieri în participație” – Vânzarea sau aportul de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație**, emise de IASB la 11 septembrie 2014.

Amendamentele abordează un conflict între cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că, într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau o asociere în participație, gradul de recunoaștere a câștigului sau pierderii depinde de faptul dacă activele vândute sau aduse reprezintă o afacere.

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact **semnificativ** asupra situațiilor financiare ale Societății în viitor.

#### (h) IAS 8 – corectii de erori contabile

În cursul anului 2025, Societatea a contabilizat două corectii (reclasificari) de prezentare:

- reclasificarea sumei de 967.541 RON din poziția „Bunuri recuperate în contul datoriei” în categoria „Alte active financiare evaluate la cost amortizat”. Această corecție a fost aplicată retroactiv, prin retratarea situațiilor financiare comparative, fără impact asupra rezultatului exercițiului, ci doar asupra prezentării poziției financiare
- Suma de 177.693 RON, reprezentând cheltuieli din casarea și cedarea imobilizărilor corporale, a fost reclasificată din poziția „Câștigul/(pierderea) net(ă) din valorificarea bunurilor recuperate din contracte” în cadrul poziției

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

„Venituri operaționale”, în vederea asigurării unei prezentări unitare a veniturilor și cheltuielilor aferente casării și cedării imobilizărilor corporale.

Numele secțiunii	31.12.2024	31.12.2024
		dupa reclasificare
1. Bunuri recuperate in contul datoriei	1.355.643	388.102
2. Alte active financiare evaluate la cost amortizat	5.469.518	6.437.059
3. Câștigul/(pierderea) net(ă) din valorificarea bunurilor recuperate din contracte	(178.392)	(699)
4. Alte venituri din exploatare	5.622.628	5.444.935

În cursul anului 2025, Societatea a revizuit estimările privind gradul de recuperare a creanțelor rezultate din creditele de leasing acordate, clasificate în categoria „Alte active financiare evaluate la cost amortizat”, ca urmare a deteriorării riscului de credit.

În consecință, nivelul ajustărilor pentru pierderi a fost majorat la 100% pentru creanțele din leasing reposedate și valorificate către terți.

Modificarea reprezintă o schimbare de estimare contabilă și a fost aplicată prospectiv, impactul fiind recunoscut în rezultatul exercițiului curent, în conformitate cu IAS 8.

### 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile semnificative adoptate de Societate pentru elementele esențiale în ceea ce privește determinarea poziției financiare și a performanței financiare pentru perioada analizată sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate de Societate în mod consecvent, cu excepția cazului în care se prevede altfel.

#### a) Conversii valutare

Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională, cât și în valută. Elementele de activ și de pasiv exprimate în devize au fost convertite în lei folosind cursul de schimb oficial al BNR în vigoare la data de 31.12.2025. Pentru creanțele și datoriile, exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, eventualele diferențe favorabile sau nefavorabile, care au rezultat din evaluarea acestora au fost înregistrate în contul de profit și pierdere. La 31.12.2025 ratele de schimb valutare utilizate pentru convertirea soldurilor denominate în moneda străină au fost:

- Curs 31 decembrie 2025 5.0985 Ron/ Eur
- Curs 31 decembrie 2025 4.3417 Ron/Usd

#### b) Venituri și cheltuieli din/cu dobânzile

*Active sau pasive financiare evaluate la cost amortizat*

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate pentru toate instrumentele financiare măsurate la cost amortizat, pe baza contabilității de angajamente folosind metoda dobânzii efective. Aceasta metoda amana, ca parte din veniturile și cheltuielile cu dobânzile, toate comisioanele platite sau primite între partile contractuale care sunt parte integranta a dobânzii efective, costurile de acordare, subvenții primite sau acordate și alte elemente similare. Comisioanele care sunt parte integranta din rata dobânzii efective includ comisioanele de acordare platite sau primite de către Societate aferente creării sau achiziției unui activ financiar.

*Specificitatea contractelor de leasing financiar*

Societatea recunoaste veniturile din finantare pe durata contractului de leasing, pe baza unui tipar care reflecta o rata periodica constanta de rentabilitate aferenta investitiei nete in leasing a locatorului. Societatea urmareste alocarea pe o baza sistematica si rationala a venitului financiar pe durata contractului de leasing si deduce platile de leasing aferente perioadei din investitia bruta in leasing in vederea diminuarii valorii principalului si a venitului financiar neincasat.

Pentru ambele tipuri de contracte, veniturile din dobanzi sunt calculate prin aplicarea ratei dobanzii efective la valoarea contabila bruta a activelor financiare, cu exceptia (i) activelor financiare care au devenit depreciate (Stadiul 3), pentru care veniturile din dobanzi sunt calculate prin aplicarea ratei dobanzii efective la costul amortizat, net de provizioanele pentru pierderile din creditare preconizate, si (ii) activele financiare depreciate la recunoasterea initiala sau achizitionate ca depreciate, pentru care rata initiala ajustata in functie de credit este aplicata la costul amortizat.

În cazul contractelor clasificate ca si POCI (contractelor cu pierderi din depreciere, de la prima recunoaștere), venitul din dobânzi se calculează pe baza valorii contabile nete, utilizând o rată efectivă ajustată a dobânzii.

**c) Venituri și cheltuieli cu speze si comisioane**

Veniturile din comisioane cuprind în principal venituri din activitatea de acordare de credite, respectiv comisioane lunare de gestiune, plăți credite, fiind comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul inițierii - atât venit cât și cheltuială, sunt incluse în calculul ratei efective a dobânzii.

Veniturile din speze și comisioane reprezintă comisioane care nu fac parte integrantă a ratei dobanzii efective a unui instrument financiar și care sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 15. Acestea sunt recunoscute ca servicii conexe realizate pe baza de angajamente si sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 15 „Venituri din contractele cu clientii” în momentul în care serviciul este prestat.

Obligația de executare a serviciului (și recunoașterea veniturilor) poate fi îndeplinită la un moment dat sau în timp. Pentru fiecare obligație de executare identificată, Societatea stabilește la începutul contractului dacă îndeplinește obligația de executare în timp sau la un moment dat și dacă contravaloarea este fixă sau variabilă. Societatea înregistrează veniturile și cheltuielile din comisioane în profit sau pierdere:

- fie în timp, deoarece obligația de executare este satisfăcută în timp, iar clientul primește și consumă simultan beneficiile oferite de executarea de către Societate, pe măsură ce Societatea îndeplinește obligațiile (fiind unul dintre cele 3 criterii care trebuie îndeplinite pentru ca o obligație de executare să fie satisfăcută în timp). Acestea includ, de exemplu, comisioane pentru tranzacții cu clienții atunci când serviciile sunt prestate în mod continuu, comisioane de decontare, etc;
- sau la momentul la care este prestat serviciul, în cazurile când o obligație de executare nu este îndeplinită în timp.

Cheltuielile cu comisioanele cuprind, în principal, comisioanele bancare și alte cheltuieli legate de activitatea de creditare și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care serviciul respectiv este prestat.

**d) Venit net/pierdere netă din operațiuni financiare**

Cheltuielile din operațiuni financiare includ în principal cheltuiala cu dobânda aferentă datoriilor aferente contractelor de leasing.

**e) Impozitul pe profit curent și amânat**

*Impozitul pe profit*

- este calculat pe baza legii fiscale aplicabile și este recunoscut ca și cheltuiala în perioada în care sunt obținute profiturile.

*Impozitul curent*

- Este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data situației pozitive financiare și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente. Ajustările care influențează baza fiscală a impozitului curent sunt: cheltuielile nedeductibile, veniturile neimpozabile, elementele similare cheltuielilor, respectiv veniturilor și alte deduceri fiscale.

*Impozitul pe profit amânat*

- este recunoscut pentru diferențele temporare intervenite între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora din situațiile financiare. Totuși, datoriile privind impozitul amânat nu sunt recunoscute dacă rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial; impozitul pe profit amânat nu este contabilizat dacă rezultă din recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv dintr-o tranzacție, alta decât o combinație de întreprinderi, și care la momentul tranzacției nu afectează nici profitul sau pierderea contabil(ă), nici pe cel (cea) fiscal(ă).
- este determinat pe baza ratelor de impozitare (și a legilor) adoptate sau adoptate în mare măsură până la data bilanțului contabil, și care urmează să fie aplicate în perioada în care creanțele privind impozitul amânat vor fi valorificate sau datoriile privind impozitul amânat vor fi achitate.

*Creanțele privind impozitul amânat*

- sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să se obțină în viitor un profit impozabil din care să fie deduse diferențele temporare.
- creanțele privind impozitul pe profit amânat se calculează pentru diferențele temporare deductibile rezultate din investițiile în acorduri comune numai în măsura în care este probabil ca diferența temporară să fie reversată în viitor și există suficient venit taxabil disponibil din care diferența temporară poate fi utilizată.

*Compensarea creanțelor și datoriilor privind impozitul amânat*

- Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există dreptul legal aplicabil de a compensa creanțele fiscale curente cu datoriile fiscale curente, și când creanțele și datoriile privind impozitul amânat se referă la impozite pe profit impuse de aceeași autoritate fiscală, fie aceleași entități impozabile, fie unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de a compensa soldurile pe o bază netă.

*Cota de impozit pe profit*

- Cota utilizată la calculul impozitului curent și amânat a fost la 31 decembrie 2025 de 16% (31 decembrie 2023: 14%).

**f) Active și datorii financiare**

**(i) Clasificare**

Compania recunoaște activele financiare sau datoriile financiare în situația poziției sale financiare atunci când devine parte la termenii contractului. Compania recunoaște inițial împrumuturile și împrumuturile purtătoare de dobândă la data decontării. Toate celelalte active și pasive financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacției la care Compania devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului. Clasificarea activelor financiare conform IFRS 9 a implicat identificarea și evaluarea modelului de afaceri în care se încadrează activele deținute și evaluarea aspectului dacă termenii contractuali ai instrumentului financiar reprezintă doar plăți de principal și dobânda (testul „SPPI”).

### *Testul SPPI*

Ca o a doua etapă a procesului său de clasificare, Compania evaluează termenii contractuali ai activelor financiare pentru a identifica dacă acestea îndeplinesc testul SPPI. „Principal” în înțelesul acestui test este definit drept valoarea justă a activului financiar la recunoașterea inițială și se poate schimba în decursul duratei de viață a activului financiar (de exemplu, dacă există rambursări ale principalului sau amortizarea primei/reducerii). Cele mai semnificative elemente ale dobânzii în cadrul unui aranjament de creditare sunt tipic contraprestația pentru valoarea în timp a banilor și riscul de creditare. Pentru a efectua evaluarea SPPI, Compania aplică raționamente și ține cont de factorii relevanți, precum moneda în care este exprimat activul financiar și perioada pentru care este stabilită rata dobânzii. Spre deosebire de aceasta, termenii contractuali care introduc o expunere la riscuri mai mare decât cea minimă sau volatilitate în fluxurile de numerar contractuale care nu sunt conexe unui aranjament de creditare de bază nu generează fluxuri de trezorerie contractuale care sunt doar plăți ale principalului și dobânda privind suma restantă. În astfel de cazuri, activul financiar trebuie evaluat la valoarea justă prin profit și pierdere.

### *Modelul de afaceri*

La data tranziției la IFRS 9, Compania a efectuat o evaluare a modelului de afaceri în baza datelor și împrejurărilor care existau la acea dată. Astfel, Compania a evaluat activele financiare la costul amortizat fiind îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

- activul financiar este deținut pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale și,
- termenii contractuali ai activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de numerar care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Modelul de afaceri reprezintă modalitatea de gestionare a activelor financiare pentru a genera fluxuri de trezorerie, stabilind dacă obiectivul Companiei este colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, vânzarea activelor financiare sau ambele.

Evaluarea modelului de afaceri este una dintre cele două etape de clasificare a activelor financiare. Această evaluare se efectuează în baza scenariilor la care Compania se așteaptă în mod rezonabil să apară. Aceasta înseamnă că evaluarea exclude așa-zisele scenarii „cel mai pesimist” sau „de criză”. Modelul de afaceri al unei entități este determinat la un nivel care reflectă modul în care grupuri de active financiare sunt administrate împreună pentru a obține un anumit obiectiv de afaceri. Se evaluează trei modele de afaceri:

### *Modelul de colectare a fluxurilor de trezorerie contractuale*

Acest model include activele financiare care sunt deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar, prin colectarea plăților contractuale pe durata vieții instrumentului (include active precum credite).

Dacă aceste active îndeplinesc și criteriul fluxurilor de trezorerie reprezentând exclusiv principal și dobânzi (testul SPPI), ele pot fi clasificate la cost amortizat și intra în calculul periodic al ajustărilor pentru pierderi așteptate. Nu există o cerință expresă privind păstrarea acestor active până la maturitate, vânzările putând fi efectuate dacă nu sunt frecvente (chiar dacă au o valoare semnificativă) sau au o valoare nesemnificativă atât individual, cât și agregat (chiar dacă sunt frecvente) sau atunci când profilul de risc al unui instrument crește și nu mai este în concordanță cu politica de investiții a Societății. O creștere în frecvența sau valoarea vânzărilor într-o anumită perioadă nu este în mod obligatoriu inconsecventă cu un obiectiv de a deține active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale, dacă Societatea poate explica motivele pentru acele vânzări și poate demonstra de ce acele vânzări nu reflectă o schimbare în modelul de afaceri.

*Modelul de afaceri al Societatii pentru creantele asupra clientelei este de colectare a fluxurilor de trezorerie contractuale.*

*Modelul de colectare a fluxurilor de trezorerie contractuale si vanzarea activelor financiare*

In acest model activele financiare sunt gestionate atat pentru a obtine fluxuri de trezorerie prin colectarea platilor contractuale, cat si prin vanzarea acestora pentru a-si imbunatati pozitia de lichiditate sau pentru a optimiza randamentul portofoliului. Activele din acest model de afacere sunt masurate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Ele pot fi din categoria obligatiunilor de stat, corporatiste. Societatea nu detine acest tip de active financiare.

*Alte modele de afaceri*

Sunt cele care nu indeplinesc criteriile celor doua modele mentionate mai sus, cum ar fi cele in care activele sunt gestionate cu scopul de a obtine fluxuri de numerar din vanzarea acestora (din tranzactionare) sau cele in care gestionarea activelor se face pe baza valorii juste a acestora, active achizitionate in scopul tranzactionarii (obligatiuni sau actiuni) si care sunt masurate prin contul de profit si pierdere. Acest model implica gestionarea portofoliului prin cumparari si vanzari frecvente in scopul maximizarii profitului.

Societatea isi recunoaste toate activele si datoriile financiare la data tranzactionarii. Aceasta este data la care Societatea se obliga sa cumpere sau sa vanda un activ financiar.

#### *(ii) Evaluarea inițială*

La recunoasterea initiala, un activ financiar este clasificat ca fiind:

##### **a) măsurat la cost amortizat, daca sunt indeplinite simultan urmatoarele conditii:**

- activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a detine activele financiare pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale;
- termenele contractuale ale activului financiar genereaza, la anumite date, fluxuri de numerar reprezentand exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente principalului datorat.

Activele financiare sunt recunoscute cand principalul este acordat debitorilor. Aceste active sunt recunoscute initial la valoare justa plus costuri de acordare. Ulterior ele sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective. La orice data de intocmire a bilantului si in orice moment exista dovezi ale unei posibile depreciere, Societatea evalueaza valoarea activelor sale financiare. Ca si consecinta, valoarea lor contabila poate fi redusa prin folosirea unui cont de ajustari. Daca valoarea pierderii din depreciere scade, ajustarea pentru depreciere scade corespunzator, iar suma reducerii este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Limita superioara a reducerii deprecierei este egala cu costul amortizat care ar fi fost inregistrat la data evaluarii daca nu ar fi existat nicio depreciere.

Cand activele financiare sufera modificari contractuale, Societatea evalueaza daca modificarea este substantiala si poate conduce la derecunoasterea activului original si recunoasterea unui nou activ la valoare justa. Evaluarea se bazeaza in principal pe factori calitativi si solicita utilizarea de judecati semnificative (daca creditele depreciate renegotiate ar trebui sa fie derecunoscute si daca creditele nou recunoscute ar trebui sa fie considerate depreciate la momentul recunoasterii initiale). Evaluarea derecunoasterii depinde de masura in care riscurile si beneficiile - adica variabilitatea fluxurilor de numerar asteptate - se schimba ca urmare a acestor modificari.

Daca restructurarea preconizata nu va duce la derecunoasterea activului existent, atunci fluxurile de numerar asteptate rezultate din activul financiar modificat sunt incluse in calculul deficitului de numerar din activul existent. Daca restructurarea preconizata va duce la

IFN FORTUNA LEASING S.A.  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

derecunoasterea activului existent, atunci valoarea justa asteptata a noului activ este tratata ca fluxul de numerar al activului financiar existent in momentul derecunoasterii acestuia. Aceasta suma este inclusa in calculul deficitului de numerar al activului financiar existent care este actualizat de la data asteptata a derecunoasterii la data raportarii folosind rata initiala a dobanzii efective a activului financiar existent.

**b) masurat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, daca sunt indeplinite simultan urmatoarele conditii:**

- activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este indeplinit atat prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cat si prin vanzarea activelor financiare;
- termenele contractuale ale activului financiar genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat.

**c) masurat la valoarea justa prin profit si pierdere, daca activul financiar nu indeplineste criteriul fluxurilor de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii sau daca este detinut pentru tranzactionare. Societatea a clasificat in aceasta categorie titlurile de participare in alte societati.**

Valoarea justă la recunoaşterea iniţială este reflectată cel mai bine de **preţul tranzacţiei**. Un profit sau pierdere la recunoaşterea iniţială este înregistrat(ă) numai dacă există o diferenţă între valoarea justă şi preţul tranzacţiei, care poate fi dovedită de alte tranzacţii de pe piaţă observabilă existenţa cu acelaşi instrument sau de o tehnică de evaluare ale cărei date de intrare includ numai datele de pe pieţe observabile. Valoarea justă este preţul care ar fi încasat pentru a vinde un activ, sau achitat pentru a transfera un pasiv în cadrul unei tranzacţii ordonate între participanţii de pe piaţă la data măsurării. Cea mai bună dovadă a valorii juste este preţul de pe o piaţă activă. O piaţă activă este una pe care au loc tranzacţiile pentru activ sau pasiv, cu suficientă frecvenţă şi volum pentru a furniza informaţii despre preţuri în regim continuu. Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacţionate pe o piaţă activă este măsurată ca produsul dintre preţul cotate pentru activul sau pasivul specific şi cantitatea detinută de entitate. Acesta este cazul chiar şi atunci când volumul de tranzacţionare zilnic normal de pe piaţă nu este suficient pentru a absorbi cantitatea deţinută şi plasarea comenzilor pentru a vinde poziţia în cadrul unei singure tranzacţii ar putea afecta preţul cotate.

Tehnici de evaluare precum modele de fluxuri de trezorerie actualizate sau modele bazate pe tranzacţii recente la valoarea de piaţă, sau considerarea datelor financiare ale entităţilor în care s-a investit, sunt utilizate pentru a măsura valoarea justă a anumitor instrumente financiare pentru care nu sunt disponibile informaţii despre preţurile de pe piaţa externă.

Măsurările valorii juste sunt analizate pe baza nivelului în **ierarhia valorii juste** după cum urmează:

**(a) Nivel 1:** îl reprezintă măsurările la preţurile cotate (neajustate) pe pieţele active pentru active sau pasive identice,

**(b) Nivel 2:** sunt tehnicile de evaluare incluzând toate datele de intrare fundamentale observabile pentru activ sau pasiv, fie în mod direct (adică ca preţuri) sau în mod indirect (adică derivate din preţuri), şi

**(c) Nivel 3:** sunt evaluări care nu se bazează exclusiv pe datele observabile de pe piaţă (adică măsurarea necesită date de intrare neobservabile semnificative).

**Costurile tranzacţiei** sunt costuri marginale care sunt atribuibile în mod direct achiziţiei, emisiunii sau vânzării unui instrument financiar. Un cost marginal este un cost care nu ar fi fost atras, dacă tranzacţia nu ar fi avut loc. Costurile tranzacţiei includ spezele şi comisioanele

platite agenților (inclusiv angajaților care acționează în calitate de agenți de vânzări), consultanților, brokerilor și dealerilor, taxele percepute de agențiile de reglementare și bursele de valori și impozitele și taxele de transfer. Costurile tranzacției nu includ creanțele cu prime sau reduceri, costurile de finanțare, sau costurile administrative sau de deținere interne.

**(iii) Evaluarea ulterioară**

În categoria **activelor financiare** evaluate la cost amortizat Compania include creanțele asupra clienței și alte active financiare.

**Pasivele financiare** deținute de companie sunt evaluate la cost amortizat și sunt în principal reprezentate de împrumuturi externe primite de la finanțatori externi și de datorii subordonate.

**(iv) Derecunoașterea instrumentelor financiare**

Compania derecunoaște activele financiare atunci când:

- (a) activele sunt răscumpărate sau drepturile de a primi fluxurile de numerar din acele active au expirat sau
- (b) Compania a transferat drepturile asupra fluxurilor de numerar aferente acelor active financiare sau a încheiat un angajament cu fluxuri identice, în același timp
  - transferând în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor sau
  - nici transferând și nici reținând în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate, dar nereținând controlul. Controlul este reținut în cazul în care contrapartida nu are capacitatea practică de a vinde activul în întregime unei terțe părți nelegate, fără a avea nevoie să impună restricții privind vânzarea.

La derecunoașterea unui activ financiar, diferența dintre valoarea contabilă a activului (sau valoarea contabilă alocată porțiunii activului derecunoscut) și suma (i) contravalorii primite (inclusiv orice activ nou obținut, mai puțin orice datorie nouă presupusă) și (ii) orice câștig sau pierdere cumulative care au fost recunoscute în alte elemente ale rezultatului global este recunoscută în profit și pierdere.

Activele financiare sunt scoase în afara bilanțului în momentul când Societatea a epuizat toate căile practice de recuperare și a ajuns la concluzia că nu există așteptări rezonabile de recuperare. În plus, când creditele și creanțele sunt restructurate cu termeni și condiții substanțial modificate, activul financiar original este derecunoscut și înlocuit cu noul activ financiar.

**(v) Compensări**

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în bilanț doar 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. Veniturile și cheltuielile nu sunt compensate în contul de profit și pierdere decât dacă este cerut sau permis de IFRS, caz în care este specificat în mod distinct în politicile contabile.

**(vi) Modelul de depreciere IFRS 9 – Pierderile de credit așteptate**

Ajustările de depreciere conforme cu IFRS 9 „Instrumente financiare” se bazează pe estimarea pierderilor anticipate din riscul de credit. Pierderile așteptate aferente riscului de credit (“ECL”) sunt estimate pentru instrumentele financiare măsurate la cost amortizat și pentru cele măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, precum și pentru expunerile din angajamentele de creditare și contractele de garanție financiară.

Pentru determinarea pierderilor așteptate, activele financiare sunt grupate în trei categorii:

### ***Stadiul I***

Stadiul 1 cuprinde activele financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala a activului, precum si activele financiare care prezinta risc de credit scazut la data raportarii si care nu indeplinesc criteriile pentru a fi in Stadiul 2 sau Stadiul 3. Activele sunt alocate in Stadiul 1 la recunoasterea initiala cu exceptia creditelor achizitionate sau originate depreciate (POCI) care sunt tratate si raportate separat in cadrul Stadiului 3. Pentru activele din Stadiul 1 pierderea asteptata din posibilitatea evenimentelor de crestere a riscului de nerambursare in 12 luni de la data raportarii (12 luni ECL) sunt recunoscute ca si cheltuiala.

### ***Stadiul II***

Stadiul 2 cuprinde active financiare pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala a activului, dar pentru care nu exista semne obiective de depreciere. Aceasta evaluare se bazeaza pe informatii adecvate si plauzibile. Pierderile asteptate sunt stabilite pentru intreaga perioada de derulare a activului ("lifetime expected credit loss" - "lifetime ECL not credit impaired").

Cresterea semnificativa a riscului de credit este stabilita pe baza informatiilor calitative si cantitative cand cel putin unul din evenimentele de mai jos este detectat:

- clientul se afla in intarziere cu mai mult de 30 de zile, dar mai putin de 90 de zile;
- evenimentele de restructurare de tip standard sau restructurate in observatie

### ***Stadiul III***

Stadiul 3 include toate expunerile credit depreciate de la data raportarii. Calculul pierderii asteptate se face pentru intreaga perioada de derulare a activului ("lifetime expected credit loss") considerand ca 100% probabilitatea de risc de nerambursare ("lifetime ECL credit impaired").

Expunerile de credit din categoria "Stadiul III" sunt acele expuneri pentru care apare cel putin unul din urmatoarele evenimente:

- eveniment(e) de restructurare depreciata;
- clientul prezinta intarzieri mai mari de 90 de zile la plata sumelor scadente; a fost initiata procedura de faliment;
- Societatea a inceput procedurile legale de executare silita impotriva clientului; eveniment de frauda de credit;
- Criterii calitative in baza carora Societate ii considera pe client incapabil de a efectua plata fara executarea garantiilor;
- Clientul este incadrat intr-o categorie de risc de credit considerata in stare de nerambursare;
- Prezinta alte semne de depreciere care indica faptul ca nu se poate astepta rambursarea totala de la client.

Determinarea pierderilor asteptate se face in functie de rata dobanzii efective de la momentul recunoasterii initiale. In ceea ce priveste activele depreciate la data raportarii sau cele depreciate la recunoasterea initiala (POCI), rata dobanzii utilizate in calculul pierderilor asteptate este o rata ajustata cu riscul de credit.

Un activ financiar incadrat in categoria activelor financiare depreciate la recunoasterea initiala va fi mentinut in aceasta categorie pana la data derecunoasterii. Masurarea pierderilor asteptate din riscul de credit reflecta:

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

- o valoare obiectiva si masurata printr-o probabilitate ponderata a unei game de rezultate posibile;
- valoarea in timp a banilor;
- informatii despre evenimente trecute, conditii curente si previziuni ale conditiilor economice viitoare, rezonabile si justificabile care sunt disponibile fara un cost si efort nerezonabil la data de raportare.

Creanțele comerciale aferente creditelor cu clientela cesionate incluse în rubrica „Alte active financiare evaluate la cost amortizat”, contabilizate prin aplicarea IFRS 15, sunt recunoscute, inițial, la valoarea justă ce corespunde prețului de cesiune indicat contractual ajustat de componentele financiare semnificative ce corespunde diferenței dintre valoarea prezenta actualizata a fluxurilor de numerar viitoare la o rata ce reflecta riscul de credit al contrapartidei și valoarea nominala de cesiune. Aceste creanțe sunt rambursate conform unui scadențar agreat contractual.

### **g) Numerar și echivalente de numerar**

Pentru situația fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar includ: numerarul deținut în casierie, conturile curente nerestricționate la bănci și alte active financiare foarte lichide cu scadențe inițiale mai mici de trei luni și care nu au un risc semnificativ de modificare a valorii juste.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt înregistrate la cost amortizat în situația individuală a poziției financiare.

Conform IAS 7 “Situația fluxurilor de trezorerie”, echivalentele de numerar reprezintă investițiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

Echivalentele de numerar sunt deținute, mai degrabă, în scopul îndeplinirii angajamentelor în numerar pe termen scurt, decât pentru investiții sau în alte scopuri. Pentru a califica un plasament drept echivalent de numerar, acesta trebuie să fie ușor convertibil într-o sumă prestabilită de numerar și să fie supus unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Prin urmare, o investiție este de regulă calificată drept echivalent de numerar doar atunci când are o scadență mică de, să zicem, trei luni sau mai puțin de la data achiziției.

### **h) Imobilizări corporale**

#### **• Evaluarea inițială**

Imobilizările corporale au fost înregistrate la cost, mai puțin amortizarea și ajustările pentru depreciere cumulate. Costurile imobilizărilor corporale includ prețul de achiziție al acestora, inclusive taxele referitoare la importul acestora, costurile aferente achiziției după deducerea reducerilor comerciale și a oricăror costuri direct atribuibile aducerii activului la locația Societății și a punerii în funcțiune a acestora.

Cheltuielile cu modernizările sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de viață utilă a activelor sau conduc la o creștere semnificativă a capacității acestora de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățiri minore sunt recunoscute la cheltuieli, atunci când sunt suportate.

Costurile îndatorării (dobânzile, alte cheltuieli financiare asimilate, precum și diferențele de curs aferente unor finanțări folosite pentru investiții) se capitalizează și se cuprind în valoarea imobilizărilor în curs numai dacă ele pot fi identificate pe obiectivele de investiții și numai pe perioada în care aceste lucrări de investiții sunt în curs. Pe perioada întreruperilor semnificative, precum și la încetarea lucrărilor, costurile îndatorării nu se mai capitalizează.

Imobilizările corporale care sunt casate sau scoase din funcțiune trebuie să fie eliminate din

IFN FORTUNA LEASING S.A.  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

Situația poziției financiare împreună cu amortizarea cumulată aferentă. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o astfel de operațiune este inclus(ă) în profit sau pierdere.

• **Amortizare**

Imobilizările corporale sunt amortizate prin metoda liniară, pe baza duratelor de viață utilă estimate, din momentul în care acestea sunt puse în funcțiune, astfel încât costul să se diminueze până la valoarea reziduală estimată pe durata lor de funcționare. Principalele durate de viață utilizate la diferitele categorii de imobilizări corporale în anii 2023 și 2022 sunt:

	<u>Ani</u>
Instalații și echipamente	5
Autovehicule	5
Calculatoare	3
Mobilier	10

• **Evaluarea ulterioară**

Pentru imobilizările corporale Societatea a optat pentru modelul bazat pe valoarea justă. La momentul reevaluării amortizarea acumulată este eliminată din valoarea contabilă brută a activului. Valoarea ajustării amortizării cumulate face parte din creșterea sau reducerea valorii contabile, care este contabilizată în conformitate cu IAS 16.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și cumulată în capitalurile proprii, la rubrica surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o reducere din reevaluarea aceluiași activ, recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare este recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global reduce suma cumulată în capitalurile proprii la rubrica surplus din reevaluare.

**i) Imobilizări necorporale**

La recunoașterea inițială imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost.

Costurile aferente achiziției de licențe informatice sunt capitalizate în măsura în care acestea îndeplinesc condițiile de recunoaștere a unei imobilizări necorporale și anume: generează beneficii economice viitoare, sunt evaluate în mod fiabil, îmbunătățesc performanțele viitoare și sunt încadrate în mod distinct în cadrul activității Societății.

Imobilizările necorporale supuse amortizării folosind metoda liniară, pe durata de viață utilă de 1 - 3 ani.

**j) Investiții imobiliare**

Investițiile imobiliare sunt proprietăți (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de către Societate în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii, sau ambele, și nu pentru:

- utilizarea în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative; sau
- vânzarea în cursul normal al activității.

• **Recunoaștere**

O investiție imobiliară deținută trebuie recunoscută ca activ atunci când și numai atunci când:

- este probabilă generarea de beneficii economice viitoare către Societate; și
- costul investiției imobiliare poate fi măsurat în mod credibil.

• **Evaluarea inițială**

O investiție imobiliară este recunoscută inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Costul unei investiții imobiliare achiziționate este format din prețul de cumpărare al acesteia, plus orice cheltuieli direct atribuibile (de exemplu: onorarii profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietății și alte costuri de tranzacționare).

• **Evaluarea ulterioară**

În conformitate cu IAS 40 « Investiții imobiliare », Societatea poate evalua investițiile imobiliare deținute la valoarea justă sau la cost, minus depreciere.

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este cea bazată pe valoarea de piață. Un câștig sau o pierdere generat(ă) de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare este recunoscut(ă) în profitul sau în pierderea perioadei în care apare.

• **Derecunoaștere**

Valoarea contabilă a unei investiții imobiliare este derecunoscută la cedare sau atunci când investiția este retrasă din folosință și nu se mai așteaptă beneficii economice din utilizarea sa. Câștigurile sau pierderile care rezultă din casarea sau vânzarea unei investiții imobiliare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când aceasta este casată sau vândută.

**k) Contractele de leasing**

A. Societatea în calitate de locatar

IFRS 16 stabilește cerințe noi pentru contabilizarea contractelor de leasing astfel că sunt eliminate clasificările în leasing operațional sau financiar din IAS 17, existând un singur model pentru înregistrarea contractelor de leasing. Prin aplicarea acestui model, locatarul este obligat să înregistreze dreptul de utilizare a activelor și datoriile aferente contractelor de leasing în scopul IFRS 16. Dreptul de utilizare a activelor este amortizat utilizând metoda liniară pe perioada cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului și durata contractului de leasing.

*Identificarea unui contract de leasing*

Un contract este, sau conține un leasing, dacă acel contract acorda dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori. Societatea reevaluează dacă un contract este sau include un leasing numai dacă termenii și condițiile contractului se modifică.

Pentru a evalua dacă un contract transferă sau nu dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, Societatea evaluează, pe parcursul perioadei de utilizare, dacă clientul detine concomitent:

- dreptul de a obține în esență toate beneficiile economice din utilizarea activului identificat, și
- dreptul de a dispune cu privire la utilizarea activului identificat.

*Societatea in calitate de locatar*

Conform prevederilor IFRS 16, un locatar nu mai diferentiaza contractele de leasing financiar de cele de leasing operational si este obligat sa recunoasca un activ aferent dreptului de utilizare si o datorie care decurge din contractul de leasing la recunoasterea initiala a contractului.

*Evaluarea initiala a activului aferent dreptului de utilizare*

Costul activului aferent dreptului de utilizare trebuie sa includa:

- valoarea evaluarii initiale a datoriei care decurge din contractul de leasing,
- orice plati de leasing efectuate la data inceperii derularii sau inainte de aceasta data, minus orice stimulente de leasing primite;
- orice costuri directe initiale suportate de catre locatar;
- o estimare a costurilor care urmeaza sa fie suportate de catre locatar pentru demontarea si inlaturarea activului-suport, pentru restaurarea locului in care este situat acesta sau pentru aducerea activului-suport la conditia impusa in termenele si conditiile contractului de leasing, cu exceptia cazului in care aceste costuri sunt suportate pentru producerea stocurilor.

*Evaluarea initiala a datoriei care decurge din contractul de leasing*

Reprezinta datoria ce decurge din contractul de leasing la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data. Platile de leasing trebuie sa fie actualizate utilizand rata dobanzii implicita in contractul de leasing daca acea rata poate fi determinata imediat. Daca aceasta rata nu poate fi determinata imediat, locatarul trebuie sa utilizeze rata marginala de imprumut a locatarului.

*Evaluarea ulterioara a activului aferent dreptului de utilizare*

Societatea evalueaza activul aferent dreptului de utilizare utilizand modelul bazat pe cost, minus orice amortizare acumulata si orice pierderi din depreciere acumulate, ajustat in functie de orice reevaluari ale datoriei care decurg din contractul de leasing.

In cazul in care contractul de leasing transfera dreptul de proprietate asupra activului-suport catre Societate, in calitate de locatar, pana la incheierea duratei contractului de leasing, sau costul activului aferent dreptului de utilizare reflecta faptul ca Societatea va exercita o optiune de cumparare, Societate va amortiza activul aferent dreptului de utilizare de la data inceperii derularii pana la sfarsitul duratei de viata utila a activului-suport. In caz contrar, Societatea va amortiza activul aferent dreptului de utilizare de la data inceperii derularii pana la prima data dintre sfarsitul duratei de viata utila a activului aferent dreptului de utilizare si sfarsitul duratei contractului de leasing.

*Evaluarea ulterioara a datoriei care decurge din contractul de leasing*

Societatea evalueaza datoria care decurge din contractul de leasing prin:

- majorarea valorii contabile pentru a reflecta dobanda asociata datoriei care decurge din contractul de leasing;
- reducerea valorii contabile pentru a reflecta platile de leasing efectuate;
- reevaluarea valorii contabile pentru a reflecta orice reevaluare sau modificari ale contractului de leasing.

Dupa data inceperii derularii, Societatea reevalueaza datoria care decurge din contractul de leasing pentru a reflecta modificarea platilor de leasing. Societatea recunoaste valoarea reevaluarii datoriei care decurge din contractul de leasing ca o ajustare a activului aferent

dreptului de utilizare. Totusi, daca valoarea contabila a activului aferent dreptului de utilizare este redusa la zero si are loc o reducere suplimentara la evaluarea datoriei care decurge din contractul de leasing, Societatea recunoaste orice valoare ramasa din reevaluare in profit sau pierdere.

#### B. Societatea in calitate de locator

##### *Evaluare initiala*

La data inceperii derularii unui contract de leasing, Societatea, in calitate de locator, recunoaste in situatia pozitiei financiare, activele detinute in sistem de leasing financiar si le prezinta drept o creanta la o valoare egala cu investitia neta in leasing. Societatea utilizeaza rata dobanzii efective in contractul de leasing pentru a evalua investitia neta in leasing. Rata dobanzii efective din contractul de leasing este definita astfel incat costurile directe initiale sa fie incluse in mod automat in investitia neta in leasing.

Platile de leasing incluse in evaluarea investitiei nete in leasing cuprind urmatoarele plati aferente dreptului de utilizare a activului-suport pe durata contractului de leasing, care nu sunt achitate la inceperea derularii contractului de leasing:

- plati fixe minus orice datorii aferente stimulentele care decurg din contracte de leasing;
- plati variabile de leasing care depind de un indice sau de o rata, evaluate initial pe baza indicelui sau a ratei de la data inceperii derularii contractului de leasing;
- orice garantii aferente valorii reziduale furnizate locatorului de catre locator, o parte asociata locatorului sau o tertã parte neasociata locatorului care este capabila din punct de vedere financiar sa achite obligatiile asociate garantiei;
- pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare daca locatorul are certitudinea rezonabila ca va exercita optiunea;
- plati ale penalitatilor de reziliere a contractului de leasing, daca durata contractului de leasing reflecta exercitarea de catre locator a unei optiuni de reziliere a contractului de leasing.

##### *Evaluare ulterioara*

Societatea recunoaste veniturile din finantare pe durata contractului de leasing, pe baza unui tipar care reflecta o rata periodica constanta de rentabilitate aferenta investitiei nete in leasing a locatorului. Societatea urmareste alocarea pe o baza sistematica si rationala a venitului financiar pe durata contractului de leasing si deduce platile de leasing aferente perioadei din investitia bruta in leasing in vederea diminuarii valorii principalului si a venitului financiar neincasat.

#### **D) Deprecierea activelor nefinanciare: imobilizãri corporale, necorporale și a dreptului de utilizare**

Ori de câte ori evenimente sau anumite modificãri indicã faptul cã valoarea contabilã a unei imobilizãri ar putea fi nerecuperabilã, este efectuat un test de depreciere. Atunci când valoarea contabilã a unui activ imobilizat depãșește valoarea sa recuperabilã, pierderea apãrutã se recunoaște imediat la cheltuieli.

Valoarea recuperabilã a activelor imobilizate se determinã ca fiind maximul dintre valoarea justã, mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilitate. Valoarea de utilitate reprezintã valoarea actualizatã a fluxurilor nete de trezorerie estimate a fi obținute de entitate din utilizarea continuã a unui activ. De regulã, valorile recuperabile sunt estimate individual pentru fiecare grup de active. Atunci când acest lucru nu este posibil, activele sunt grupate în unitãți generatoare de numerar.

#### **m) Bunuri recuperate in contul datoriei**

Rubrica *Bunuri recuperate in contul datoriei* include în principal bunurile recuperate în contul datoriilor neachitate, care sunt contabilizate în conformitate cu standardul IAS 2. Stocurile sunt active deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității, în această categorie făcând parte activele recuperate aduse ca și garanții în momentul acordării de credite.

În contrapartida, în contul de profit și pierdere există rubrica Câștigul/(Pierdere) net(ă) din valorificarea bunurilor recuperate din contracte ce contabilizează pierderile sau câștigurile din valorificarea reposesiilor.

- ***Evaluarea inițială***

La data recunoașterii inițiale de către Societate, aceste bunuri se evaluează la minimumul dintre valoarea justă a activului și valoarea tuturor debitelor restante.

- ***Evaluarea ulterioară***

Valoarea contabilă a stocurilor este revizuită cel puțin o dată pe an pentru a se determina dacă există pierderi din depreciere. Deprecierea de valoare este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui stoc este mai mare decât valoarea de recuperare netă. Deprecierile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

#### **n) Provizioane**

- ***Provizioane pentru riscuri și cheltuieli***

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incertă. Acesta este recunoscut numai în momentul în care entitatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă și entitatea poate realiza o estimare credibilă a valorii obligației.

- ***Provizioane aferente beneficiilor angajaților***

Beneficiile pe termen scurt sunt beneficii ale angajaților (altele decât compensațiile pentru încetarea contractului de muncă) care sunt scadente integral în termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei în care angajații prestează serviciul în cauză și includ salarii, contribuții la asigurările sociale, concedii de odihnă anuale plătite și concedii medicale plătite, prime și participări la profit ale angajaților. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate.

Beneficiile pe termen lung sunt beneficii ale angajaților (altele decât compensațiile pentru încetarea contractului de muncă) care sunt scadente la mai mult de 12 luni de la sfârșitul perioadei în care angajații prestează serviciul în cauză și includ, de exemplu primele acordate pentru zilele de naștere.

Societatea nu acorda salariaților săi beneficii pe termen lung, toate beneficiile fiind pe termen scurt și sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate.

#### **o) Capital social și rezerve**

Capitalul social la 31 decembrie 2025 așa cum este înregistrat la Registrul Comerțului este în valoare de 6.347.560 RON (la 31 decembrie 2024: 5.274.490 ) și cuprinde 634.756 de acțiuni cu o valoare nominală de 10 RON pe acțiune.

Rezerva legală este stabilită în concordanță cu legislația în vigoare prin alocarea a maximum 5% din profitul brut înainte de impozitare până când fondul de rezervă atinge 20% din capitalul social integral vărsat. Această rezervă nu poate fi repartizată acționarilor.

Alte rezerve se constituie potrivit prevederilor legale sau Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.

#### **p) Datorii de leasing operational**

Prin aplicarea IFRS 16 locatarul este obligat să înregistreze dreptul de utilizare a activelor și datoriile aferente contractelor de leasing în situația poziției financiare.

Datoriile din leasing sunt actualizate folosind rata dobânzii implicită în contractul de închiriere. Dacă această rată nu poate fi ușor determinată, se utilizează rata de împrumut incrementală a locatarului, fiind rata pe care ar trebui să o plătească locatarul individual pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară la dreptul de utilizare a activului într-un mediu economic similar, cu termeni, condiții și condiții similare .

#### **q) Prezentarea evenimentelor ulterioare datei Situației poziției financiare**

Evenimentele ulterioare datei Situației poziției financiare sunt acele evenimente, atât favorabile, cât și nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere. Pot fi identificate două tipuri de evenimente:

- (a) cele care fac dovada condițiilor care au existat la data bilanțului (evenimente ulterioare datei bilanțului care conduc la ajustarea situațiilor financiare); și
- (b) cele care oferă indicații despre condiții apărute ulterior datei bilanțului (evenimente ulterioare datei bilanțului care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare).

#### **r) Active și datorii contingente**

Un activ contingent este un activ posibil care apare ca urmare a unor evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată numai prin apariția sau neapariția unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității. Un exemplu în acest sens îl constituie o creanță ce constituie obiectul unui proces în care este implicată entitatea, al cărui rezultat este incert.

Entitatea nu trebuie să recunoască un activ contingent. Un activ contingent trebuie prezentat în cazul în care este probabilă apariția unei intrări de beneficii economice. În cazul în care realizarea unui venit este sigură, activul aferent nu este un activ contingent și este adecvată recunoașterea lui.

Entitatea nu trebuie să recunoască o datorie contingentă. Entitatea poate prezenta informații referitoare la o datorie contingentă, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care să încorporeze beneficiile economice este îndepărtată.

#### **s) Parțile afiliate**

Sunt considerate părți afiliate acele persoane juridice sau fizice care au prin proprietate, prin drepturi contractuale, prin relații familiale sau de alt fel, abilitatea de a controla direct sau indirect cealaltă parte. O parte este afiliată unei entități dacă direct sau indirect, prin unul sau mai mulți intermediari:

- (a) controlează, este controlată de sau se află sub controlul comun al entității (aceasta include societățile-mamă, filialele sau filialele membre);
- (b) are un interes într-o entitate care îi oferă influență semnificativă asupra entității respective; sau

(c) deține controlul comun asupra entității.

Părțile afiliate pot fi reprezentate de membri ai personalului-cheie din conducere al entității sau al societății-mamă, precum și de membrii apropiați ai familiilor acestora.

#### 4. MANAGEMENTUL RISCURILOR

Riscul, în accepțiunea IFN FORTUNA LEASING SA, este definit ca fiind probabilitatea ca factori interni sau externi să afecteze negativ activitatea instituției, manifestându-se prin nerealizarea obiectivelor planificate, apariția unor pierderi sau producerea oricărui alte efecte negative.

În anul 2025, instituția și-a asumat următoarele tipuri de riscuri semnificative:

- riscul de credit;
- riscul de piață;
- riscul valutar;
- riscul ratei dobânzii;
- riscul de lichiditate;
- riscul operațional;
- riscul reputațional;

Riscurile sunt administrate în cadrul unui proces continuu de identificare, evaluare, control și raportare, luând în considerare competențele de aprobare.

Pe parcursul anului 2025, obiectul principal al activității de administrare a riscurilor a fost de a se asigura că toate riscurile sunt gestionate într-un mod corespunzător pentru a răspunde intereselor tuturor părților implicate.

Politica de risc și cerințele de prudențialitate au în vedere asigurarea realizării indicatorilor bugetari previzionați în condiții de risc controlat care să asigure atât continuitate în desfășurarea activității Societății pe baze sănătoase cât și protejarea intereselor acționarului și clienților. Societatea se asigură că politica de administrare a riscurilor este adecvată, în termenii profilului de risc asumat, naturii, dimensiunii și complexității activității desfășurate precum și al planului de afaceri.

##### *a) Gestionarea riscului de credit*

Managementul riscului de credit se refera la întreaga activitate a Companiei, având în vedere atât finanțările la nivel individual cât și întreg portofoliul.

*Identificarea riscului de credit* are loc atunci când se dorește inițierea de noi tranzacții.

*Evaluarea și monitorizarea riscului de credit* se realizează prin: analiza de credit la momentul solicitării finanțării, clasificări în funcție de riscul tranzacției, serviciul datoriei, tipul bunurilor finanțate și urmărirea modului de respectare a clauzelor contractuale.

În vederea diminuării riscului de credit IFN Fortuna Leasing SA:

- aplica politici și proceduri corespunzătoare legate de personal;
- adopta măsuri pentru reducerea impactului manifestării riscului de credit asupra rezultatelor sale financiare prin constituirea lunara de provizioane, în concordanță cu reglementările BNR, în funcție de serviciul datoriei la sfârșitul lunii;
- monitorizează evoluția portofoliului, urmărește încadrarea în nivelul de risc asumat și ia măsuri specifice în cazul apariției de abateri/depasiri semnificative;
- revizuirea limitelor expunerii la risc etc.
- solicita garanții acoperitoare, în funcție de client, bunul finanțat, valoarea tranzacției.

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

Riscul de credit este riscul de a suferi pierderi financiare dacă anumiți clienți sau parteneri ai Societății nu reușesc să-și îndeplinească obligațiile contractuale. Societatea este supusă la riscul de credit prin activitățile sale de finanțare pentru clienții săi și prin activitatea de efectuare a plasamentelor.

**Expunerea la riscul de credit**

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare există pentru grupe de clienți care prezintă caracteristici similare economice și a căror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectată de schimbările în mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit derivă din expunerea individuală și pe categorii de clienți în ceea ce privește creditele și avansurile acordate de Societate. Societatea revizuieste periodic estimările creșterea semnificativă a riscului de credit, având ca reper istoricul de recuperare, procesul de soluționare al demersurilor de recuperare pe cale legală, precum și valorile reale ale garanțiilor.

Evoluția expunerilor brute și a ajustărilor de valoare la decembrie 2025 este prezentată mai jos:

Variația între 2024 și 2025 precum și cea pe STAGE-uri pentru creditele acordate clienței este prezentată mai jos:

	Totaluri	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
<b>Expunere bruta 2024</b>	<b>42.154.029</b>	<b>31.878.518</b>	<b>7.554.362</b>	<b>2.721.149</b>
Rambursari*	(6.561.155)	(5.470.615)	(815.140)	(275.400)
Rambursare integrala	(3.080.531)	(2.624.964)	(353.682)	(101.885)
Rezilier/expuneri reziliate	(3.715.955)	(486.718)	(2.242.845)	(986.392)
Contracte noi*	16.499.380	12.274.763	3.377.553	847.064
STAGE 1 - STAGE 2	-	(3.362.123)	3.362.123	-
STAGE 1 - STAGE 3	-	(1.704.391)	-	1.704.391
STAGE 2 - STAGE 1	-	1.684.294	(1.684.294)	-
STAGE 2 - STAGE 3	-	-	(1.823.613)	1.823.613
STAGE 3 - STAGE 1	-	856.280	-	(856.280)
<b>Expunere bruta 2025**</b>	<b>45.295.766*</b>	<b>33.045.044</b>	<b>7.374.463</b>	<b>4.876.260</b>

\*Acest tabel este construit prin analiza variațiilor față de 31 decembrie 2024. Prin urmare, contracte noi reprezintă soldul la 31.12.2025 a creditelor noi acordate în cursul anului 2025. Pe parcursul anului 2025, s-au realizat rambursări anticipate parțiale în valoare de 309.225 RON (pentru clienți aflați în stage 1 la 31. Decembrie 2025).

\*\*Expunerea bruta a creditelor de leasing active la 31.12.2025 se regăsește în secțiunea „Creanțe asupra clienței” în valoare bruta de 44.918.102 și o componentă nesemnificativă în valoare de 377.665 în secțiunea „Alte active financiare evaluate la cost amortizat”.

	Totaluri	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
<b>Ajustari de valoare 2024</b>	<b>518.162</b>	<b>171.193</b>	<b>74.854</b>	<b>272.115</b>
Rambursari	(49.562)	(40.638)	(7.262)	(1.662)
Rambursare integrala	(25.030)	(12.989)	(1.853)	(10.188)
Contracte noi	299.050	131.928	111.352	55.771
Creștere aferentă expunerilor și altor ajustari de valoare contabilizate în cursul anului 2025	328.749	(34.275)	35.054	327.970
Rezilierii	(121.419)	(2.746)	(20.035)	(98.639)
STAGE 1 - STAGE 2	-	(17.294)	17.294	-
STAGE 1 - STAGE 3	-	(8.956)	-	8,956

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

	Totaluri	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
<b>Ajustari de valoare 2024</b>	<b>518.162</b>	<b>171.193</b>	<b>74.854</b>	<b>272.115</b>
STAGE 2 - STAGE 1	-	19.960	(19.960)	-
STAGE 2 - STAGE 3	-	-	(18.932)	18.932
STAGE 3 - STAGE 1	-	85.628	-	(85.628)
<b>Ajustari de valoare 2025</b>	<b>949.949</b>	<b>291.811</b>	<b>170.512</b>	<b>487.626</b>

Variatia între 2023 și 2024 precum și cea pe STAGE-uri pentru creditele acordate clienței este prezentată mai jos:

	Totaluri	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
<b>Expunere bruta 2023</b>	<b>34.741.367</b>	<b>20.426.843</b>	<b>14.026.281</b>	<b>288.243</b>
Rambursari parțiale nete*	(8.036.628)	(5.459.714)	(1.467.037)	(1.109.877)
Rambursare integrală*	(3.087.079)	(2.559.101)	(443.205)	(84.773)
Trageri noi nete*	18.536.369	15.707.648	2.093.950	734.770
STAGE 1 - STAGE 2	-	(1.608.917)	1.608.917	-
STAGE 1 - STAGE 3	-	(431.345)	-	431.345
STAGE 2 - STAGE 1	-	5.803.104	(5.803.105)	-
STAGE 2 - STAGE 3	-	-	(2.461.441)	2.461.441
STAGE 3 - STAGE 1	-	-	-	-
<b>Expunere bruta 2024</b>	<b>42.154.029</b>	<b>31.878.518</b>	<b>7.554.362</b>	<b>2.721.149</b>

\*Acest tabel este construit prin analiza variațiilor față de 31 decembrie 2023.

Ajustările pentru pierderi din deprecierea creditelor aferente exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024 au fost analizate agregat. În aceste condiții, entitatea a optat pentru prezentarea detaliată a mișcărilor doar pentru exercitiul curent, iar soldul ajustărilor pentru pierderi din deprecierea creditelor la 31 decembrie 2024 (518.162 RON) este inclus ca sold de deschidere la 31 decembrie 2025.

În ceea ce privește riscul de credit aferent disponibilităților și depozitelor, IFN Fortuna Leasing S.A. lucrează doar cu bănci de renume în România, principalele contrapartide fiind BRD și Exim Banca Românească, așa cum se vede și din tabelul de mai jos:

	2025	2024
Numerar în casierie	2.234	1.999
BRD Groupe Societe Generale	300.170	632.205
Exim Banca Românească	2.235.400	2.529.447
Banca Transilvania	39.973	47.476
Banca Feroviara	109.008	308.858
Trezoreria Baia Mare	-	1.754
<b>TOTAL</b>	<b>2.686.785</b>	<b>3.521.738</b>

**b) Gestionarea riscului de piață**

Riscul de piață reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a fluctuațiilor pe piață ale prețurilor, ratei dobânzii și cursului valutar. În ceea ce privește riscul de piață, IFN Fortuna Leasing SA s-a concentrat pe:

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

- Stabilirea unei structuri corespunzătoare a activelor și pasivelor, astfel încât schimbările adverse în prețurile pieței, cursul de schimb și rata dobânzii să nu aibă un impact negativ semnificativ asupra activității și performanțelor financiare ale IFN;
- Identificarea cauzelor în riscul de piață, evaluarea expunerii la astfel de riscuri și stabilirea măsurilor necesare pentru atenuarea acestora.

Decalajele între active și pasive au fost determinate pe baza termenilor contractuali ai tranzacțiilor, modele bazate pe comportamentul clienților și acționarilor observate istoric, precum și convenții asupra anumitor elemente ale bilanțului.

Măsura implementată de societate pentru administrarea și limitarea riscului valutar constă în acordarea de finanțări în valuta surselor de finanțare, riscul valutar fiind astfel preluat de debitor.

Managementul riscului de piață are ca obiectiv monitorizarea și menținerea în parametri acceptabili a expunerilor la aceste riscuri concomitent cu optimizarea randamentului la riscurile asumate.

Riscul de piață este acela ca veniturile Societății, valoarea instrumentelor financiare deținute sau cash flow-urile aferente să fie afectate de modificări în piață aferente ratei de dobândă, cursului de schimb sau a altor indicatori de piață. Managementul riscului de piață are ca obiectiv monitorizarea și menținerea în parametri acceptabili a expunerilor la aceste riscuri concomitent cu optimizarea randamentului la riscurile asumate.

**c) Gestionarea riscului de curs valutar**

În ceea ce privește riscul de piață, IFN Fortuna Leasing S.A. este expusă riscului valutar. Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea justă a fluxurilor de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odată cu variațiile cursurilor de schimb.

Societatea este expusă riscului de schimb valutar la împrumuturile care sunt exprimate într-o altă monedă decât moneda funcțională a Societății. Moneda utilizată pe piața internă este leul românesc. Moneda care expune Societatea la acest risc este, în principal, EUR.

Expunerea Societății la riscul fluctuațiilor cursului valutar se referă și la activitățile sale de exploatare (când veniturile sau cheltuielile sunt exprimate în monedă străină).

Elementele monetare din situația poziției financiare sunt prezentate mai jos:

	RON	EURO	USD	Total 31.12.2025
Numerar si conturi la banci	2.683.361	3.381	43	2.686.785
Creanțe asupra clientele	-	43.968.153	-	43.968.153
Alte active financiare evaluate la cost amortizat	4.863.475	-	-	4.863.475
Alte active	113.236	-	-	113.236
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>7.660.072</b>	<b>43.971.534</b>	<b>43</b>	<b>51.631.649</b>
Imprumuturi subordonate	-	(5.205.184)	-	(5.205.184)
Datorii aferente contractelor de leasing	-	(37.398)	-	(37.398)
Alte datorii financiare	(10.874.158)	(34.043.666)	-	(44.917.823)
Alte datorii	(2.542.108)	-	-	(2.542.108)
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>(13.416.266)</b>	<b>(39.286.248)</b>	<b>-</b>	<b>(52.702.513)</b>
<b>POZITIE NETA</b>	<b>(5.756.194)</b>	<b>4.685.286</b>	<b>43</b>	<b>(1.070.864)</b>

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

	RON	EURO	USD	Total 31.12.2024
Numerar si conturi la banci	3.521.080	610	48	3.521.738
Creanțe asupra clientelei		41.635.867	-	41.635.867
Alte active financiare evaluate la cost amortizat	6.437.059	-	-	6.437.059
Alte active	80.509	-	-	80.509
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>10.038.648</b>	<b>41.636.477</b>	<b>48</b>	<b>51.675.173</b>
Imprumuturi subordonate	-	(5.159.963)	-	(5.159.963)
Datorii aferente contractelor de leasing	-	(42.455)	-	(42.455)
Alte datorii financiare	(7.311.055)	(38.077.676)	-	(45.388.731)
Alte datorii	(933.630)	-	-	(933.630)
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>(8.244.685)</b>	<b>(43.280.094)</b>	<b>-</b>	<b>(51.524.779)</b>
<b>POZITIE NETA</b>	<b>1.793.963</b>	<b>(1.643.617)</b>	<b>48</b>	<b>150.394</b>

**d) Gestionarea riscului dobânzii**

În ceea ce privește riscul dobânzii, managementul estimează un risc minim, deoarece expunerile Fortuna Leasing, sunt purtătoare de dobânzi fixe. O detaliere este prezentată în tabelele de mai jos:

31.12.2025 - Maturitate	Tip dobanda	Maturitate medie ramasa – ani	Expunere totala - RON
2026	Fixa	0.4	276.396
2027	Fixa	1.2	421.021
2028	Fixa	2.4	2.521.565
2030	Fixa	4.6	1.805.448
Dobanda datorata	Fixa		66.754
<b>TOTAL Imprumuturi Finantatori</b>			<b>5.091.184</b>
2026	Fixa	0.4	12.776.694
2027	Fixa	1.7	6.481.493
2029	Fixa	3.1	13.319.383
Dobanda datorata	Fixa		227.704
<b>TOTAL Imprumuturi Actionari &amp; Fondatori</b>			<b>32.805.273</b>
2026	Fixa	0.6	1.699.840
2028	Fixa	2.6	5.098.500
Dobanda datorata	Fixa		223.026
<b>TOTAL Imprumuturi Finantator extern</b>			<b>7.021.366</b>
<b>TOTAL Alte datorii financiare</b>			<b>44.917.823</b>

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

31.12.2025 - Maturitate	Tip dobanda	Maturitate medie ramasa - ani	Expunere totala - RON
2032	Fixa	6.7	5.098.500
Dobanda datorata	Fixa		106.684
<b>TOTAL Imprumuturi Subordonate</b>			<b>5.205.184</b>
31.12.2024 - Maturitate	Tip dobanda	Maturitate medie ramasa - ani	Expunere totala - RON
2026	Fixa	1.1	1.380.875
2027	Fixa	2.6	4.668.800
2028	Fixa	3.3	2.169.051
Dobanda datorata	Fixa		42.022
<b>TOTAL Imprumuturi Finantatori</b>			<b>8.260.747</b>
2024	Fixa	(0.4)	99.482
2025	Fixa	0.5	6.952.300
2026	Fixa	1.0	10.442.896
2027	Fixa	2.7	8.573.443
2029	Fixa	4.1	4.939.847
Dobanda datorata	Fixa		187.348
<b>TOTAL Imprumuturi Actionari &amp; Fondatori</b>			<b>31.195.316</b>
2025	Fixa	0.5	2.487.050
2026	Fixa	1.6	3.316.232
Dobanda datorata	Fixa		137.487
Sume de amortizat			(8.102)
<b>TOTAL Imprumuturi Fond extern</b>			<b>5.932.667</b>
<b>TOTAL Alte datorii financiare</b>			<b>45.388.731</b>
31.12.2024 - Maturitate	Tip dobanda	Maturitate medie ramasa - ani	Expunere totala - RON
2025	Fixa	0.64	4.974.100
Dobanda datorata	Fixa		185.863
<b>TOTAL Imprumuturi Subordonate</b>			<b>5.159.963</b>

**e) Gestionarea riscului de lichiditate**

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase și a pozițiilor de activ din situația poziției financiare. Lichiditatea IFN Fortuna Leasing S.A. reprezintă capacitatea acesteia de a face față, în orice moment, atât obligațiilor asumate în numele clienților, cât și în nume propriu. Factorul esențial de gestiune al lichidității și implicit al riscului de lichiditate pe termen lung sau scurt, îl reprezintă accesul societății la diferite finanțări care permit ajustări rapide și la un cost minim al scadențarului activelor și pasivelor.

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON)**

---

Societatea are acces la surse de finanțare diversificate, beneficiind de facilitati contractate atat de la banci comerciale, cat si de la finantatori externi, precum si imprumuturi de la actionari. Managementul prudent al riscului de lichiditate implică asigurarea lichidității necesare pentru onorarea obligațiilor de plată potențiale. In vederea constituirii unei rezerve de lichiditate pentru situații neprevăzute, societatea utilizează linii de credit de la instituții de credit.

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

	Până la 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Fără maturitate	Total
<b>31-Dec-25</b>					
<b>Active</b>					
Numerar și conturi curente	2.686.785	-	-	-	2.686.785
Creanțe asupra clienților	1.756.598	42.211.556	-	-	43.968.153
Alte active financiare evaluate la cost amortizat	4.863.475	-	-	-	4.863.475
Alte active	113.236	-	-	-	113.236
<b>Total active</b>	<b>9.420.094</b>	<b>42.211.556</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51.631.649</b>
<b>Datorii</b>					
Imprumuturi subordonate	-	-	5.205.184	-	5.205.184
Alte datorii financiare	15.270.414	29.647.410	-	-	44.917.823
Datorii aferente contractelor de leasing	37.398	-	-	-	37.398
Alte datorii	2.542.108	-	-	-	2.542.108
<b>Total datorii</b>	<b>17.849.920</b>	<b>29.647.410</b>	<b>5.205.184</b>	<b>-</b>	<b>52.702.513</b>
<b>Poziția netă</b>	<b>(8.429.826)</b>	<b>12.564.146</b>	<b>(5.205.184)</b>	<b>-</b>	<b>(1.070.864)</b>

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

	Până la 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Fără maturitate	Total
<b>31-Dec-24</b>					
<b>Active</b>					
Numerar și conturi curente	3.521.738	-	-	-	3.521.738
Creanțe asupra clientelei	2.871.989	38.763.878	-	-	41.635.867
Alte active financiare evaluate la cost amortizat	6.437.059	-	-	-	5.469.518
Alte active	80.509	-	-	-	80.509
<b>Total active</b>	<b>12.911.295</b>	<b>38.763.878</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51.675.173</b>
<b>Datorii</b>					
Imprumuturi subordonate	5.159.963	-	-	-	5.159.963
Alte datorii financiare	9.897.587	35.491.144	-	-	45.388.731
Datorii aferente contractelor de leasing	28.211	14.686	-	-	42.455
Alte datorii	933.630	-	-	-	933.630
<b>Total datorii</b>	<b>16.019.391</b>	<b>35.505.830</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51.524.779</b>
<b>Pozitia netă</b>	<b>(3.108.096)</b>	<b>3.258.048</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>150.394</b>

**f) Gestionarea riscului operațional**

Riscul operațional este riscul înregistrării unor pierderi cauzate de procese interne inadecvate sau nefuncționale, comportament uman inadecvat, sisteme nefuncționale sau evenimente externe. Riscul operațional include riscul juridic, riscul aferent tehnologiei informației (IT) și riscul de model.

Gestionarea riscului operațional a fost realizat pe baza analizei cauză-eveniment-efect și în același timp pe baza analizei controalelor din cadrul evenimentelor, pentru a se preveni reapariția evenimentului care a dus sau poate duce la pierdere.

Sistemul de gestionare a riscului operațional a fost dezvoltat și consolidat de-a lungul anilor și permite:

- identificarea, analiza și evaluarea, controlul și monitorizarea riscului operațional;
- implementarea măsurilor care au drept scop îmbunătățirea și consolidarea sistemelor de control, pentru a preveni/reduce pierderile de risc operațional.

Procesul intern de monitorizare a riscului operațional cuprinde în principal:

- colectarea datelor interne prin pierderile din riscul operațional;
- procesul de autoevaluare a riscurilor și controalelor;
- lupta împotriva fraudei;
- pregătirea personalului;
- comunicare între structurile implicate în gestionarea riscului.

Reducerea riscului operațional la nivelul Societății se realizează prin măsuri preventive cum ar fi:

- actualizarea, îmbunătățirea, aplicarea și urmărirea respectării permanente a reglementărilor interne;
- instruirea și perfecționarea personalului;
- exercitarea controlului intern;
- delimitarea responsabilităților având în vedere asigurarea compatibilității salariaților cu sarcinile din fișa postului.

**Riscul juridic și riscul de personal** sunt tratate de IFN Fortuna Leasing S.A. ca fiind componente de bază ale riscului operațional.

Structura organizatorică trebuie să promoveze eficacitatea și să demonstreze prudența conducerii societății atât la nivel individual, cât și la nivelul grupului din care aceasta face parte. În acest context, rolul unor structuri organizatorice este să promoveze eficacitatea financiară a societății, iar rolul juridicului este să demonstreze prudență. Prin natura și scopul său, regimul prudențial poartă o amprentă juridică deosebită, pentru că manifestarea unei conduite prudente este incompatibilă cu ignorarea cerințelor legii.

**g) Gestionarea riscului reputațional**

În administrarea riscului reputațional, IFN Fortuna Leasing SA a urmărit în principal cauzele care pot duce la apariția unui risc reputațional și anume:

- publicitatea negativă, conformă sau nu cu realitatea, făcută practicilor de afaceri și/sau persoanelor legate de acestea;
- nerespectarea principiului confidențialității asupra tuturor faptelor, datelor și informațiilor referitoare la activitatea desfășurată;
- informarea eronată a clienței cu privire la nivelul comisioanelor, la utilizarea produselor și serviciilor;

- cazuri de fraudă internă sau externă, mediatizate și nerezolvate operativ, transparent și mulțumitor pentru clienți, cât și existența unor situații anterioare care au cauzat pierderi clienților.

Nu s-au identificat elemente de natura reducerii cotei de piață, creării unei imagini negative a societății în rândurile clienței, lipsei de încredere a clienței în integritatea societății și nu s-au înregistrat pierderi de imagine pentru societate, sub nici o formă.

#### **Administrarea riscului aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT)**

Riscul aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT) este riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, care poate conduce la daune și/sau rezilierea de contracte sau care poate afecta reputația unei instituții financiare nebancare, ca urmare a încălcărilor sau neconformării cu cadrul legal și de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice în domeniul cunoașterii clienței și prevenirii spălării banilor și finanțării terorismului.

Evaluarea riscului aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT) este realizată în baza Metodologiei de realizare și actualizare a evaluării de risc de spălare a banilor și finanțare a terorismului aferente activității desfășurate, prin intermediul unor indicatori specifici, prin care sunt cuantificate diferite aspecte ale ariei KYC/AML/CFT, identificate ca potențiali factori generatori ai acestui tip de risc.

Sursele de informații / date care descriu factori generatori de risc aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT) includ, în principal:

- instrumentele anexă la metodologia de realizare și actualizare a evaluării de risc de spălare a banilor și finanțare a terorismului aferente activității desfășurate (matrice de risc a activității din punct de vedere al riscului AML, evaluare de risc AML / produse, evaluare risc / clienți PJ/PF, evaluare risc / canale de distribuție);
- constatările consemnate în rapoartele de supraveghere întocmite de Banca Națională a României, ale altor autorități cu drept de control, rezultate ca urmare a misiunilor de verificare derulate la nivelul IFN sau în rapoartele de audit intern/extern;
- informații din partea guvernului, precum evaluările de către guvern a riscurilor la nivel național, declarații și avertizări publice, precum și expuneri de motive pentru legislația relevantă;
- informații din partea autorităților de reglementare, precum orientări și motivări prevăzute pentru amenzi pentru încălcarea reglementărilor;
- informații din partea ONPCSB și a Autorităților de aplicare a legii, precum rapoartele privind amenințări, alertele și tipologiile;
- informații obținute în cadrul procesului de aplicare a măsurilor standard de precauție privind clientela.

Strategia privind riscul aferent activităților privind cunoașterea clienței în scopul prevenirii spălării banilor și finanțării terorismului, a supravegherii modului de punere în aplicare a sancțiunilor internaționale de blocare a fondurilor și de prevenire și sancționare a spălării banilor și instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării actelor de terorism (KYC/AML/CFT) are ca obiectiv menținerea acestui tip de risc la un nivel stabilit și agreat de IFN și include următoarele demersuri generale / principale:

- revizuirea periodică a prevederilor privind cunoașterea clienței în scopul prevenirii spălării banilor și finanțării terorismului, a supravegherii modului de punere în aplicare a sancțiunilor internaționale de blocare a fondurilor și de prevenire și

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

sanționare a spălării banilor și instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării actelor de terorism (KYC/AML/CFT) și a altor politici și proceduri având drept scop evitarea relațiilor de afaceri cu clienți având un trecut fraudulos sau care au fost implicați în acte de terorism, spălare de bani, incidente de plată majore, debitori rău platnici și/sau clienți implicați în producerea sau comercializarea de substanțe interzise și/sau activități ilegale;

- transmiterea corectă și completă a rapoartelor aferente ariei KYC/AML/CFT către Oficiul Național pentru Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor (ONPCSB) și alte autorități în domeniu, în conformitate cu prevederile legale;
- furnizarea informațiilor solicitate de către autoritățile competente în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului;
- monitorizarea actualizării bazelor de date interne în conformitate cu listele emise de organizațiile internaționale și rezoluțiile privind interdicțiile și sancțiunile internaționale pentru a asigura conformitatea cu cerințele legale și pentru a preveni potențialele riscuri (sancțiuni, etc);
- verificarea tranzacțiilor clienților IFN pentru care au fost solicitate informații de către autorități, în vederea întocmirii rapoartelor de tranzacții suspecte;
- dezvoltarea culturii de conformitate la nivelul IFN, ca parte integrantă a culturii privind riscurile și administrarea lor, prin susținerea de sesiuni de instruire pe teme KYC/AML/CFT.

#### 4. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

Societatea recunoaște veniturile din finanțare pe durata contractului de leasing, pe baza unui tipar care reflecta o rata periodica constanta de rentabilitate aferenta investitiei nete in leasing a locatorului. Societatea urmareste alocarea pe o baza sistematica si rationala a venitului financiar pe durata contractului de leasing si deduce platile de leasing aferente perioadei din investitia bruta in leasing in vederea diminuarii valorii principalului si a venitului financiar neincasat. La 31.12.2025 și 31.12.2024, Societatea nu avea în evidență instrumente financiare derivate.

	2025	2024
Venituri din dobanzi aferente depozitelor si conturilor curente	1.823	153
Venituri din dobanzi aferente leasingurilor	4.799.768	4.581.572
<b>TOTAL</b>	<b>4.801.591</b>	<b>4.581.725</b>

	2025	2024
Alte cheltuieli cu dobanzile si asimilate	(10.188)	(39.573)
Cheltuieli cu dobanzile recunoscute prin metoda dobanzii efective	(3.414.548)	(3.198.754)
<b>TOTAL</b>	<b>(3.424.737)</b>	<b>(3.238.327)</b>

#### 5. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

Veniturile din comisioane cuprind în principal venituri comisioane lunare de gestiune.

Cheltuielile cu comisioanele cuprind, în principal, comisioanele bancare și alte cheltuieli legate de activitatea de creditare și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care serviciul respectiv este prestat.

	2025	2024
Venituri din comisioane	516.132	581.011
Alte venituri din comisioane	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>516.132</b>	<b>581.011</b>

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

	2025	2024
Cheltuieli cu comisioanele	(64.396)	(40.904)
<b>TOTAL</b>	<b>(64.396)</b>	<b>(40.904)</b>

**6. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

	2025	2024 Retratat
Venituri din chirii	215.916	219.874
Câștig/(pierdere) din casarea/vanzarea imobilizarilor corporale si necorporale	(145.198)	331.606*
Alte venituri diverse	5.701.184	4.893.456
<b>TOTAL</b>	<b>5.771.902</b>	<b>5.622.628</b>

\* Suma de 177.693 RON, reprezentând cheltuieli din casarea și cedarea imobilizărilor corporale, a fost reclasificată din poziția „Câștigul/(pierdere) net(ă) din valorificarea bunurilor recuperate din contracte” în cadrul poziției „Venituri operaționale”, în vederea asigurării unei prezentări unitare a veniturilor și cheltuielilor aferente casării și cedării imobilizărilor corporale.

În anul 2025, Fortuna Leasing IFN a cedat un teren evaluat conform modelului de reevaluare (IAS 16), tranzacția generând o pierdere de 145.198 față de valoarea contabilă. Nu au fost înregistrate alte operațiuni semnificative privind imobilizările corporale în cursul perioadei.

Poziția « Alte venituri diverse » în valoare de 5.701.184 lei (31.12.2024: 4.893.456 lei) este reprezentată în principal de venituri din despăgubiri, amenzi și penalități în sumă de (2.346.320) lei (31.12.2024: 2.013.935 lei), alte venituri din exploatare de natura refacturărilor-asigurari, în sumă 2.326.116 lei (31.12.2024: 1.538.990 lei) și alte venituri de exploatare- daune în sumă de (850.442).

**7. CHELTUIELI/VENITURI NETE CU AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE LA COST AMORTIZAT**

	2025	2024
Cheltuieli cu ajustări pentru pierderi așteptate pe următoarele 12 luni - Stage 1	(395.921)	(3.265.794)
Venituri din ajustari pentru pierderi așteptate pe următoarele 12 luni - Stage 1	523.299	7.971.416
Cheltuieli cu ajustări pentru pierderi așteptate aferente activelor financiare pentru care riscul de credit a crescut semnificativ - Stage 2	(661.567)	(2.424.902)
Cheltuieli cu ajustări pentru pierderi așteptate aferente activelor financiare depreciate la data raportării - Stage 3	(1.244.482)	(2.127.042)
Cheltuieli/Venituri nete cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare la cost amortizat	-	(214.519)
Venituri din ajustări pentru pierderi așteptate aferente activelor financiare pentru care riscul de credit a crescut semnificativ-Stage 2	511.992	-
Venituri din provizioane pentru creante restante și îndoielnice	-	346.072
Venituri din ajustări pentru pierderi așteptate aferente activelor financiare depreciate la data raportării-Stage 3	993.157	-
<b>TOTAL</b>	<b>(273.522)</b>	<b>285.231</b>

IFN FORTUNA LEASING S.A.  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

**8. CAȘTIGUL/(PIERDEREA) NET(Ă) DIN ALTE PROVIZIOANE SI DEPRECIERI**

	2025	2024
Cheltuiala neta/Venitul net aferenta deprecierei stocurilor	(386.229)	(1)
<b>TOTAL</b>	<b>(386.229)</b>	<b>(1)</b>

La 31 Decembrie 2025, in urma reevaluari bunurilor reposedate contabilitate in conformitate cu IAS 2, s-a inregistrat o pierdere de valoare a acestora de 386.229.

**9. VENIT NET/PIEREDERE NETĂ DIN OPERAȚIUNI FINANCIARE**

Cheltuielile din operatiuni financiare includ în principal diferentele de curs valutar si cheltuiala cu dobânda aferentă datoriilor aferente contractelor de leasing.

	2025	2024
Venit net/(cheltuiala neta) din diferente de curs de schimb	301.706	(56.604)
Cheltuiala cu dobanzile aferente contractelor de leasing	(4.602)	(3.135)
Venit net/cheltuiala neta aferente componentelor financiare		
<b>TOTAL</b>	<b>297.104</b>	<b>(59.740)</b>

**10. CÂȘTIGUL/(PIERDEREA) NET(Ă) DIN CESIUNI SI ALTE AJUSTARI DE VALOARE AFERENTE ACTIVELOR FINANCIARE LA COST AMORTIZAT**

	2025	2024
Pierderi aferente debitorilor diverși și creanțelor cesionate	(344.644)	(1.076.224)
Cheltuieli cu alte ajustari	-	-
Venituri din alte ajustari	219.378	40.151
<b>TOTAL</b>	<b>(125.266)</b>	<b>(1.036.073)</b>

**11. CÂȘTIGUL/(PIERDEREA) NET(Ă) DIN VALORIFICAREA BUNURILOR RECUPERATE DIN CONTRACTE**

	2025	2024 Retratat
Cheltuieli privind alte stocuri	-	(699)
Pierderi din cedarea si casarea imobiliarilor corporale	-	-(*)
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>(699)</b>

\*Suma de 177.693 RON, reprezentând cheltuieli din casarea și cedarea imobilizărilor corporale, a fost reclasificată din poziția „Câștigul/(pierderea) net(ă) din valorificarea bunurilor recuperate din contracte” în cadrul poziției „Venituri operaționale”, în vederea asigurării unei prezentări unitare a veniturilor și cheltuielilor aferente casării și cedării imobilizărilor corporale.

**12. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE GENERALE**

	2025	2024
Cheltuieli cu personalul	(2.176.638)	(1.777.953)
Cheltuieli cu materiale consumabile si piese de schimb	(33.194)	(33.905)
Cheltuieli cu combustibilii	(45.841)	(37.620)
Cheltuieli cu utilitatile	(104.733)	(99.406)
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	(26.253)	(27.435)
Cheltuieli cu colaboratorii	-	(5.162)
Cheltuieli cu deplasările	(2.921)	(8.494)

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

	2025	2024
Cheltuieli cu primele de asigurare	(1.643.026)	(1.592.044)
Alte cheltuieli administrative	(1.495.899)	(1.360.874)
Cheltuieli de protocol	(28.547)	(5.297)
Cheltuieli de marketing	(429)	(2.316)
<b>TOTAL</b>	<b>(5.557.481)</b>	<b>(4.951.201)</b>

La Decembrie 2025, cheltuielile administrative generale au inregistrat o crestere de 13% comparativ cu decembrie 2024. Variatia se explica in principal prin cresterea cheltuielilor cu personalul (salariile si tichetele de masa) la 31.12.2025 comparativ cu anul 2024 (22%).

### 13. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

	2025	2024
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(147.536)	(167.668)
Cheltuieli cu amortizarea dreptului de utilizare aferente leasingurilor	(61.442)	(25.941)
<b>TOTAL</b>	<b>(208.978)</b>	<b>(193.610)</b>

### 14. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT

Impozitul pe profit curent este calculat pe baza profitului impozabil conform declarațiilor fiscale. Impozitul pe profit curent al Societății pentru anii 2025 si 2024 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului statutar ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile.

Impozitul pe profit amânat la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 este determinat pe baza ratei de impozit de 16%, care se așteaptă sa fie in vigoare in momentul in care diferențele temporare se vor relua.

Datoriile si creanțele cu impozitul pe profit curent si amânat se detaliază astfel:

	2025	2024
Creanțe cu impozitul amânat	12.401	12.625
Datorii privind impozitul amânat	(677.367)	(710.612)
<b>Datorii nete privind impozitul amanat</b>	<b>(664.967)</b>	<b>697.987</b>

Defalcarea cheltuielilor cu impozitul este prezentată mai jos :

	2025	2024
Cheltuieli cu impozitul curent	(211.296)	(218.247)
Impactul impozitului amânat - Venit	53.366	163.389
<b>Total Cheltuiala neta impozit pe profit curent si amanat</b>	<b>157.930</b>	<b>(54.858)</b>

Reconcilierea ratei efective de impozitare pentru 2025 este prezentata mai jos :

	2025
<b>Rezultat brut</b>	<b>1.228.528</b>
<b>la o rată de 16%</b>	<b>196.565</b>
Efectul elementelor asimilate veniturilor neimpozabile	-
Efectul elementelor asimilate cheltuielilor nedeductibile	523.203

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

Efectul elementelor asimilate cheltuielilor deductibile	(476.787)
Diminuare impozit pe profit cu cheltuielile de sponsorizare	(31.684)
Alte efecte fiscal	-
	<b>211.296</b>
	<b>17.2%</b>
<b>la o rată de impozitare efectiva de</b>	

**15. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

	2025	2024
Cheltuieli aferente taxelor si impozitelor	(16.409)	(19.534)
Cheltuieli cu despagubirile si amenzile	(809)	(2.893)
Cheltuieli cu sponsorizarile	(37.500)	(23.000)
Alte cheltuieli de exploatare	(448.928)	(300.409)
<b>TOTAL</b>	<b>(503.646)</b>	<b>(345.836)</b>

**16. NUMERAR ȘI CONTURI LA BANCII**

	2025	2024
Numerar si conturi curente	2.686.785	3.521.738
Depozite overnight plasate la institutii de credit	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>2.686.785</b>	<b>3.521.738</b>

**17. CREANȚE ASUPRA CLIENTELEI EVALUATE LA COST AMORTIZAT**

Aceasta sectiune cuprinde expunerile la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 aferente contractelor de leasing acordate de catre Societate persoanelor juridice si fizice si ECL (provizionul) calculat conform modelului descris in principiile si metodele contabile.

	2025	2024
Expunere – contracte leasing	44.918.102*	42.154.029
ECL – IFRS 9	(949.949)	(518.162)
<b>Creanțe asupra clientelei</b>	<b>43.968.153</b>	<b>41.635.867</b>

\*Expunerea bruta a creditelor de leasing active la 31.12.2025 se regaseste in sectiunea „Creanțe asupra clientelei” in valoare bruta de 44.918.102 RON si o componenta ne semnificativa in valoare de 377.665 RON in sectiunea „Alte active financiare evaluate la cost amortizat”.

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

**1. Defalcarea portofoliului (total expunere brută = credite + creanțe atașate) dupa tipul de credit acordat și încadrarea in cele 3 stadii la 31.12.2025 și 31.12.2024.**

În anul precedent, portofoliul de credite a fost prezentat în funcție de clasificările interne de risc (ex. "standard", "substandard", "substandard"), precum și în funcție de stadiile de depreciere. În cursul anului 2025, Societatea a modificat baza de prezentare a portofoliului de credite, optând pentru o clasificare în funcție de tipul de credit acordat și stadiul de depreciere determinat conform IFRS 9 (Stage 1, Stage 2, Stage 3). Clasificările interne de tip „standard/substandard” au fost eliminate din prezentare, întrucât nu sunt utilizate în scopuri de raportare financiară.

2025

Categoria de clasificare	Număr credite	Valoare expunere brută (echiv. RON)	Expunerea la riscul de nerambursare			Provizion (ECL) in functie de categoria de clasificare			Total provizion
			Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
Auto	155	16.728.932	12.433.019	1.853.749	2.442.164	97.185	19.937	244.216	361.338
Echipament	27	5.787.522	5.057.255	640.711	89.556	46.765	15.640	8.956	71.361
Imobil	25	18.523.555	13.251.680	4.720.275	551.601	130.006	133.784	55.160	318.951
Utilaj	22	4.255.758	2.303.089	159.729	1.792.939	17.855	1.150	179.294	198.299
<b>Total:</b>		<b>45.295.766*</b>	<b>33.045.044</b>	<b>7.374.463</b>	<b>4.876.260</b>	<b>291.811</b>	<b>170.512</b>	<b>487.626</b>	<b>949,949</b>

\*Expunerea bruta a creditelor active la 31.12.2025 se regaseste in sectiunea „Creanțe asupra clientelei” in valoare bruta de 44.918.102 RON si o componenta neseemnificativa in valoare de 377.666 RON in sectiunea „Alte active financiare evaluate la cost amortizat”.

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

2024

Categoria de clasificare	Număr credite	Valoare expunere brută (echiv. RON)	Expunerea la riscul de nerambursare			Provizion (ECL) in functie de categoria de clasificare			Total provizion
			Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
În observație	29	3.371.810	3.371.810	-	-	17.193	-	-	17.193
Îndoielnic	17	1.814.534	-	1.696.991	117.543	-	15.045	11.754	26.799
Pierdere	14	2.603.606	-	-	2.603.606	-	-	260.361	260.361
Standard	165	28.506.708	28.506.709	-	-	154.000	-	-	154.000
Substandard	32	5.857.371	-	5.857.371	-	-	59.809	-	59.809
<b>Total:</b>	<b>257</b>	<b>42.154.029</b>	<b>31.878.519</b>	<b>7.554.362</b>	<b>2.721.149</b>	<b>171.193</b>	<b>74.854</b>	<b>272.115</b>	<b>518.162</b>

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

**18. INVESTIȚII IMOBILIARE**

Valoarea investițiilor imobiliare se ridică la 6.655.141 RON la 31 decembrie 2025 vs. 4.519.641 RON la 31 decembrie 2024. Variația este explicată în tabelul de mai jos :

<b>2025</b>	<b>Valoarea justa 01.01.2025</b>	<b>Intrari</b>	<b>Iesiri</b>	<b>Reevaluare</b>	<b>Valoara justa la 31.12.2025</b>
Investitii imobiliare	4.519.641	1.722.850	-	412.650	6.655.141

Suma de 412.650 RON reprezintă reevaluarea investițiilor imobiliare la 2025, recunoscută în contul de profit și pierdere.

În poziția „Variația valorii juste aferentă investițiilor imobiliare și a mijloacelor corporale” este inclusă, de asemenea, o reevaluare negativă a unor mijloace corporale, în valoare de 26.595 RON, înregistrată în contul de profit și pierdere, conform modelului de reevaluare prevăzut de IAS 16 Property, Plant and Equipment.

<b>2024</b>	<b>Valoarea justa 01.01.2024</b>	<b>Intrari</b>	<b>Iesiri</b>	<b>Reevaluare</b>	<b>Valoara justa la 31.12.2024</b>
Investitii imobiliare	4.394.460	-	-	125.181	4.519.641

Suma de 125.181 RON reprezintă reevaluarea investițiilor imobiliare la 2024, recunoscută în contul de profit și pierdere.

În poziția „Variația valorii juste aferentă investițiilor imobiliare și a mijloacelor corporale” este inclusă, de asemenea, o reevaluare negativă a unor mijloace corporale, în valoare de 29.764 RON, înregistrată în contul de profit și pierdere, conform modelului de reevaluare prevăzut de IAS 16 Property, Plant and Equipment.

IFN FORTUNA LEASING S.A.  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

**19. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	Alte immobilizari necorporale
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>175.528</b>
Intrari	155.867
Iesiri	-
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>331.395</b>
Intrari	165.321
Iesiri	-
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>496.717</b>
	Amortizare cumulata
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>(80.422)</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-
Iesiri / transferuri	-
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>(80.422)</b>
Cheltuiala cu amortizarea	(46.679)
Iesiri / transferuri	-
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>(127.101)</b>
	Valoarea contabila neta
<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>250.973</b>
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b>369.616</b>

IFN FORTUNA LEASING S.A.  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

**20. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	Terenuri si amenajari de terenuri	Echipamente, utilaje si mijloace de transport incl mobilier si aparatura birotica	Avansuri pentru alte imobilizari corporale	TOTAL
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>5.128.882</b>	<b>715.919</b>	<b>1.736.899</b>	<b>7.581.700</b>
Intrari (Aditii in an)	-	12.193		12.193
Iesiri (disposals in an)	(172.718)	(4.975)	(1.736.899)	(1.914.592)
Reevaluari in 2024	457.301	(29.764)		427.537
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>5.413.465</b>	<b>693.373</b>	-	<b>6.106.838</b>
Intrari (Aditii in an)	-	101.519	-	101.519
Iesiri (disposals in an)	(720.655)	(33.638)	-	(754.293)
Reevaluari in 2024	128.571	(26.595)	-	101.976
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>4.821.381</b>	<b>734.659</b>	-	<b>5.556.040</b>
<b>Amortizare cumulate</b>				
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	-	<b>(555.194)</b>	-	<b>(555.194)</b>
Cheltuiala cu amortizarea		(167.668)	-	(167.668)
Iesiri / transferuri	-	368.707	-	368.707
		(354.155)	-	(354.155)
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>				
Cheltuiala cu amortizarea	-	(100.857)	-	(100.857)
Iesiri / transferuri		12.007	-	12.007
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	-	<b>(443.005)</b>	-	<b>(443.005)</b>
<b>Valoarea contabila neta</b>				
<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>5.413.465</b>	<b>339.218</b>	-	<b>5.752.683</b>
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b>4.821.381</b>	<b>291.654</b>	-	<b>5.113.035</b>

IFN FORTUNA LEASING S.A.  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

**21. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR DIN LEASINGUL OPERAȚIONAL**

	Drepturi de utilizare
Sold la 31 decembrie 2023	128.948
Intrari/Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2024	128.948
Intrari/Iesiri	58.554
Sold la 31 decembrie 2025	187.503
Amortizare cumulata	
Sold la 31 decembrie 2023	(64.598)
Cheltuiala cu amortizarea	(25.941)
Iesiri / transferuri	-
Sold la 31 decembrie 2024	(90.540)
Cheltuiala cu amortizarea	(61.442)
Iesiri / transferuri	
Sold la 31 decembrie 2025	(151.982)
Valoarea contabila neta	
La 31 decembrie 2024	38.408
La 31 decembrie 2025	35.520

**22. INVESTITII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

	2025	2024
Investitii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	100.000	100.000
<b>TOTAL</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>

Valoarea de 100.000 RON (31 Decembrie 2024 : 100.000 RON), prezentata în Investiții financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere este aferentă participațiilor deținute în entitatea ce detine Stațiunea de Ski Izvoarele.

**23. BUNURI RECUPERATE IN CONTUL DATORIEI**

	2025	2024 Retratat*
Bunuri diverse reposesie clasificate ca si stocuri nete de provizion de depreciere	1.152.161	388.102
<b>TOTAL</b>	<b>1.152.161</b>	<b>388.102</b>

\* reclasificarea sumei de 967.541RON din poziția „Bunuri recuperate in contul datoriei” în categoria „Alte active financiare evaluate la cost amortizat”

**24. ALTE ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT**

	2025	2024 Retratat
Debitori diversi	3.842.895	5.100.766
Pierderi de credite asteptate aferente debitorilor diversi	(326.477)	(194.824)
Creante aferente contractelor de leasing cesionate – valoare bruta	2.806.365	3.189.828
Pierderi de credite asteptate aferente contractelor de leasing cesionate	(1.459.309)	(1.658.711)
<b>TOTAL</b>	<b>4.863.475</b>	<b>6.437.059</b>

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

Creantele cesionate sunt rambursate conform unui scadențar prestabilit. Această creanță nu este purtătoare de dobândă. Fiind o creanță pe termen lung (mai mult de 12 luni) nepurtătoare de dobândă, conform IFRS 9.5.1.1, aceasta include o componentă financiară semnificativă. Prin urmare aceste creanțe trebuie evaluate la valoarea lor justă, la data contabilizării inițiale, iar ulterior aceasta este evaluată la cost amortizat. Conform IFRS 9 B5.1.1 pentru a determina valoarea justă se va calcula o valoare actualizată cu o rată de dobândă observată pe piață pentru un instrument similar.

Creanțele cesionate se încadrează în sfera de aplicare a IFRS 9, fiind necesară realizarea unor analize complementare pentru estimarea pierderilor de credit așteptate și constituirea provizionului aferent.

Având în vedere tipologia creditelor cesionate, acestea fiind purtătoare de garanții reale coroborat cu situația juridică a debitorilor subiect a cesiunii de creanță, recuperarea acestor debite fac referire la proceduri judiciare desfășurate pe o perioadă de timp de regula mai mare de 12 luni, care au la baza valorificarea garanțiilor menționate, situație în care Rocredit intervine în calitate de potențial cumpărător conform prevederilor legale. În condițiile menționate, la 31 decembrie 2023, procentul de provizionare aplicat pentru calculul deprecierei reprezintă un procent pe care Societatea îl consideră viabil în contextul portofoliului cesionat și riscului rezidual estimat.

Prezentăm mai jos detaliul mișcărilor aferente creanțelor cesionate, dar și a componentei financiare.

Valoare de cesiune 31.12.2025	2.806.365
Componenta financiara – ajustare de valoare justa	-
Cost amortizat la 31.12.2025	2.806.365
<b>Valoare neta de provizioane</b>	<b>1.347.055</b>

## 25. ALTE ACTIVE

	2025	2024
Creante fiscale	941	324
Debitori diversi	26.417	16.526
Alte active	28.107	23.392
Cheltuieli inregistrate in avans	57.771	40.267
<b>TOTAL</b>	<b>113.236</b>	<b>80.509</b>

## 26. CAPITALURI PROPRII

Capitalul social subscris și vărsat la data de 31.12.2025 este în valoare de 6.347.560 lei (31.12.2024 : 5.274.490 lei), reprezentat de 634.756 acțiuni (31.12.2024 : 527.449 acțiuni) cu valoare nominală de 10 lei fiecare.

Numărul total de acționari este de 14 (31.12.2024 : 12) din care:

- persoane fizice: 8 (31.12.2023: 7)
- persoane juridice: 6 (31.12.2024: 5)

În anul 2025 s-a înregistrat o majorare de capital social în valoarea de 1.073.070 RON.

## 27. IMPRUMUTURI SUBORDONATE

Societatea înregistrează datoriile subordonate în valoare de 5.205.184 lei (31.12.2024 : 5.159.963 lei).

	2025	2024
Imprumuturi subordonate de la terti	5.098.500	4.974.100
Datorii atasate	106.684	185.863
<b>TOTAL</b>	<b>5.205.184</b>	<b>5.159.963</b>

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

Împărțirea pe maturități și monede a acestor împrumuturi la decembrie 2025 și 2024 este următoarea:

31.12.2025 – Maturitate	Tip dobanda	Maturitate medie ramasa - ani	Expunere totala - RON	Expunere - RON	Expunere – EUR (exprimata in RON)
2032	Fixa	6.7	5.098.500	-	5.098.500
Dobanda datorata	Fixa		106.684	106.684	
<b>TOTAL Imprumuturi Subordonate</b>			<b>5.205.184</b>	<b>106.684</b>	<b>5.098.500</b>

  

31.12.2024 – Maturitate	Tip dobanda	Maturitate medie ramasa - ani	Expunere totala - RON	Expunere - RON	Expunere – EUR (exprimata in RON)
2025	Fixa	0.64	4.974.100	-	4.974.100
Dobanda datorata	Fixa		185.863	185.863	
<b>TOTAL Imprumuturi Subordonate</b>			<b>5.159.963</b>	<b>185.863</b>	<b>5.159.963</b>

## 28. DATORII AFERENTE CONTRACTELOR DE LEASING

La data de 1 ianuarie 2019, Societatea a aplicat pentru prima data IFRS 16 și a recunoscut, pentru contractul de leasing operational pentru sediu, in vigoare la data aplicării inițiale, un activ reprezentand dreptul de utilizare a activului din leasing operational, respectiv o datorie privind leasingul operational. La data aplicării inițiale Societatea avea încheiat un singur contract de leasing operational, astfel: contract inchiriere nr. 205 din data de 22.06.2018 până la data de 30 iunie 2021. Contractul anterior mentionat a fost prelungit pe o perioada de 5 ani (până la 30 iunie 2026), fapt pentru care s-a procedat la recalcularea datoriei aferente contractului.

În anul 2025, chiria aferentă contractului de închiriere a fost majorată cu 1.250 EUR lunar, fără modificarea duratei contractuale.

La data aplicării inițiale (1 ianuarie 2019), Societatea a aplicat abordările simplificate prevazute de IFRS 16 și a recunoscut un drept de utilizare egal cu datoria de leasing financiar. Situația detaliată a sumelor înregistrate ca și datorii din leasing operational conform IFRS 16, respectiv a cheltuielilor cu chiria, cheltuieli financiare cu dobanzile și plățile de leasing operational în anul 2025 și 2024 aferente contractului de leasing operational, sunt reflectate în tabelul de mai jos.

	2025	2024
Cheltuieli cu dobanzile pentru datoriile din dreptul de utilizare	4.602	3.135
Datoria înregistrată aferentă contractului de leasing la finalul exercitiului financiar, din care:	37.398	42.455
- termen scurt	37.398	28.211
- termen lung	-	14.686
Iesire totală de numerar pentru inchirieri	51.778	26.854
Castiguri / (pierderi) rezultate din tranzactii de vanzare și leasing	-	(28)

Sumele cu privire la dreptul de utilizare, respectiv cheltuiala cu deprecierea sunt prezentate în Nota 21, respectiv Nota 13.

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

	<b>Datorii aferente leasingurilor</b>
<b>Sold la 31.12.2024</b>	<b>42.455</b>
Ajustare aferenta impactului din curs de schimb	912
<b>Sold la 31.12.2024 inclusiv impactul reevaluării cursului de schimb</b>	<b>43.367</b>
Rambursare de principal	(47.176)
Datorii din modificări ale contractelor de leasing – creșteri nete de anulări	40.929
Impactul din cursul de schimb al anului 2025	278
<b>Sold la 31.12.2025</b>	<b>37.398</b>

### 29. ALTE DATORII FINANCIARE

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Imprumuturi finantatori	5.024.430	8.217.722
Dobanda aferenta imprumuturi finantatori	66.754	42.022
Imprumuturi actionari si fondatori	32.577.569	31.008.972
Dobanda aferenta imprumuturi actionari si fondatori	227.704	187.348
Imprumuturi finantatori externi	6.798.340	5.803.282
Dobanda aferenta imprumuturi finantatori externi	223.026	129.384
<b>TOTAL</b>	<b>44.917.823</b>	<b>45.388.731</b>

Mai multe detalii cu privire la alte datorii financiare sunt furnizate in notele de risc management, in sectiunea 4.

### 30. ALTE DATORII

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Datorii salariale	57.282	48.797
Datorii la bugetul de stat aferente contributiilor	99.196	82.523
TVA de plata	280.723	30.028
Datorii impozit salarii	17.859	14.894
Alte impozite, taxe si varsaminte	37.042	75.372
Datorii catre furnizorii de bunuri finantate prin contracte de leasing	1.972.306	630.336
Creditori diversi	67.573	67.573
Datorii in curs de decontare	(4.363)	(30.332)
Garantii primite	4.490	4.490
Datorii fata de actionari sau asociati	10.000	10.000
<b>TOTAL</b>	<b>2.542.108</b>	<b>933.680</b>

La 31 decembrie 2025, soldul înregistrează o creștere de 1,6 milioane RON față de decembrie 2024, majorarea fiind determinată în principal de obligația de plată a Fortuna Leasing IFN SA către ROCREDIT IFN SA, în valoare de 1.527.330 RON.

### 31. VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR

Valoarea justă este prețul la care ar avea loc o tranzacție normală de vânzare a unui activ sau de transfer al unei datorii între participanți la data de evaluare, pe piața principală sau în lipsa unei piețe principale. pe piața cea mai avantajoasă la care Societatea are acces la data respectivă. Când este posibil, Societatea determină valoarea justă a instrumentelor financiare folosind cotațiile de preț din piețele active. Piața este considerată a fi activă când cotațiile de preț sunt disponibile imediat și constant. reprezentând tranzacții actuale și regulate ce au loc în condiții normale de piață. În cazul în care piața este inactivă, Societatea stabilește valoarea

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

justă folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzacții recente ce au avut loc în condiții normale de piață (când acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substanțial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar și modele de preț pentru opțiuni.

Metoda aleasă de evaluare trebuie să ia în considerare informațiile disponibile din piață, să se bazeze cât mai puțin pe estimările Societății, să înglobeze toți factorii pe care participanții din piață îi iau în considerare în stabilirea prețurilor și să fie consecventă cu metodologiile economice acceptate avute în vedere stabilirii prețurilor instrumentelor financiare.

Cea mai bună evidență a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoașterea inițială este prețul tranzacției, în cazul în care valoarea justă a instrumentului financiar este evidențiată prin comparație cu alte tranzacții libere de instrumente financiare similare observabile în piață sau bazate pe tehnici de evaluare ale căror variabile includ doar informații din piețe libere.

Societatea folosește următoarea ierarhie pentru a stabili și a prezenta valoarea justă a instrumentelor financiare prin tehnica evaluării.

- **Nivelul 1:** cotații de piață (neajustate) pentru instrumente similare, de pe o piață activă;
- **Nivelul 2:** tehnici de evaluare bazate pe date observabile, fie direct - de exemplu, ca prețurile - sau indirect, adică derivate din prețuri. Această categorie include instrumente evaluate folosind: prețurile de piață în piețele active pentru instrumente similare; prețurile cotate pentru instrumente identice sau similare în piețele care sunt considerate mai puțin active; sau tehnici de evaluare de altă natură în cazul în care toate datele semnificative utilizate ca și parametrii de intrare în model sunt, direct sau indirect observabile în piață.
- **Nivelul 3:** tehnici care folosesc date care au un efect semnificativ asupra valorii juste înregistrate care nu sunt bazate pe datele observabile pe piață; aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate folosind cotații pentru instrumente similare, ajustate folosind date mai puțin observabile pentru a reflecta diferențele dintre instrumente.

Mai jos este prezentată o comparație între valorile contabile și valorile juste ale instrumentelor financiare care **nu** sunt evaluate la valoarea justă în situațiile financiare, cu excepția creanțelor cesionate incluse în secțiunea „Alte active financiare evaluate la cost amortizat”.

**2025**

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total valoare justa</u>	<u>Total valoare contabila</u>
<b>Active financiare</b>					
Numerar si echivalente de numerar	-	2.686.785	-	2.686.785	2.686.785
Creanțe asupra clientelei evaluate la cost amortizat	-	-	43.968.153	43.968.153	43.968.153
Alte active financiare evaluate la cost amortizat	-	-	4.863.475	4.863.475	4.863.475
<b>Total active financiare</b>		<b>2.686.785</b>	<b>48.831.628</b>	<b>51.518.413</b>	<b>51.518.413</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Imprumuturi subordonate	-	-	5.205.184	5.205.184	5.205.184
Alte datorii financiare	-	-	44.917.823	44.917.823	44.917.823
Datorii aferente contractelor de leasing			37.398	37.398	37.398

**IFN FORTUNA LEASING S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
(toate sumele sunt exprimate in RON)

Alte datorii financiare*	-	-	1.972.306	1.972.306	1.972.306
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52.132.711</b>	<b>52.132.711</b>	<b>52.132.711</b>

\*Secțiunea „Alte datorii financiare” include toate celelalte datorii cu caracter financiar (cu excepția celor non-financiare), prezentate în Situația Individuală a Poziției Financiare la linia „Alte datorii”.

**2024**

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total valoare justa</u>	<u>Total valoare contabila</u>
<b>Active financiare</b>					
Numerar si echivalente de numerar	-	3.521.738	-	3.521.738	3.521.738
Creanțe asupra clientelei evaluate la cost amortizat	-	-	41.635.867	41.635.867	41.635.867
Alte active financiare evaluate la cost amortizat	-	-	6.437.059	6.437.059	6.437.059
<b>Total active financiare</b>	<b>-</b>	<b>3.521.738</b>	<b>48.072.926</b>	<b>51.594.664</b>	<b>51.594.664</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Imprumuturi subordonate	-	-	5.159.963	5.159.963	5.159.963
Alte datorii financiare	-	-	45.388.731	45.388.731	45.388.731
Datorii aferente contractelor de leasing	-	-	42.455	42.455	42.455
Alte datorii financiare*	-	-	575.986	575.986	575.986
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51.167.135</b>	<b>51.167.135</b>	<b>51.167.135</b>

\* Secțiunea „Alte datorii financiare” include toate celelalte datorii cu caracter financiar (cu excepția celor non-financiare), prezentate în Situația Individuală a Poziției Financiare la linia „Alte datorii”.

Pentru elementele evaluate si prezentate la valoarea justă în situatiile financiare, evaluarea corespunde unei ierarhii de **nivel 2** pentru: imobilizările corporale, investițiile imobiliare și bunurile reposedate executate și de **nivel 3** pentru creanțele cesionate și investițiile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Nu au existat mișcări între ierarhiile de valoare justă.

### **32. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE**

Asa cum a fost prezentat in notele aferente Imprumuturilor subordonate si Altor datorii financiare, Societatea a contractat mai multe imprumuturi de la finantatori care sunt si parti afiliate, cum ar fi RoCredit IFN S.A. cat si de la actionari si fondatori. Sumele au fost prezentate in tabelele aferente. Expunerile cele mai semnificative sunt cu RoCredit, iar valoarea imprumuturilor, fara dobanda atasata se ridica la 31.12.2025 la 21.895.899 RON.

Pentru aceste tranzactii au fost contabilizate si cheltuieli cu dobandile in contul de profit si pierdere.

### 33. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au fost identificate alte evenimente ulterioare semnificative după data raportării situațiilor financiare.

Aceste situații financiare au fost semnate astăzi. 24.04.2026:

Aprobate prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.1 din  
24.04.2026:

<b>Director general</b> <b>Tamasan Cosmin</b>		<b>Director economic</b> <b>Criste Carmen Ramona</b>	
--	--	---	--

