



UniCredit Consumer Financing IFN S.A.

Situatii financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2025

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de
Raportare Financiara adoptate de
Uniunea Europeana si cu prevederile
Ordinului 27/2010 emis de Banca
Nationala a Romaniei

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025

Cuprins

Situatia rezultatului global	2
Situatia pozitiei financiare	3
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare globale	7
1. ENTITATEA RAPORTOARE	7
2. BAZELE INTOCMIRII	8
3. POLITICI CONTABILE MATERIALE	10
4. ADMINISTRAREA RISCULUI	28
5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE	58
6. VENITURI NETE DIN DOBANZI	61
7. VENITURI NETE DIN COMISIOANE	61
8. CASTIGURI/PIERDERI NETE DIN SCHIMB VALUTAR	62
9. CHELTUIELI CU PERSONALUL	62
10. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE	62
11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE	63
12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE	63
13. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE	63
14. VENITURI NETE DIN PROVIZIOANE	63
15. IMPOZITUL PE PROFIT	64
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	64
17. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR LA COST AMORTIZAT	65
18. PARTICIPATII	68
19. IMOBILIZARI CORPORALE	69
20. IMOBILIZARI NECORPORALE	70
21. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT	71
22. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE	72
23. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE	72
24. PROVIZIOANE	72
25. ALTE DATORII	73
26. CAPITAL SOCIAL	73
27. ALTE REZERVE	74
28. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE	74
29. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIARE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE	76
30. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING” (SOCIETATEA CA LOCATAR)	77
31. DATORII SUBORDONATE	79
3. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI	80

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

mii RON	Nota	2025	2024
Venituri din dobanzi		505.826	359.663
Cheltuieli cu dobanzile		(351.467)	(220.784)
Venituri nete din dobanzi	6	154.359	138.879
Venituri din comisioane		38.982	23.238
Cheltuieli cu comisioane		(12.076)	(11.729)
Venituri nete din comisioane	7	26.906	11.509
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	8	45	(80)
Castiguri nete din derecunoasterea activelor financiare inregistrate la cost amortizat	17	20.526	19.130
Alte venituri operationale		1.810	1.633
Venituri operationale		203.645	171.071
Cheltuieli cu personalul	9	(35.558)	(31.266)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea imobilizarilor corporale, necorporale si a drepturilor de utilizare	10	(4.459)	(5.078)
Alte cheltuieli operationale	11,12	(37.811)	(30.703)
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	13	(52.099)	(48.036)
Venituri nete din provizioane	14	162	239
Profit inainte de impozitare		73.880	56.227
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15	(16.639)	(12.902)
Profitul net al exercitiului		57.241	43.325
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-	-
Situatia rezultatului global		57.241	43.325

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Supraveghere in data de 20 martie 2026 si au fost semnate in numele acestuia de:

Emil Stefan Andrei Mitescu
Presedinte Executiv

Adela-Monica Ticmeanu
Director Financiar

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

mii RON	Nota	31.12.2025	31.12.2024* retratat	01.01.2024* retratat
Active:				
Numerar si echivalente de numerar	16	225.863	274.270	162.684
Active financiare la valoare justa prin contul profit sau pierdere (FVTP)		-	-	-
Alte active financiare	22	19.830	35.188	55.913
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	17	6.019.976	3.901.802	2.918.286
Participatii	18	4	4	4
Imobilizari corporale	19	479	681	1.006
Active reprezentand dreptul de utilizare	30	4.928	1.256	2.623
Imobilizari necorporale	20	11.029	7.994	7.730
Creante privind impozitul pe profit curent		1.721	5.869	17.585
Creante privind impozitul pe profit amanat	21	2.851	1.855	2.124
Alte active	22	56.278	26.360	41.396
Total active		6.342.959	4.255.279	3.209.351
Datorii:				
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	23	5.455.672	3.646.360	2.647.665
Alte datorii financiare	25	57.853	40.930	34.696
Datorii din operatiuni de leasing	30	5.286	1.311	2.903
Datorii subordonate	31	284.983	152.693	152.539
Provizioane	24	2.177	1.841	2.080
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	917	-
Alte datorii	25	18.749	20.227	21.795
Total datorii		5.824.720	3.864.281	2.861.678
Capitaluri proprii				
Capital social	26	173.269	103.269	103.269
Alte rezerve	27	32.234	29.371	29.371
Rezultat reportat		312.736	258.357	215.033
Total capitaluri proprii		518.239	390.998	347.673
Total datorii si capitaluri proprii		6.342.959	4.255.279	3.209.351

* Societatea a retratat situatia pozitiei financiare la 31.12.2024 si la 01.01.2024 pentru a ilustra efectul corectiei de eroare (a se vedea nota 2f).

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 20 martie 2026 si au fost semnate in numele acestuia de:

Emil Stefan Andrei Mitescu
Presedinte Executiv

Adela-Monica Ticmeanu
Director Financiar

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

31.12.2025 mii RON	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2025	103.269	29.371	258.357	390.998
Rezultatul global aferent exercitiului				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	57.241	57.241
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-	57.241	57.241
Transfer la alte rezerve	-	2.862	(2.862)	-
Tranzactii cu actionarii				
Emitere actiuni	70.000			70.000
Sold la 31 Decembrie 2025	173.269	32.234	312.736	518.239

31.12.2024 mii RON	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2024, raportat	103.269	29.371	209.164	341.804
Impactul corectiei de eroare	-	-	5.869	5.869
Sold la 1 ianuarie 2024, retratat*	103.269	29.371	215.033	347.673
Rezultatul global aferent exercitiului financiar				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	43.325	43.325
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-	43.325	43.325
Transfer la alte rezerve	-	-	-	-
Sold la 31 Decembrie 2023, retratat*	103.269	29.371	258.357	390.998

* Societatea a retratat situația poziției financiare la 31.12.2024 si 01.01.2024 pentru a ilustra efectul corecției de eroare (a se vedea nota 2f).

Situațiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 20 martie 2026 si au fost semnate in numele acestuia de:

Emil Stefan Andrei Mitescu
Presedinte Executiv

Adela-Monica Ticmeanu
Director Financiar

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

mii RON	Nota	2025	2024
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	15	73.880	56.227
Ajustari pentru elemente nemonetare			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	10	4.459	5.078
Castigul net/(Pierdere neta) din deprecierea activelor financiare	13	(52.099)	48.036
Alte ajustari nemonetare		15.852	(15.114)
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		42.092	94.227
Modificari in activele de exploatare			
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		(2.043.374)	(1.082.586)
Descresterea/(Cresterea) altor active		(43.433)	116.268
Modificari in datoriile de exploatare			
Cresterea/(Descresterea) altor datorii		22.372	(1.875)
Impozit pe profit platit		14.404	-
Numerar net din activitati de exploatare		(2.036.747)	(873.966)
Activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(5.927)	(4.720)
Numerar net utilizat in activitati de investitii		(5.927)	(4.720)
Activitatea de finantare			
Cresterea capitalului si a primelor de emisiune		70.000	-
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		(1.195.671)	(1.054.200)
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		3.120.000	2.045.000
Plata datoriilor de leasing	30	(113)	(521)
Numerar net utilizat in activitati de finantare		1.994.216	990.279
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		48.425	111.593
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie		274.346	162.749
Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului		-	3
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie	16	225.921	274.346
		31.12.2025	31.12.2024
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:			
Dobanda incasata		504.803	370.235
Dobanda platita		(312.017)	(193.019)

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 20 martie 2026 si au fost semnate in numele acestuia de:

Emil Stefan Andrei Mitescu
Presedinte Executiv

Adela-Monica Ticmeanu
Director Financiar

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

1. ENTITATEA RAPORTOARE

S.C. UniCredit Consumer Financing IFN S.A. (denumita in continuare „Societatea”) a fost inregistrata in data de 14 august 2008, ca o societate pe actiuni cu capital privat, fiind infiintata potrivit prevederilor Legii nr. 31/1990, precum si a Ordonantei nr. 28/2006 privind reglementarea unor masuri financiar-fiscale.

UniCredit Consumer Financing IFN S.A. este inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub numarul J40/13865/14.08.2008, avand ca obiect de principal de activitate „Alte activitati de creditare” – CAEN 6492, la Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili sub numarul 24332910, precum si in evidentele Bancii Nationale a Romaniei in Registrul General sub numarul RG – PJR – 41 – 110247/24.10.2008, in Registrul Special sub numarul RS-PJR-41-110065/09.02.2010, in Registrul Institutiilor de Plata al BNR sub nr. sub numarul IP-RO-0009/02.03.2015, avand sediul social in Bucuresti, Bdul. Expozitiei, nr. 1F, etaj 1, 7 si 8, Sector 1.

In perioada 1.1.2025 – 31.12.2025, Societatea este administrata de un Directorat format din 5 membri care la data de 31 decembrie 2025 are urmatoarea componenta:

Nume Prenume	Calitatea	Funcția
Emil Stefan Andrei Mitescu incepand cu data de 29 august 2025	Presedinte	CEO si Presedinte Directorat
Sorin Dragulin pana la data de 22 iulie 2025		
Daniel Ghiulea	Membru	Membru Directorat
Alexandru-Marius Avram	Membru	Membru Directorat
Adrian Nesu	Membru	Membru Directorat
Adela-Monica Ticmeanu	Membru	Membru Directorat

La data de 31 decembrie 2025, Consiliul de Supraveghere este compus din:

Nume Prenume	Calitatea
Feza Tan	Presedinte
Alen Dobric incepand cu data de 04 noiembrie 2025	Membru
Bratu Andrei Florin pana la data de 04 noiembrie 2025	
Mihaela Lupu	Membru
Antoaneta Curteanu	Membru
Dimitar Nikolaev Lichev	Membru

Societatea este persoana juridica romana si este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati de creditare pentru persoane fizice, iar, incepand cu Martie 2015, este autorizata ca si Institutie de Plata.

Obiectul de activitate al Societatii consta in acordarea de credite de consum (credite de nevoi personale, pentru achizitionarea de bunuri de larg consum, achizitionarea de autoturisme, refinantare) clientilor persoane fizice, in baza contractelor de creditare. Suma maxima a contractului de imprumut este de 300.000 RON, in functie de specificul produsului, pentru contractele in RON (Societatea nemaia acordand credite in moneda EUR incepand cu luna iulie 2019).

Societatea isi desfasoara activitatea prin sucursalele si agentile bancii UniCredit Bank S.A., brokerilor de credite, iar pentru creditele de bunuri de larg consum Societatea isi desfasoara activitatea prin intermediul partenerilor. La 31 decembrie 2025, Societatea este filiala a UniCredit Bank S.A., cu sediul in Romania, Bucuresti, Bdul Expozitiei nr 1F, sector 1.

Situatiile financiare ale UniCredit Consumer Financing IFN S.A. sunt consolidate de UniCredit Bank S.A. (Romania), care este detine 50.10% din Societate, cu sediul in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania, si o copie a situatiilor financiare consolidate ale UniCredit Bank S.A. este disponibila la adresa urmatoare: www.unicredit.ro.

2. BAZELE INTOCMIRII

a. Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS") si cu prevederile Ordinului 27/2010 emise de Banca Nationala a Romaniei pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, cu modificarile ulterioare („Ordinul 27/2010”).

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii, conducerea avand convingerea ca Societatea dispune de resurse adecvate pentru a-si continua activitatea in viitorul previzibil. In realizarea acestei evaluari, conducerea a luat in considerare o gama larga de informatii, inclusiv previziunile pentru profitabilitate, cerintele de capital reglementat si nevoile de finantare. Evaluarea include de asemenea luarea in considerare a scenariilor economice posibile in mod rezonabil si a impactului lor potential asupra profitabilitatii, capitalului si lichiditatii Societatii.

b. Bazele evaluarii

Acest set de situatii financiare au fost întocmite pe baza principiului costului istoric, exceptând creditele și avansurile acordate clienței, împrumuturile de la banci și alte institutii financiare și datoriile din operațiuni de leasing care sunt evaluate la cost amortizat.

c. Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in lei (RON), care este moneda functionala si de prezentare. Exceptand situatiile in care este specificat altfel, toate valorile prezentate in mii RON au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiata a miilor. Tabelele din acest document pot contine diferente din rotunjire.

d. Utilizarea de estimari si judecati semnificative

Intocmirea situatiilor financiare presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimarile si judecatile sunt revizuite periodic aplicand principiul continuitatii. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute atat in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, cat si in perioada revizuirii si in perioadele viitoare afectate, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

In mod special, informatiile privind ariile importante de estimare a incertitudinii si rationamentele critice efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile care au avut efectul cel mai semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare sunt prezentate in notele 4 si 5.

e. Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt convertite la cursul de schimb de la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare inregistrate in valuta la data intocmirii situatiilor financiare sunt exprimate in RON la cursul din ziua respectiva. Diferentele rezultate din conversie sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la cost istoric sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data la care a fost determinata valoarea justa.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	31 Decembrie 2025	31 Decembrie 2024
Euro (EUR)	1: RON 5,0985	1: RON 4,9741
Dolar SUA (USD)	1: RON 4,3417	1: RON 4,7768

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

f. Corectarea erorilor

Prezentele situatii financiare contin informatii comparative, la si pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2024 si 1 ianuarie 2024, care au fost corectate, datorate erorilor, dupa cum urmeaza:

La intocmirea situatiilor financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025, Societatea a identificat o eroare referitoare la calculul impozitului pe profit aferent anului 2022 cu privire la venitul din intermedierea politelor de asigurare. Acest comision este recunoscut utilizand metoda efectiva a dobanzii si este recunoscut ca venit impozabil in scopuri fiscale in perioada in care este recunoscut ca venit.

In anul 2022, Societatea a tratat comisionul utilizand metoda dobanzii efective ca venit impozabil; cu toate acestea, a inclus din greseala aceste venituri ca venit impozabil de două ori in calculul impozitului si, prin urmare, Societatea a declarat din eroare un venit din comisioane de 36.681 mii RON ca venit impozabil și o suma aferenta de 5.869 mii RON ca impozit pe profit, care a fost decontata, rezultand o supraevaluare a cheltuielii cu impozitul pe profit curent și o plata în exces a impozitului pe profit in valoare de 5.869 mii RON in 2022. In consecinta, rezultatul reportat a fost subevaluat, iar creanta din impozit pe profit curenta a fost subevaluada cu 5.869 mii RON la 1 ianuarie 2024 și la 31 decembrie 2024.

Tabelul de mai jos prezinta impacul corectiei de eroare in situatiile financiare ale Societatii la data si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025. Corectia erorii are efect numai asupra pozitiei financiare pentru 1 ianuarie 2024 si 31 decembrie 2024. Aceasta nu are efect asupra situatiei rezultatului global pentru anul 2024. Situatia pozitiei financiare

Articol	Raportate initial 01 ianuarie 2024	Impactul corectiei de eroare 1 ianuarie 2024	Retratat 1 ianuarie 2024
Creante privind impozitul pe profit curent	11.716	5.869	17.585
Total active	3.203.482	5.869	3.209.351
Rezultat reportat	209.164	5.869	215.033
Total capital propriu	341.804	5.869	347.673
Total datorii si capital propriu	3.203.482	5.869	3.209.351

Articol	Raportate initial 31 decembrie 2024	Impactul corectiei de eroare 31 decembrie 2024	Retratat 31 decembrie 2024
Creante privind impozitul pe profit curent	-	5.869	5.869
Total active	4.249.410	5.869	4.255.279
Rezultat reportat	252.488	5.869	258.357
Total capitaluri proprii	385.129	5.869	390.998
Total datorii si capitaluri proprie	4.249.410	5.869	4.255.279

Exceptand aspectele mentionate mai sus, in ceea ce priveste informatiile comparative, metodele si politicile contabile semnificative au fost aplicate in mod consecvent de catre Societate de-a lungul anilor financiari prezentati in aceste situatii finaciare.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE

Politicile contabile descrise mai jos au fost aplicate consecvent de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare.

a. Active si datorii financiare – recunoastere si evaluare initiala

Vanzarile sau cumpararile de active financiare care presupun livrarea activelor intr-un cadru de piata reglementat prin regulamente sau conventii sunt recunoscute la data decontarii, respectiv data la care conform acordului este setata livrarea activului care fac obiectul acestui acord.

Orice modificare a valorii juste a unui activ care trebuie incasata in perioada dintre data contractului si data decontarii nu este recunoscuta in cazul activelor evaluate la cost sau la cost amortizat (altele decat pierderile din depreciere). Pentru activele recunoscute la valoarea justa, modificarile de valoare justa vor fi recunoscute in contul de profit si pierdere sau in alte elemente ale rezultatului global, dupa caz.

Instrumentele derivate sunt recunoscute la data tranzactiei, respectiv data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Un activ financiar sau o datorie financiara este evaluata initial la valoare justa, la care se adauga costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei/emiterii (pentru un element care nu este recunoscut la valoare justa prin contul de profit si pierdere).

Achiziții de portofolii de credite

Societatea poate achizitiona portofolii de credite de la terti. La data fiecarei tranzactii, Societatea evalueaza daca aceasta reprezinta o achizitie de active sau o achizitie de afacere. Analiza se bazeaza pe identificarea existentei unor inputuri si procese capabile sa genereze outputuri. Portofoliile de credite achizitionate de Societate constau exclusiv in active financiare si nu includ procese sau competente organizationale asociate care sa constituie o afacere in sensul IFRS 3. Prin urmare, acestea sunt tratate ca achizitii de active, iar activele sunt recunoscute si evaluate in conformitate cu IFRS 9 Instrumente financiare.

Portofoliile de credite sunt recunoscute initial la valoarea justa la data achizitiei, la care se adauga, dupa caz, costurile direct atribuibile tranzactiei. Valoarea justa reflecta fluxurile de numerar contractuale ale portofoliului, actualizate la valoarea de piata ajustata a dobanzilor la momentul achizitiei.

Clasificarea ulterioara a portofoliilor de credite achizitionate se realizeaza in functie de modelul de afaceri si de caracteristicile fluxurilor contractuale, conform IFRS 9. Societatea desfasoara activitatea de detinere a activelor financiare in scopul colectarii fluxurilor contractuale, astfel ca portofoliile de credite achizitionate sunt clasificate in categoria active financiare evaluate la cost amortizat, atunci cand fluxurile contractuale reprezinta exclusiv rambursari de principal si dobanda (testul SPPI – Solely Payments of Principal and Interest).

Creditele achizitionate care prezinta, la data achizitiei, indicatori obiectivi de depreciere sunt tratate ca active achizitionate la valoare depreciata (POCI – Purchased or Originated Credit-Impaired). Pentru aceste active, rata dobanzii efective este determinata utilizand fluxurile de numerar estimate la data achizitiei. Diferentele ulterioare dintre fluxurile estimate si cele efectiv incasate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Evaluarea ulterioara a portofoliilor de credite achizitionate se realizeaza utilizand metoda costului amortizat, prin aplicarea ratei dobanzii efective si recunoasterea pierderilor din depreciere conform modelului de pierderi de credit asteptate (ECL). Activele POCI nu sunt incluse in stadiile de depreciere 1–3 ale IFRS 9, iar ajustarile pentru pierderi sunt recunoscute doar pentru modificarile ulterioare ale estimarilor de risc de credit.

b. Active si datorii financiare – Clasificare

Domeniul de activitate care alcatuieste portofoliul Societatii i-a fost atribuit modelul de afaceri „detinute pentru a colecta”, luand in considerare faptul ca Societatea are ca unica activitate acordarea de credite destinate persoanelor fizice.

In scopul clasificarii instrumentelor financiare in noile categorii avute in vedere de IFRS 9, analiza modelului de afaceri trebuie completata de o analiza a fluxurilor contractuale („testul SPPI”).

Active financiare:

La data inceperii contractului, un activ financiar este clasificat intr-una din urmatoarele categorii:

- la cost amortizat;
- la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global;
- la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

Datorii financiare:

La data inceperii contractului, o datorie financiara este clasificata intr-una din urmatoarele categorii:

- c. evaluata la cost amortizat;
- d. evaluata la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

Active si datorii financiare la cost amortizat

Un activ financiar este clasificat in clasa active financiare evaluate la cost amortizat daca:

- modelul sau de afaceri este: “detinut pentru a colecta”; si
- fluxurile de numerar reprezinta numai plata principalului si a dobanzii.

Activele financiare la cost amortizat includ creditele si avansurile acordate clientilor, plasamentele la banci, si alte active financiare ca debitorii diversi si sumele in tranzit de la clienti.

La recunoasterea initiala, la data decontarii, activele financiare la costul amortizat sunt evaluate la valoarea justa, care este de obicei egala cu valoarea platii efectuate, plus costurile tranzactiei si veniturile direct atribuibile instrumentului. Dupa recunoasterea initiala la valoarea justa, aceste active sunt evaluate la costul amortizat care necesita recunoasterea dobanzilor pe baza de angajamente prin utilizarea metodei ratei efective a dobanzii pe durata creditului.

Datoriile financiare evaluate la cost amortizat cuprind instrumentele financiare (altele decat datoriile detinute in vederea tranzactionarii sau cele desemnate la valoarea justa) reprezentand diferitele forme de finantare a tertilor si alte datorii financiare, de exemplu sume platite de clienti si inca nealocate pe conturile in cauza (sume in tranzit de la clienti) si sume de platit catre furnizori. Aceste datorii financiare sunt recunoscute la data decontarii initiala la valoarea justa, care este, in mod normal, contraprestatia primita minus costurile de tranzactie direct atribuibile datoriei financiare. Ulterior, aceste instrumente sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global daca:

- e. modelul sau de afaceri este „detinut pentru a colecta si vinde”;
- f. fluxurile de numerar sunt reprezentate numai de plata principalului si a dobanzii

La 31 Decembrie 2025 si 31 Decembrie 2024 Societatea nu are active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Active si datorii financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Toate celelalte active financiare care nu sunt incluse în categoriile de mai sus sunt clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

La 31 Decembrie 2025 si 31 Decembrie 2024 Societatea nu are active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

d. Active si datorii financiare - Modificare si derecunoastere

Modificarea instrumentelor financiare care determina o schimbare a conditiilor contractuale sunt recunoscute in contabilitate in functie de importanta modificarii contractuale in sine.

In cazul in care modificarile nu sunt considerate semnificative, expunerea bruta este reevaluată prin calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar ca urmare a renegocierii la rata efectiva initiala a dobanzii. Diferenta dintre expunerea bruta inainte si dupa renegociere este recunoscuta in contul de profit si pierdere drept castig sau pierdere din modificare.

Renegocierile fie prin modificarea contractului initial, fie prin incetarea contractului vechi si incheierea unui nou contract, sunt considerate semnificative atunci cand exista o modificare substantiala a termenilor contractuali ai instrumentului. O modificare substantiala poate fi indicata de mai multi factori, printre care: o modificare a monedei, termenii modificati nu mai sunt doar plata principalului si a dobanzii, inlocuirea debitorului initial cu un nou debitor sau valoarea noilor fluxuri de numerar actualizate la rata dobanzii efective initiale difera de valoarea actualizata a fluxurilor de numerar originale cu mai mult de 10%.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

e. Active si datorii financiare – Clasificare

Societatea recunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand transfera drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice drept in activele financiare transferate care este retinut de catre Societate este recunoscut ca un activ sau datorie separata.

Societatea recunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt stinse sau anulate ori au expirat.

Societatea intra in tranzactii prin care transfera active recunoscute in situatia pozitiei financiare dar retine fie toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Daca toate sau o mare parte a riscurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din situatia pozitiei financiare.

Reducerea directa a valorii creditelor (write-off) reprezinta operatiunea de reducere directa a valorii contabile brute a creditelor integral/partial acoperite cu ajustari pentru depreciere si transferarea acestora in conturi de evidenta extrabilantiere, unde sunt urmarite pana la recuperare. La momentul epuizarii actiunilor legale de recuperare a creantelor, se efectueaza scoaterea lor si din evidenta extrabilantiera. La data de 31 decembrie 2025 si 2024, Societatea nu avea astfel de operatiuni.

f. Active financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit – POCI

Daca la recunoasterea initiala, o expunere prezentata in „Active financiare la valoarea justa prin elemente ale rezultatului global” sau „Active financiare la cost amortizat” este neperformanta, aceasta este calificata drept „Achizitionata sau emisa depreciata ca urmare a riscului de credit - POCI”.

Costul amortizat si veniturile din dobanzi generate de aceste active se calculeaza luand in considerare, in estimarea viitoarelor fluxuri de numerar, pierderile de credit anticipate pe intreaga durata de viata reziduala a activului. Aceasta pierdere de credit asteptata este supusa unei revizuri periodice, determinand astfel recunoasterea unei depreciere sau reluarea provizioanelor.

Activele clasificate POCI sunt clasificate in mod conventional la recunoasterea initiala in stadiul 3.

Pe langa activele achizitionate depreciate, Societatea identifica drept POCI acele expuneri de credit care apar in cazul restructurarii expunerilor depreciate care au condus la furnizarea de noi finantari considerate semnificative, fie in termeni absoluti, fie in termeni relativi in comparatie cu valoarea expunerii originale.

La data de 31 decembrie 2024 Societatea nu detine active. La data de 31 decembrie 2025, in urma achizitiei portofoliului de credite de consum de la Alpha Bank Romania SA, detine un sold de active POCI de 12.155 mii lei. Evaluarea la cost amortizat.

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiara reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata folosind metoda ratei efective a dobanzii pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data scadentei, mai putin ajustarile pentru deprecierea activelor.

g. Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justă este pretul care s-ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzactie obisnuita pe piata principala (sau cea mai avantajoasă), la data evaluării în conditiile actuale de piață (de exemplu, un pret de iesire), indiferent dacă acel pret este direct observabil sau este estimat folosindu-se o altă tehnică de evaluare

Societatea masoara valoarea justa a instrumentelor financiare pe baza preturilor cotate pe o piata activa, atunci cand acestea sunt disponibile. Piata este considerata a fi activa cand tranzactiile cu activul sau datoria in cauza au loc la un volum si cu o frecventa suficiente pentru a oferi informatii de pret in mod continuu.

In cazul in care pentru instrumentele financiare piata este inactiva, Societatea stabileste valoarea justa folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzactii recente ce au avut loc in conditii normale de piata intre parti interesate si in cunostinta de cauza (cand acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substantial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar si modele de pret pentru optiuni.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

g. Evaluarea la valoarea justa (continuare)

Metoda aleasa de evaluare trebuie sa ia in considerare in cea mai mare masura posibila informatiile disponibile din piata, sa se bazeze cat mai putin pe estimarile Societatii, sa inglobeze toti factorii pe care participantii din piata ii iau in considerare in stabilirea preturilor si sa fie in conformitate cu metodologiile economice acceptate avute in vedere la stabilirea preturilor instrumentelor financiare.

Datele pe care se bazeaza tehnicile de evaluare trebuie sa reprezinte in mod rezonabil asteptarile pietei si sa evalueze factorii risc-beneficiu intrinseci instrumentului financiar evaluat. Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotațiile de piata pentru instrumentele financiare tranzactionate pe o piata activa. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizata neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil, respectiv, alte metode de evaluare. Toate estimările si rationamentele folosite in masurarea valorii juste sunt descrise în Nota 5.

Cea mai buna estimare a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare, adica valoarea justa a sumei date sau primite, in afara de cazul in care valoarea justa a instrumentului financiar este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii curente cu instrumente financiare similare observabile in piata sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ doar informatii observabile din piata. Valoarea justa a unui depozit la vedere nu este mai mica decat suma platibila la cerere, actualizata incepand cu prima zi in care ar putea fi necesar ca suma sa fie platita.

Atunci cand valoarea justa nu poate fi estimată în mod credibil, instrumentele de capitaluri proprii necotate care nu au un preț de piață cotel pe o piață activă sunt evaluate la cost și testate periodic pentru depreciere.

h. Identificarea si evaluarea deprecierii

(i) Aspecte generale

Activele financiare clasificate la cost amortizat, activele financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (cu exceptia instrumentelor de capital), expunerile relevante in afara bilantului si alte active financiare relevante fac subiectul ajustarilor de depreciere conform cerintelor IFRS 9.

In acest sens, aceste instrumente sunt clasificate in stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 astfel:

- Stadiul 1: include (i) expunerile de credit nou acordate sau dobandite; (ii) expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoasterea initiala; (iii) expunerile cu risc de credit redus (scutire de risc de credit scazut);
- Stadiul 2: include expuneri de credit care, desi performante, au inregistrat o deteriorare semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala;
- Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

Pentru expunerile din stadiul 1, ajustarile de depreciere rezulta din posibile evenimente ale starii de nerambursare ce pot avea loc in urmatoarele 12 luni de la data de raportare. Pentru expunerile in stadiile 2 sau 3, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp corespunzator intregii durate a expunerii.

Pentru a indeplini cerintele standardului IFRS 9, Societatea a elaborat modele specifice pentru a calcula pierderile asteptate pe baza parametrilor PD (probabilitate de nerambursare), LGD (pierdere in caz de nerambursare) si EAD (expunere in caz de nerambursare). In acest context, informatii „prospective” au fost incluse prin elaborarea unor scenarii specifice.

Modelul de alocare pe stadii este un aspect cheie al modelului contabil utilizat pentru a calcula pierderile de credit asteptate. In cadrul Societatii, modelul de alocare pe stadii s-a bazat pe o combinatie de elemente relative si absolute. Elementele principale au fost:

- modelul cantitativ de transfer logic dezvoltat intern: probabilitatea de nerambursare (PD) pe durata de viata de la data raportarii este comparata cu PD pe durata de viata de la data acordarii, valabila pentru scadenta reziduala de la data raportarii, impreuna cu nivelul cuantilei aferent, pentru a evalua daca clasificarea in Stadiul 2 este necesara; modelul cantitativ este aplicat asa cum a fost dezvoltat pe sub-portofolii precum: produse vandute prin canal bancar si produse vandute prin rețeaua de parteneri; nivelul cuantilei modulului cantitativ de transfer in Stadiul 2 al ambelor portofolii mentionate este de 10%.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

(i) Aspecte generale (continuare)

- elemente absolute, cum ar fi cerintele standardului IFRS 9 (de exemplu, 30 de zile de restanta);
- evidente interne suplimentare (de exemplu, clasificarea “ Restructurat ” (forborne));
- criterii suplimentare pentru alocarea in Stadiului 2, cum ar fi: debitori cu PD mare – ex. 20%, cresterea de trei ori a PD pe durata de viata (comparativ cu PD la data acordarii);
- o perioada de proba de 3 luni, adica expunerile pot reveni la Stadiul 1 numai daca a trecut o perioada minima de 3 luni din momentul alocarii in Stadiul 2;
- toate cazurile cu PD pe durata de viata la data raportarii mai mic de 0,3% vor fi supuse LCRE (exceptii de risc de credit redus) si mentinute in Stadiul 1 daca nu exista alti indicatori calitativi pentru incadrarea in Stadiul 2;

Ajustarile pentru deprecierea creditelor si creantelor se bazeaza pe valoarea actualizata a fluxurilor de numerar asteptate ale principalului si ale dobanzii. Pentru determinarea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare, cerinta de baza este identificarea colectarilor estimate, scadentarul platilor si rata de actualizare utilizata.

Valoarea pierderii pentru expunerile nedepreciate precum si pentru expunerile depreciate la data raportarii este diferenta dintre valoarea contabila si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar estimate, actualizate la rata efectiva a dobanzii activului financiar.

Pentru toate expunerile cu rata de dobanda fixa, rata dobanzii astfel determinata este mentinuta constanta in urmatoarele exercitii financiare, in timp ce pentru expunerile cu rata de dobanda variabila rata dobanzii este actualizata in conformitate cu clauzele contractuale.

Orizonturile de recuperare si recuperările sunt estimate pe baza planurilor de afaceri sau a previziunilor bazate pe experienta de recuperare istorica observata pentru clase similare de credite, luand in considerare tipul de credit si alti factori considerati relevanti.

(ii) Parametri si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare

Societatea a dezvoltat modele specifice pentru calcularea pierderii asteptate; aceste modele se bazeaza pe parametrii probabilitatea de nerambursare (PD), pierderea in caz de nerambursare (LGD) si expunerea in caz de nerambursare (EAD) si rata efectiva a dobanzii. Astfel:

- PD reprezinta probabilitatea aparitiei unui eveniment al starii de nerambursare a expunerii de credit, intr-un interval de timp definit (1 an pentru expunerile clasificate in stadiul 1 si respectiv toata durata de viata pentru expunerile clasificate in stadiile 2 si 3);

Modelul de PD dezvoltat si utilizat de Societate acopera toate produsele de credit oferite: Carduri de credit si Credite auto, respectiv Credite de nevoi personale.

Modelul este structurat in 3 module:

- Modulul de aplicatie – dezvoltat la nivel de facilitate si care se bazeaza pe informatii cu privire la client clientului (informatii cu privire la produs, informatii socio-demografice, ANAF, informatii cu privire la conturi curente).
- Modulul Biroul de Credite - dezvoltat la nivel de facilitate si care utilizeaza informatiile clientului obtinute de la Biroul de Credite.
- Modulul comportamental - dezvoltat la nivel de client si care se bazeaza pe informatiile comportamentale ale clientului (istoric, balanta, comportament de plata etc.)

Istoricul de date folosit in dezvoltarea modelului de PD are o lungime de 10 ani si contine informatii in principal din baza de date interna, informatii de la Biroul de Credite, informatii de la ANAF.

LGD reprezinta procentajul pierderii estimate si, prin urmare, rata de recuperare asteptata, la data producerii evenimentului de risc asupra expunerii de credit.

Modelul LGD dezvoltat si utilizat de Societate acopera toate produsele de credit oferite: Carduri de credit, Credite de nevoi personale, Credite auto.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

(ii) Parametri si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare (continuare)

Valoarea LGD este calculata la nivel de facilitate si este impartita in 2 sub-modele:

- LGD pentru expuneri de credit oferite clientilor pe canal de vanzare bancar;
- LGD pentru Carduri de credit, expuneri de credit oferite clientilor prin reseaua de parteneri.

Deasemenea modelul este mai departe impartit in:

- LGD pentru expuneri nedepreciate;
- LGD pentru expuneri depreciate.

Modelul a fost dezvoltat in baza datelor istorice pe o perioada de 10 ani.

- EAD (expunerea in caz de nerambursare) masoara expunerea la momentul evenimentului de nerambursare al expunerii din credit;

Pentru a estima EAD-ul aferent produselor card de credit Societatea a calculat un Factor de Conversie a Creditului (LCCF) care este aplicat la partea neutilizata a limitei cardului de credit.

Parametrul este calculat si aplicat de Societate la nivel de tip de produs:

- CCF Banking – carduri de credit oferite clientilor pe canal de vanzare bancar;
- CCF Non-banking – carduri de credit oferite clientilor prin reseaua de parteneri.

Acesti parametri sunt calculati pornind de la parametrii corespunzatori utilizati in scopuri de reglementare, cu ajustari specifice pentru a asigura coerenta intre tratamentul contabil si cel de reglementare, in ciuda cerintelor de reglementare diferite. Ajustarile principale au vizat:

- eliminarea conservatorismului necesar in scopuri de reglementare;
- introducerea ajustarilor „punct in timp” pentru a inlocui ajustarile „pe parcursul ciclului” necesare in scopuri de reglementare;
- includerea informatiilor „prospective”;
- extinderea parametrilor de risc de credit la o perspectiva multianuala.

In ceea ce priveste PD pe durata de viata, curbele PD pe parcursul ciclului obtinute prin ajustarea ratelor implicate cumulate observate, au fost calibrate pentru a reflecta previziunile la un punct in timp si previziunile prospective privind ratele de nerambursare din portofoliu. Rata de recuperare incorporata in LGD pe parcursul ciclului a fost ajustata pentru a elimina conservatorismul si pentru a reflecta tendinta actualizata a ratelor de recuperare, precum si asteptarile privind tendintele viitoare. EAD pe durata de viata a fost obtinuta prin extinderea modelului reglementat sau de gestiune de 1 an, prin eliminarea marjei de conservatorism si includerea asteptarilor privind nivelurile viitoare asteptate.

Referindu-se la componenta cantitativa a modelului pentru alocarea stadiilor, Societatea a adoptat o abordare statistica bazata pe o regresie cuantificata al carei obiectiv este definirea unui prag in termeni de variatie maxima acceptabila intre PD la momentul initierii si PD evaluat la data raportarii. Obiectivul variabil al modelului regresiv este astfel schimbarea dintre PD la data de raportare comparativ cu cea de la data acordarii, in timp ce variabilele explicative sunt factori cum ar fi vechimea tranzactiei, PD la data acordarii.

Incepand cu anul 2021, societatea a implementat noua definitie a incapacitatii de plata, in conformitate cu cerintele Ghidului EBA GL / 2016/07 privind aplicarea definitiei de neplata si coroborat cu cerintele Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, cu modificarile si completarile ulterioare.

Pragul de semnificatie al obligatiilor din credite restante a fost aliniat nivelului stabilit in Regulamentul nr. 5/2018 pentru modificarea si completarea Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, dupa cum urmeaza: pragul de semnificatie al obligatiilor din credite restante, pentru expunerile de tip retail:

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

(ii) Parametri si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare (continuare)

- a) nivelul componentei relative a pragului de semnificatie este de 1%;
- b) nivelul componentei absolute a pragului de semnificatie este de 150 RON.

(iii) Informatii prospective pentru calcularea ajustarilor de valoare

Prognozele in ceea ce priveste modificarile in „rata de nerambursare” si in „rata de recuperare” furnizate de functia responsabila din cadrul UniCredit Grup sunt incluse in parametrii PD si LGD in timpul calibrarii. De fapt, parametrii de credit, in mod normal, sunt calibrati pe un orizont care ia in considerare intregul ciclu economic („Through-the-cycle – TTC”), fiind astfel necesara o calibrare de tip „Point-in-time-PIT” si una prospectiva „Forward-looking – FL” care permit reflectarea in acesti parametri de credit a situatiei actuale si a asteptarilor privind evolutia viitoare a ciclului economic.

In acest sens, parametrul PD se calculeaza printr-o procedura de calibrare normala, cum ar fi regresia logistica, utilizandu-se ca punct de ancorare o medie aritmetica a ultimelor rate de nerambursare observate in portofoliu si ratele de insolvabilitate preconizate de functia Testului de Stres. PD determinat in acest fel isi va pierde natura ciclului economic („Through-the-cycle – TTC”) in favoarea unei filosofii „la un punct in timp” si a unei filosofii „prospective”.

Parametrul LGD este realizat „la un punct in timp”, printr-un factor scalar care permite sa se tina seama de raportul dintre recuperari medii pe parcursul perioadei si recuperari obtinute in anii anteriori. Includerea prognozei in cadrul parametrului LGD se efectueaza prin ajustarea ratei anuale de recuperare implicita in acest parametru pentru a tine seama de asteptarile variatiilor ratelor de recuperare oferite de Functia Testului de Stres.

Pierderea de credit asteptata care rezulta din parametrii descrisi in paragraful precedent ia in considerare previziunile macroeconomice prin aplicarea multiplelor scenarii asupra componentelor „prospective” pentru a compensa nelinearitatea partiala prezenta in mod natural in corelatia dintre variatiile macroeconomice si riscul de credit. Mai exact, efectul neliniaritatii a fost incorporat prin estimarea unui factor de acoperire aplicat direct pierderii de credit asteptate la nivel de portofoliu.

Procesul definit pentru a include scenarii macroeconomice multiple este pe deplin compatibil cu procesele de prognoza macroeconomica utilizate de Grupul Unicredit pentru obiective suplimentare de gestionare a riscurilor. Procesul mentionat a beneficiat de asemenea de avantajul functiei independente de cercetare a Grupului UniCredit. Punctul de pornire a fost, prin urmare, complet aliniat, in ciuda faptului ca cererea este diferentiata pentru a se conforma cerintelor diferite folosind numai scenarii interne.

Functia responsabila de testele de stres din cadrul UniCredit Grup a selectat trei scenarii macroeconomice pentru a determina componenta „prospectiva”, un scenariu de baza, un scenariu pozitiv si un scenariu negativ. Probabilitatile sunt stabilite pentru 31 decembrie 2025 la 60% pentru scenariul de baza, 35% pentru scenariul negativ si 5% pentru scenariul pozitiv (31 decembrie 2024: 60% pentru scenariul de baza, 35% pentru scenariul negativ si 5% pentru scenariul pozitiv).

Scenariul de baza este scenariul principal si este de asteptat sa fie cel cu cea mai mare probabilitate de aparitie (60%) si este coerent cu ipotezele utilizate in procesul de planificare.

Scenariul de baza

Scenariul de bază, presupunem un tarif mediu de aproximativ 15% pentru majoritatea importurilor SUA din Uniunea Europeana („UE”). Pentru a menține acest nivel, UE s-a angajat să achiziționeze mai multă energie și echipamente militare din SUA și să stimuleze investițiile în SUA.

Tarifele comerciale au un impact negativ asupra comerțului global, lanțurilor de aprovizionare, investițiilor de capital (capex) și pieței muncii la nivel internațional. Cu toate acestea, scenariul de baza porneste de la premisa ca situația financiară solidă a companiilor și gospodăriilor, atât în SUA, cât și în Europa, le permite acestora să absoarbă efectele adverse generate de tarife, menținând astfel cele două economii pe o traiectorie de creștere lentă, dar pozitivă, în anul 2025.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

(iii) Informatii prospective pentru calcularea ajustarilor de valoare (continuare)

Nivelul de incertitudine s-a redus ca urmare a anuntarii unor noi acorduri comerciale, ceea ce este de asteptat sa sprijine procesul de angajare si activitatea investitionala. Pentru anul 2026, scenariul de baza anticipeaza o imbunatatire a dinamicii de crestere economica.

Riscurile politice si fiscale raman monitorizate, insa nivelul acestora este in prezent considerat gestionabil. Romania a inregistrat progrese in directia consolidarii stabilitatii prin adoptarea unui set de masuri fiscale, insa persista riscuri asociate implementarii acestora.

În ceea ce privește inflația și perspectiva privind ratele dobânzilor, băncile centrale mențin o abordare monetară prudentă și susținută. Majorările de taxe sunt asteptate sa genereze o crestere temporara a inflatiei in Romania, ceea ce limiteaza posibilitatea reducerii ratei de politica monetara de catre Banca Nationala a Romaniei inainte de sfarsitul anului 2026.

Riscurile geopolitice si riscurile fiscale interne vor continua, cel mai probabil, sa determine o abordare prudenta din partea bancilor centrale din Europa Centrala si de Est. In ceea ce priveste Romania, se anticipeaza ca Banca Nationala a Romaniei va mentine rata-cheie la nivelul de 6,5% pana in a doua jumatate a anului 2026, perioada in care reducerea inflatiei ar putea crea conditiile necesare pentru initierea unui ciclu de diminuare a ratei, cu conditia ca procesul de corectie fiscala sa avanseze conform planificarii.

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariile economice de referinta utilizate la 31 decembrie 2025:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza		
		2026	2027	2028
Romania	PIB real, schimbare anuala %	1,49	2,97	3,01
Romania	Inflatie anuala, la sfasit de perioada	7,31	3,75	2,90
Romania	Rata somajului, %	6,84	6,20	6,00
Romania	Salariul lunar, nominal in EUR	1902	1997	2097
Romania	Rata de dobanda pe termen scurt, sfarsit de perioada	5.13	4.5	3.75
Romania	Rata de dobanda pe termen scurt	5.92	4.82	4.13
Romania	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%)	7.10	7.20	7.20
Zona EURO	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%)	2.95	3.13	3.24
Compozit	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%) – RO vs GE spread	4,15	4,07	3,96

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariile economice de referinta utilizate la 31 decembrie 2024:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza		
		2024	2025	2026
Romania	PIB real, schimbare anuala %	1,9	2,5	3,0
Romania	Inflatie anuala, la sfasit de perioada	4,5	3,4	3,0
Romania	Rata somajului, %	5,6	5,4	5,4
Romania	Rata de dobanda pe termen scurt, sfarsit de perioada	4.7	4.2	4.0
Romania	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%)	7.0	6.7	6.5
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	5.0	4.5	5.0

Scenariul negativ

Scenariul negativ („Scenariul de scadere”) are o probabilitate stabilita la 35%.

Acest scenariu incorporeaza conditii macroeconomice de stres, presupunand ca economiile din Europa Centrală și de Est sunt afectate în principal prin canalele comerciale. Șocul de creștere pentru țările din Europa Centrală și de Est (excluzând Austria și Rusia) este de aproximativ **–1,8 puncte procentuale în 2026, –3,0 pp în 2027 și –1,0 pp în 2028** față de scenariul de bază, cu un șoc cumulat de aproximativ **–5,8 pp** în medie. Majoritatea economiilor înregistrează o contracție în 2027 sau o creștere foarte redusă, urmată de o revenire în 2028.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

(iii) Informatii prospective pentru calcularea ajustarilor de valoare (continuare)

Șocul pentru România este mai amplu din cauza unor ipoteze specifice interne. Similar zonei euro, presupunem că șocul devine ulterior dezinflaționist, iar impactul negativ este mai redus în țările care înregistrează o depreciere mai accentuată a monedei. Excepția este România, unde șocul este inflaționist, ca urmare a impactului asupra cursului de schimb.

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariul economic negativ utilizat la 31 decembrie 2025:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu negativ		
		2026	2027	2028
Romania	PIB real, schimbare anuala %	-2,96	-1,17	1,88
Romania	Inflatia anuala, la sfasit de perioada	10,53	6,30	4,0
Romania	Rata somajului, %	8,00	8,00	7,50
Romania	Salariul lunar, nominal in EUR	1719	1656	1658
Romania	Rata de dobanda pe termen scurt, sfarsit de perioada	6,58	5,50	4,75
Romania	Rata de dobanda pe termen scurt	6,56	6,02	5,13
Romania	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%)	10,10	10,20	8,20
Zona EURO	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%)	2,31	2,54	2,78
Compozit	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%) – RO vs GE spread	7,79	7,66	5,42

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariul economic negativ utilizat la 31 decembrie 2024:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu negativ		
		2025	2026	2027
Romania	PIB real, schimbare anuala %	0,1	-0,5	2,0
Romania	Inflatia anuala, valoare medie	4,3	3,0	2,9
Romania	Rata somajului, %	6,2	6,8	6,7
Romania	Rata pe termen scurt, sfarsit de perioada	4,2	3,5	3,3
Romania	Rate pe termen lung, 10 ani (%)	6,8	7,2	6,8
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	4,2	2,6	4,8

Scenariul pozitiv

Scenariul pozitiv are o probabilitate stabilită la 5%

Scenariul favorabil presupune o succesiune de evoluții pozitive la nivel global și intern, care impulsionează creșterea economică mondială și activitatea din zona euro peste proiecțiile de bază.

Scenariul favorabil include o reducere semnificativa a tensiunilor geopolitice in regiunile-cheie la nivel global. Un acord de pace durabil in Orientul Mijlociu conduce la o crestere a stabilitatii regionale, in timp ce un armistitiu sustinut intre Rusia si Ucraina contribuie la diminuarea incertitudinilor legate de aprovizionarea cu energie si la o redresare a increderii mediului de afaceri si a consumatorilor.

La nivel global, diminuarea incertitudinii cu privire la politica tarifară a SUA contribuie la un mediu internațional mai predictibil. Cooperarea comercială îmbunătățită între UE și SUA, împreună cu o normalizare treptată a relațiilor comerciale SUA–China, susțin redresarea exporturilor și fluxurile globale de investiții, beneficiind în mod special sectorul manufacturier

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

(iii) Informatii prospective pentru calcularea ajustarilor de valoare (continuare)

Impulsul pozitiv se extinde către țările din Europa Centrală și de Est, care beneficiază atât de cererea mai puternică din zona euro, cât și de dinamici regionale îmbunătățite:

Specific pentru regiunea CEE și România

Macro

Creșterea PIB în economiile din Europa Centrală și de Est este cu 2–2,5 puncte procentuale peste proiecțiile de bază, și potențial chiar mai mare în țările orientate către export, datorită relansării producției industriale și intrărilor sporite de investiții străine.

Rate de dobândă

Ratele dobânzilor de politică monetară din regiune sunt presupuse a rămâne în general stabile sau să crească ușor, în linie cu traiectoria ratelor BCE, pe fondul unor presiuni inflaționiste moderate.

Cursuri de schimb

Ratele de schimb rămân în mare parte stabile față de euro, susținute de prime de risc mai reduse, vulnerabilități externe diminuate și evoluții favorabile ale contului curent.

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici incluși în scenariul economic pozitiv utilizat la 31 decembrie 2025:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu negativ		
		2026	2027	2028
Romania	PIB real, schimbare anuala %	2,49	3,77	3,51
Romania	Inflatia anuala, la sfasit de perioada	7,81	4,25	3,10
Romania	Rata somajului, %	6,64	6,04	5,90
Romania	Salariul lunar, nominal in EUR	1917	2013	2104
Romania	Rata de dobanda pe termen scurt, sfarsit de perioada	5,13	4,50	3,75
Romania	Rata de dobanda pe termen scurt	5,92	4,82	4,13
Romania	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%)	7,10	7,20	7,20
Zona EURO	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%)	3,30	3,55	3,55
Compozit	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%) – RO vs GE spread	3,80	3,65	3,65

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici incluși în scenariul economic pozitiv utilizat la 31 decembrie 2024

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu pozitiv		
		2025	2026	2027
Romania	PIB real, schimbare anuala %	2,6	3,7	3,6
Romania	Inflatia anuala, la sfasit de perioada	5,1	3,4	3,1
Romania	Rata somajului, %	5,4	4,9	4,8
Romania	Rata de dobanda pe termen scurt, sfarsit de perioada	4,7	4,2	4,0
Romania	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%)	7,5	7,4	7,1
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	5,3	5,0	5,5

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea și evaluarea deprecierii (continuare)

(iv) Riscul geopolitic

Pentru a lua în considerare în pierderile așteptate din credite riscurile care stau la baza creșterii bruste a costurilor energiei, a inflației și a ratelor dobânzilor, s-a decis să se includă, începând cu Raportarea financiară din 2022, o acoperire managerială specifică. Adoptarea acestei acoperiri a fost o măsură complementară modelelor IFRS9 care, prin structura lor, s-au dovedit deja ca recunosc corect și direct efectul crizelor geo-politice.

Riscurile geopolitice au evoluat mai degrabă către tensiuni comerciale, în timp ce riscurile care stau la baza ajustărilor actuale se estompează, ca urmare a ameliorării tensiunilor anterioare privind aprovizionarea cu energie și a stabilizării riscurilor legate de inflație și ratele dobânzilor rezultând în eliminarea acestei acoperiri în Decembrie 2025.

(iv) Actualizare privind componenta factorului de calibrare în model

Începând cu anul 2022, Societatea, urmând abordarea Grupului UniCredit, a implementat temporar în modelul PD un factor de calibrare (in-model calibration factor), aplicat ca overlay prin utilizarea unui coeficient multiplicativ asupra parametrilor PD. Introducerea acestuia a fost necesară pentru a ajusta nivelurile neobisnuit de scăzute ale ratelor de nerambursare (DR) observate în perioada imediat următoare pandemiei de Covid-19 și în noul context geopolitic generat de izbucnirea conflictului Rusia–Ucraina. La acel moment, nu exista certitudinea ca nivelurile reduse ale ratelor de nerambursare erau pe deplin reprezentative pentru riscurile curente și previzibile.

Ulterior, în perioada 2023–2025, tranziția post-pandemică și evoluția riscurilor geopolitice către tensiuni comerciale au diminuat impactul direct al socurilor care justificaseră introducerea acestui factor de calibrare în modelul PD.

Pe baza evaluărilor detaliate privind calitatea activelor, inclusiv testate printr-un back-testing, realizate până în trimestrul III 2025 și având în vedere evoluția favorabilă a riscurilor subiacente, s-a constatat că premisele necesare eliminării factorului de calibrare în modelul PD, introdus temporar, erau îndeplinite.

În consecință, factorul de calibrare a fost eliminat în august 2025, rezultând o reluare de pierderi așteptate din depreciere de 123 milioane lei, în urma unei decizii adoptate în consultare cu Grupul UniCredit.

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global folosind metoda ratei efective a dobânzii. Rata dobânzii efective este rata care actualizează cu exactitate fluxurile viitoare estimate de numerar de plătit sau de încasat pe perioada de viață a activului financiar sau datoriei financiare (sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă) la valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare.

Pentru calculul ratei dobânzii efective, Societatea estimează fluxurile viitoare de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar.

Atunci când un activ financiar sau un grup de active financiare a înregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobânzi este recunoscut ulterior, folosind rata dobânzii pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare în scopul măsurării pierderii din depreciere aplicate la valoarea contabilă netă a creditului.

Metoda de calcul a ratei dobânzii efective include toate spezele și comisioanele plătite sau primite care sunt parte integrantă a ratei dobânzii efective. Costurile de tranzacționare sunt costuri incrementale direct atribuibile achiziției sau emiterii unui activ sau a unei datorii financiare.

Veniturile și cheltuielile din comisioane care sunt parte integrantă a ratei dobânzii efective a unui activ financiar sau unei datorii financiare sunt incluse în calculul ratei dobânzii efective. În această categorie sunt cuprinse și veniturile din comisioane din activitatea de intermediere polite de asigurare, ce fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii, având în vedere faptul că prin aceste venituri este acoperită reducerea de dobândă aferentă creditelor în legătură cu care aceste comisioane au fost generate.

Veniturile și cheltuielile din dobânzi prezentate în situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global cuprind dobânzi din active și datorii financiare evaluate la cost amortizat calculate pe baza dobânzii efective.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

i. Venituri si cheltuieli cu dobanzi (continuare)

Veniturile si cheltuielile din comisioane care sunt parte integranta a ratei dobanzii efective a unui activ financiar sau unei datorii financiare sunt incluse in calculul ratei dobanzii efective. In aceasta categorie sunt cuprinse si veniturile din comisioane din activitatea de intermediere polite de asigurare, ce fac parte integranta din rata efectiva a dobanzii, avand in vedere faptul ca prin aceste venituri este acoperita reducerea de dobanda aferenta creditelor in legatura cu care aceste comisioane au fost generate.

Veniturile si cheltuielile din dobanzi prezentate in situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global cuprind dobanzi din active si datorii financiare evaluate la cost amortizat calculate pe baza dobanzii efective;

. Venituri si cheltuieli din speze si comisioane

Veniturile din speze, comisioane si alte venituri din exploatare sunt contabilizate in contul de profit si pierdere pe masura ce Societatea indeplineste obligatia de performanta incorporata in contract, conform regulilor „IFRS 15 Venituri din contracte cu clienti”. In special:

- daca obligatia contractuala este indeplinita la un moment specific („moment in timp”), veniturile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand este furnizat serviciul;
- daca obligatia contractuala este indeplinita in timp, veniturile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pentru a reflecta progresul satisfacerii unei astfel de obligatii.

Veniturile din comisioanele de administrare sunt recunoscute in timp pe masura ce sunt furnizate serviciile. Veniturile aferente tranzactiilor sunt recunoscute in momentul in care are loc tranzactia.

In cazul in care calendarul de incasare nu este aliniat la modul in care este indeplinita obligatia de executare, Societatea contabilizeaza un activ contractual sau o datorie contractuala pentru partea din veniturile acumulate in perioada sau care se vor amortiza in perioadele urmatoare.

Suma veniturilor legate de veniturile din comisioane si alte venituri din exploatare se masoara pe baza prevederilor contractuale. Daca suma prevazuta contractual este supusa, total sau partial, variabilitatii, trebuie inregistrat un venit pe baza celei mai probabile sume pe care Societatea se asteapta sa o primeasca. O astfel de suma este determinata pe baza tuturor faptelor si circumstantelor considerate relevante pentru evaluare, care depind de tipul de serviciu oferit si, in special, de prezumtia ca nu este foarte probabil ca veniturile recunoscute sa fie semnificativ relevansate. Totusi, pentru serviciile furnizate de grup nu este de obicei prevazuta o astfel de variabilitate.

Veniturile angajate includ activele contractuale recunoscute in conformitate cu IFRS 15. In acest context, venitul acumulat reprezinta portiunea din obligatia de performanta deja indeplinita prin serviciile furnizate de catre Societate si care va fi decontata in perioadele viitoare in conformitate cu prevederile contractuale.

Veniturile inregistrate in avans includ datoriile contractuale recunoscute in conformitate cu IFRS 15.

Veniturile inregistrate in avans reprezinta partea din obligatiile de executare care nu au fost inca indeplinite prin intermediul serviciilor furnizate de Societate, dar care au fost deja decontate in perioada respectiva sau in perioadele anterioare. Majoritatea acestei sume se refera la obligatiile de performanta care se asteapta a fi indeplinite pana la sfarsitul exercitiului financiar urmat.

k. Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

l. Plati de leasing

Societatea aplica Standardul IFRS 16 Contracte de leasing („IFRS 16”). IFRS 16 introduce o noua definitie a contractelor de leasing si confirma clasificarea actuala in cele 2 tipuri de leasing (financiar si operational) in tratamentul contabil aplicat de catre locator.

In ceea ce priveste tratamentul contabil aplicat de catre locatar, noul standard contabil prevede, pentru toate tipologiile de leasing, recunoasterea unui activ, reprezentand dreptul de utilizare a activului suport, in acelasi timp cu recunoasterea unei datorii pentru viitoarele plati care rezulta din contractul de leasing.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

I. Plati de leasing (continuare)

În ceea ce privește tratamentul contabil aplicat de către locatar, noul standard contabil prevede, pentru toate tipologiile de leasing, recunoașterea unui activ, reprezentând dreptul de utilizare a activului suport, în același timp cu recunoașterea unei datorii pentru viitoarele plăți care rezultă din contractul de leasing.

La recunoașterea inițială, activul este evaluat la valoarea datoriei din leasing plus plățile efectuate înainte de data începerii contractului de închiriere, plus costurile directe inițiale, minus stimulentele de închiriere primite și, eventual, plus costurile aducerii activului la starea inițială. După recunoașterea inițială, dreptul de utilizare va fi evaluat având ca bază regulile cu privire la active reglementate de IAS 16, sau IAS 40 și prin urmare, aplicând modelul bazat pe cost, mai puțin deprecierea acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate. Dreptul de utilizare al activelor este amortizat pe durata contractului de leasing. Datoria aferentă leasingului este inițial evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing platibile pe durata contractului de leasing, actualizată la rata implicită în contractul de leasing, dacă aceasta poate fi determinată cu ușurință. Dacă aceasta rată nu poate fi determinată cu ușurință, locatarul va folosi rată sa de împrumut incrementală.

Locatorii clasifică contractele de leasing ca operaționale sau financiare. Un contract de leasing este clasificat ca un contract de leasing financiar dacă transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ suport. În caz contrar, un contract de leasing este clasificat ca un contract de leasing operațional. Pentru contractele de leasing financiar, un locator recunoaște venitul financiar pe durata contractului de leasing, pe baza unui model care reflectă o rată periodică constantă a rentabilității investiției nete. Un locator recunoaște plățile de leasing operațional drept venit pe baza liniară sau, în cazul în care este mai reprezentativ pentru modelul în care profitul din utilizarea activului suport este diminuat, o altă bază sistematică.

Societatea a decis, așa cum este permis de standard, să nu aplice prevederile IFRS 16 pentru contractele de leasing aferente activelor necorporale, pentru contractele de leasing pe termen scurt, cu termen mai mic de 1 an și cele cu valoare mică a activului (sub 5.000 USD).

Ca urmare, standardul se va aplica contractelor de închiriere a activelor corporale, altele decât cele pe termen scurt și/sau pentru care activul suport are valoare mică, ca de exemplu proprietăți/spații de birouri, mașini, echipamente de birou și alte active.

În vederea calculării datoriei de leasing aferente dreptului de utilizare a activului, Societatea actualizează viitoarele plăți de leasing la o rată de actualizare utilizată de către locator la încheierea contractului de leasing.

În acest sens, viitoarele plăți de leasing care se vor actualiza sunt determinate în baza prevederilor contractuale nete de TVA ca urmare a faptului că obligația de a plăti această taxă începe în momentul emiterii facturii de către locator și nu în momentul intrării în vigoare a contractului de leasing.

În vederea efectuării acestui calcul plățile de leasing trebuie să fie actualizate folosind o rată de dobândă implicită a contractului, sau, dacă aceasta nu este disponibilă, o rată de împrumut incrementală. Aceasta din urmă se stabilește pe baza costului de finanțare a datoriilor cu durată similară și garanție similară cu cele implicite în contractul de leasing.

În vederea determinării termenului de leasing este necesar să se ia în considerare perioadele care nu pot fi anulate în contract, perioada în care locatarul are dreptul de a utiliza activul suport, ținându-se de asemenea cont de reînnoirea opțiunilor în cazul în care locatarul are dreptul rezonabil de reînnoire.

Reevaluarea poate avea loc ca urmare fie a modificării contractului, fie a unei modificări a termenilor de închiriere care nu rezultă dintr-o modificare a contractului de închiriere. Aceste ultime modificări sunt contabilizate prin reevaluarea datoriei din leasing prin actualizarea fluxurilor de numerar preconizate revizuite fie cu rata de dobândă originală a contractului, fie cu rata de dobândă incrementală revizuită, în funcție de motivul reevaluării.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

m. Investitii in instrumente de capitaluri proprii

(i) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Societatea detine o influenta semnificativa, dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale. Societatea nu detine participatii in entitati asociate la 31 decembrie 2025 si nu a detinut nici la 31 decembrie 2024.

(ii) Instrumente de capitaluri proprii

Societatea detine participatii minoritare in alte entitati care furnizeaza servicii financiare non-bancare si sunt clasificate ca active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global. La fiecare data de raportare sau ori de cate ori sunt disponibile pe piata noi informatii in ceea ce priveste valoarea justa a acestor instrumente de capital si valorile juste respective pot fi masurate in mod credibil aceste instrumente financiare sunt masurate la valoarea justa recunoscand modificarile valorilor lor juste in pozitia corespunzatoare din alte elemente ale rezultatului global.

n. Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit sau pierdere. Impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia „Impozit pe profit”.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este calculat folosind metoda bilantului pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare care se aplica la data de raportare.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profituri impozabile in viitor care sa permita compensarea cu acest activ. Creanta privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost de 16% la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 16%).

Impozitul minim pe cifra de afaceri (IMCA) a fost introdus incepand cu anul 2024 prin Legea 296/2023 pentru persoanele juridice care inregistreaza in anul precedent o cifra de afaceri de peste 50 de milioane euro, aplicandu-se o cota de 1% asupra veniturilor ajustate, si al caror impozit pe profit este mai mic decat impozitul minim pe cifra de afaceri. Acestia sunt obligati la plata impozitului pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri.

Formula de calcul: $IMCA = 1\% \times (\text{Venituri Totale} - \text{Venituri Neimpozabile} - \text{Achiziții de Stocuri/Active} - \text{Amortizări})$

Cota de IMCA utilizata a fost de 1% la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024 : 1%). Incepand cu anul 2026, cota este stabilita la 0.5%.

Pentru anul 2025, Societatea nu a platit IMCA, impozitul pe profit determinat fiind mai mare decat IMCA.

Incepand cu anul fiscal 2024, Grupul a intrat in sfera de aplicare al noului regulament Pilon doi. Regulamentul Pilonului doi prevede un cadru international de reguli menite sa asigure ca profiturile la nivel mondial ale grupurilor multinationale sunt supuse impozitarii la o cota nu mai mica de 15% in fiecare jurisdictie in care isi desfasoara activitatea grupurile.

Regulile au fost concepute mai intai de Cadrul Incluziv al OCDE si apoi implementate in Uniunea Europeana prin Directiva Consiliului UE 2022/2523 din 14 decembrie 2022 („Directiva Pilonul 2”).

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

n. Impozitul pe profit (continuare)

În România, legea de transpunere a prevederilor Directivei Pilonul 2 a fost publicată în ianuarie 2024, prin Legea 431/2023, cu modificările și completările ulterioare. Pe scurt, regulile Pilonului doi prevăd că, dacă în anumite jurisdicții în care Grupul UniCredit operează, cota efectivă de impozitare (data de raportul dintre rezultatele contabile ajustate și impozitele pe profit ajustate plătite în acea jurisdicție) scade sub 15%, atunci UniCredit Group va fi obligat să plătească o taxă suplimentară (asa-numită taxă suplimentară) pentru a atinge pragul cotei de impozitare de 15%.

Setul relevant de reguli prevede, de asemenea, o perioadă de tranziție în care grupurile multinationale din domeniul de aplicare pot evita să fie supuse calculului complex al ratei efective de impozitare impus de noul act legislativ. În special, legislația pilonului doi prevede un port de siguranță tranzitoriu („TSH”) care se aplică pentru primii trei ani fiscali de la intrarea în vigoare a regulamentului relevant; TSH se bazează pe calcule simplificate și trei tipuri de teste alternative. În cazul în care cel puțin unul dintre testele TSH este îndeplinit pentru o jurisdicție în care își desfășoară activitatea Grupul UniCredit, taxa suplimentară datorată pentru o astfel de jurisdicție va fi considerată a fi zero. Un test este îndeplinit pentru o jurisdicție în care:

1. Veniturile și profitul înainte de impozitare sunt sub, respectiv, 10 milioane EUR și, respectiv, 1 milion EUR (testul de minimis);
2. Rata de impozitare efectivă (adică ETR) este egală sau depășește o cota convenită (testul ETR, 15% pentru AF 2024 și 16% pentru AF 2025); sau
3. Profitul înainte de impozitare nu depășește o sumă calculată ca procent din activele corporale și cheltuielile cu salariile (testul de rutină a profiturilor).

Aspectele tehnice aduse de această lege sunt de mare complexitate, modelele suplimentare de calcul al impozitului care ar putea rezulta din cauza aplicării acestor reguli fiind diferite de metodele tradiționale de calcul al impozitului pe profit, în acest caz bazându-se, ca regulă generală, privind indicatorii incluși în situațiile financiare consolidate ale grupurilor de companii. Normele metodologice de aplicare a legii urmează însă să fie publicate în termen de douăsprezece luni de la intrarea în vigoare a Legii 431/2023, cu modificările și completările ulterioare.

o. Compensari

Activele și datoriile financiare sunt compensate și rezultatul net este prezentat în situația pozitiei financiare 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 sunt prezentate pe bază netă numai când sunt permise de standardele contabile, sau ca profit sau pierdere rezultate dintr-un grup de tranzacții similare.

p. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul efectiv, conturile curente la bănci, plasamentele la alte bănci cu scadența inițială mai mică de 90 de zile și sunt înregistrate la cost amortizat în situația pozitiei financiare.

Numerarul și echivalentele de numerar nu comportă un risc semnificativ de modificare a valorii juste și sunt utilizate de către Societate pentru gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

q. Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere inițială și evaluare

Toate imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la cost.

Costul include cheltuielile direct atribuibile achiziției activului. Atunci când anumite componente ale unei imobilizări corporale au durată de viață utilă diferită, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizări corporale.

(ii) Evaluare ulterioară

Imobilizări corporale sunt contabilizate conform modelului costului, conform IAS 16 „Imobilizări corporale”. După recunoașterea inițială, calculatoarele și echipamentele, mijloacele de transport, mobilierul și alte active sunt evaluate la cost, mai puțin orice amortizare cumulată sau ajustări pentru depreciere.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

q. Imobilizari corporale (continuare)

(iii) Costuri ulterioare

Societatea recunoaste in valoarea neta a unei imobilizari corporale, costul de inlocuire a unei componente a acesteia, atunci cand acest cost este suportat, doar daca este probabil ca beneficiile economice viitoare incluse in acea componenta sa fie transferate Societatii si costul acelei componente sa poata fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuiala in contul de profit sau pierdere in momentul efectuarii lor.

(iv) Amortizare

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimata pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Terenurile nu sunt supuse amortizarii. Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe perioada cea mai mica dintre durata leasingului si durata de viata.

Ratele de amortizare estimate sunt urmatoarele:

Cladiri	
- imobilizari corporale	2% pe an
- imbunatatiri (spatii inchiriate)	11.80% - 100% pe an
Echipamente de birou si mobila	11,00% - 25% pe an
Calculatoare si echipamente	25% pe an

Metodele de amortizare, duratele de viata utile si valorile reziduale sunt reevaluate la data de raportare.

r. Imobilizari necorporale

(i) Recunoastere

O imobilizare necorporala este un activ nemonetar identificabil fara forma fizica despre care se asteapta sa fie utilizat pe o durata mai mare de un an si din care este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice viitoare.

Imobilizarile necorporale sunt, in principal, fond comercial, software, marcile si alte imobilizari necorporale.

Imobilizarile necorporale, altele decat fondul comercial, se recunosc la cost de achizitie, inclusiv orice cost aparut pentru a aduce activul in stare de functionare, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere.

Costurile de achizitie si punere in functiune a sistemelor informatice achizitionate se capitalizeaza avand ca baza costurile efectuate in vederea aducerii in stare de functionare a unui sistem informatic. Costurile aferente mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute ca o cheltuiala cand sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice identificabile si unice aflate sub controlul Societatii si care este probabil ca vor genera beneficii economice peste costurile de productie pe o perioada mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizari necorporale. Costurile directe includ dezvoltarea de aplicatii informatice, costuri cu personalul si un procent din costurile generale relevante.

(ii) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare aferente imobilizarilor necorporale sunt capitalizate numai cand acestea determina cresterea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul la care se refera. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe masura ce sunt efectuate.

(iii) Amortizare

Amortizarea este inregistrata in contul de profit sau pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale, incepand cu luna urmatoare datei de la care acestea au fost date in folosinta.

Durata de viata utila este in general:

- Software: 3-7 ani;
- Pentru licente: durata de viata contractuala, max 5 ani.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

s. Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea neta a activelor Societatii, altele decat creantele privind impozitul amanat, este analizata la data situatiilor financiare pentru a determina daca exista vreun indiciu obiectiv de depreciere. Daca un astfel de indiciu exista, atunci se estimeaza valoarea recuperabila a activului. O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea neta a activului depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in rezultatul anului.

t. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau implicita legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Daca efectul este semnificativ, provizionul este determinat prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

u. Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Societatea include in beneficiile pe termen scurt si estimarea datoriei cu participarea angajatilor la profit, de platit in lunile urmatoare fata de sfarsitul anului.

(ii) Alte beneficii pe termen lung ale angajatilor

Conform reglementarilor si politicilor interne, Societatea are obligatia de a plati la pensionarea angajatilor un beneficiu echivalent a doua salarii la data pensionarii. a. Evaluarea actuariala implica ipoteze privind ratele de actualizare, majorarile viitoare de salariu si rata mortalitatii. Pentru data de 31 decembrie 2025, Societatea a efectuat o estimare a beneficiilor pe termen lung pe baza unui model intern. Acest beneficiu este actualizat pentru a i se determina valoarea prezenta, folosind ca rata de actualizare randamentul la data de raportare a obligatiunilor emise de stat care au scadente aproximativ similare cu cele ale obligatiilor Societatii.

(iii) Beneficii pentru incetarea contractului de munca

Beneficiile pentru incetarea contractului de munca sunt recunoscute ca o cheltuiala atunci cand se demonstreaza ca Societatea este angajat, fara posibilitatea realista de a se retrage, intr-un plan detaliat formal fie de a inceta contractul de munca inainte de data de pensionare, fie de a furniza beneficii de incetare pentru contractul de munca ca rezultat al unor oferte de incurajare a plecarii voluntare in somaj a angajatilor. Beneficiile de incetare a contractului de munca pentru plecarea voluntara sunt recunoscute ca o cheltuiala daca Societatea a facut o oferta de plecare voluntara in somaj, este probabil ca oferta sa fie acceptata si numarul de acceptari poate fi estimat in mod credibil. Daca beneficiile sunt datorate pe o perioada mai mare de 12 luni, atunci ele sunt actualizate la valoarea lor prezenta.

v. Noi standarde si interpretari

Aplicarea initiala a noilor standarde si amendamente la standardele existente cu efect in perioada curenta de raportare:

Urmatoarele noi standarde si amendamente la standarde existente emise de Consiliul (de elaborare) a Standardelor Internationale de Contabilitate ("IASB") si adoptate de UE au efect pentru perioada curenta de raportare:

- Lipsa posibilitatii de conversie (Amendamente la IAS 21);

Adoptarea acestor modificari la standardele existente nu a condus la modificari semnificative in situatiile financiare ale Societatii.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

v. Noi standarde si interpretari (continuare)

Standarde si modificari la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare inca

La data semnarii acestor situatii financiare, urmatoarele standarde si amendamente la standardele existente au fost emise de Consiliul (de elaborare) a Standardelor Internationale de Contabilitate ("IASB") si adoptate de UE, dar nu au intrat in vigoare inca:

- Amendamente la Clasificarea si masurarea instrumentelor financiare (Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7);
- Referinte la contractele de electricitate dependente de natura (Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7);
- Imbunatatiri anuale la standardele IFRS – Volumul 11;

Societatea a decis sa nu adopte aceste amendamente la standardele existente in avans, inainte de data intrarii in vigoare.

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor amendamente la standardelor existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

Noi standarde si modificari la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost adoptate inca de UE

In prezent, standardele IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor noi modificari la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii acestor situatii financiare:

- IFRS 18 Prezentarea si detalierea in situatiile financiare;
- IFRS 19 Filiale fara responsabilitate publica: detalieri;
- Amendamente la IAS 21 Efectele modificarilor cursurilor de schimb valutar: Conversia intr-o moneda de prezentare aflata in hiperinflatie.
Amendamentele impun ca toate sumele, inclusiv informatiile comparative, sa fie convertite la cursul de inchidere, iar informatiile comparative ale operatiunilor externe sa fie mai intai restatate in conformitate cu IAS 29 inainte de conversie.
Intrare in vigoare: pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2027.
- Amendamente la IFRS 19 – *Filiale fara responsabilitate publica: Cerinte de prezentare* (emise la 21 august 2025).
Intrare in vigoare: pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2027.
- Vanzarea sau contributia cu active intre un investitor si asociatii sai sau asocierile in participatie - Amendamente la IFRS 10 si IAS 28.

Societatea a decis sa nu adopte aceste noi amendamente in avans, inainte de data intrarii in vigoare.

Societatea analizeaza in prezent impactul noilor amendamente si nu a finalizat inca evaluarea acestora. In acest stadiu, nu au fost identificate efecte semnificative asupra situatiilor financiare ale Societatii.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

a) Introducere

Riscurile sunt administrate printr-un proces de continua identificare, masurare si monitorizare, in functie de limitele de risc, separarea responsabilitatilor si alte controale.

- Societatea este expusa urmatoarelor riscuri semnificative:
- riscul de credit
- riscul de lichiditate;
- riscul de piata;
- riscul operational;
- riscul reputational;
- riscul de afaceri.

De asemenea, Societatea acorda o atentie sporita riscului strategic, riscului de conformitate, si riscului fiscal.

Aceasta nota prezinta informatii despre expunerea Societatii la fiecare dintre riscurile mentionate mai sus, obiectivele, politicile si procesele de evaluare si gestionare permanenta a riscului precum si despre administrarea capitalului de catre Societate.

Obiectivele privind administrarea riscurilor sunt corelate cu obiectivele generale strategice ale Societatii:

- managementul adecvat si prudent al riscurilor si, in mod special, al riscurilor semnificative;
- cresterea portofoliului de credite intr-o maniera selectiva si realizarea unei structuri echilibrate pe segmente de clienti;
- diversificarea produselor;
- mentinerea unui prag sustenabil de profitabilitate;
- reducerea – pe cat posibil – a impactului negativ generat atat de contextul geopolitic actual, cat si de cresterea ratelor dobanzilor si a preturilor la utilitati;
- simplificarea fluxului de credit aferent segmentului de clienti retail si implementarea unor controale adecvate pentru identificarea si cuantificarea riscurilor aferente;
- identificarea de solutii optime adaptate la nevoile clientilor ce se confrunta cu efectele negative ale crizei economico-financiare;
- pregatirea corespunzatoare a angajatilor Societatii, astfel incat sa ofere servicii de calitate clientilor;
- integrarea locala a standardelor existente la nivelul Societatii sub forma de regulamente si proceduri interne.
- Administrarea riscurilor in cadrul Societatii presupune:
- cultura privind administrarea riscului;
- cadru privind administrarea riscului;
- politica pentru aprobarea de noi produse.

Cultura privind riscurile in cadrul Societatii este integrata si definita la nivel de ansamblu, fiind bazata pe o intelegere deplina a riscurilor cu care se confrunta Societatea si a modului in care acestea sunt administrate, avand in vedere toleranta / apetitul la risc al Societatii.

Obiectivele strategice ale Societatii includ si dezvoltarea unei culturi solide privind administrarea riscurilor, extinsa atat la nivelul structurii de conducere, cat si la nivelul liniilor de activitate cu atributii in administrarea riscurilor, prin determinarea, pentru ansamblul activitatilor derulate, dar si pentru fiecare activitate semnificativa, a raportului dintre riscuri si profit pe care Societatea il considera acceptabil in conditiile asigurarii continuitatii activitatii pe baze sanatoase si prudente.

Societatea urmareste administrarea in forma agregata a riscurilor semnificative – riscul de credit, riscul de piata, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul reputational si riscul de afaceri, - urmarindu-se identificarea corelatiilor si interdependentelor intre diferitele tipuri de risc.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

a) Cadrul de administrare a riscurilor

Cadrul de administrare a riscurilor se bazează pe:

- definirea și stabilirea unor principii de bază, a unor politici, proceduri, limite și controale aferente administrării riscurilor;
- un cadru de raportare bine definit și documentat, care include mecanisme de raportare periodice și transparente, astfel încât organul de conducere, comitetul de gestionare a riscurilor să beneficieze de rapoarte în timp util, precise, concise, ușor de înțeles și relevante și să poată împărtăși informații semnificative despre identificarea, măsurarea sau evaluarea, monitorizarea și gestionarea riscurilor;
- metodologii adecvate pentru identificarea, măsurarea și evaluarea riscurilor, inclusiv instrumente prospective (forward-looking) și retrospective (backward-looking);
- o structură organizatorică specializată în managementul și controlul riscurilor;
- strategii și tehnici specifice de măsurare, evaluare și monitorizare a riscurilor.

Cadrul de administrare a riscurilor semnificative este transpus în mod clar și transparent în norme interne, proceduri, inclusiv în manuale și coduri de conduită, făcându-se distincție între standardele generale aplicabile întregului personal și regulile specifice aplicabile anumitor categorii de personal.

Structurile organizatorice cu rol în administrarea riscurilor sunt:

Consiliul de Supraveghere are responsabilitatea generală de stabilire și supraveghere a cadrului general de administrare a riscurilor Societății și de aprobare a profilului de risc al Societății.

Directoratul implementează strategia de administrare a riscurilor și politicile specifice aprobate de Consiliul de Supraveghere privind administrarea riscurilor semnificative.

Comitetul de Administrare a Riscurilor stabilit de Consiliul de Supraveghere îndeplinește funcții de consiliere pentru deciziile structurilor de conducere cu privire la apetitul la risc și strategia globală privind administrarea riscurilor, actuale și viitoare ale Societății și asigură asistența Consiliului de Supraveghere în supravegherea implementării de către conducerea superioară a strategiei globale privind administrarea riscurilor, actuale și viitoare ale Societății.

Implementarea strategiei privind managementul riscurilor semnificative la nivelul Societății pentru dezvoltarea și monitorizarea politicilor de administrare a riscului este realizată prin următoarele comitete cu responsabilități privind administrarea riscului:

- Comitetul de Administrare a Riscurilor;
- Comitetul de Credit;
- Comitetul de Riscuri Nefinanciare;
- Comitetul de Riscuri Financiare.

Comitetul de Audit al Societății este responsabil pentru monitorizarea respectării politicilor și procedurilor Grupului UniCredit în ceea ce privește modul de gestionare a riscurilor și procedurile aferente, precum și pentru revizuirea adecvării cadrului general de administrare a riscurilor în raport cu riscurile cu care Societatea se confruntă. Comitetul de Audit este asistat în aceste funcții de către Departamentul Audit Intern al UniCredit Bank SA, Societatea având externalizată activitatea de audit intern în cadrul Grupului. Acesta întreprinde atât controale regulate cât și ad-hoc asupra procedurilor de administrare a riscurilor, ale căror rezultate sunt raportate Comitetului de Audit.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

b) Riscul de credit

Politicile Societății de administrare a riscului sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile cu care se confruntă Societatea, pentru a stabili limitele adecvate de risc și control, precum și pentru a monitoriza riscurile și respectarea limitelor. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta modificările condițiilor de piață, produselor și serviciilor oferite. Societatea, prin intermediul standardelor și procedurilor de management și training, urmărește să dezvolte un mediu constructiv și disciplinat, în cadrul căruia toți angajații să își înțeleagă rolurile și obligațiile.

Riscul de credit reprezintă riscul ca Societatea să înregistreze o pierdere financiară dacă un client sau partener într-o tranzacție cu instrumente financiare nu și-ar îndeplini obligațiile contractuale și rezultă în principal din credite și avansuri acordate clienților Societății.

Societatea a stabilit procese de gestionare a riscului și dispune de instrumente pentru a identifica, măsura, monitoriza și controla riscul de credit.

(i) Administrarea riscului de credit

Politica de administrare a riscului de credit a Societății promovează un set de principii și practici coerente, orientate către următoarele obiective:

- Stabilirea unui cadru și a unor parametri adecvați de risc de credit;
- Identificarea, măsurarea și gestionarea adecvată atât a riscului de credit în general, cât și a subcategoriilor de risc de credit în special;
- Promovarea și operarea unui proces sanatos și solid de acordare credite;
- Promovarea și menținerea unui proces adecvat de administrare, măsurare și monitorizare credite;
- Menținerea și continuarea aplicării politicilor și standardelor prudente de creditare, pentru a asigura o calitate adecvată a creditelor atât la nivelul întregului portofoliu cât și la nivelul fiecărui segment de clienți;
- Asigurarea unui control permanent asupra calității portofoliului de credite acordate.

Administrarea riscului de credit se realizează având în vedere creditele la nivel colectiv, luând în considerare aspectele cantitative și calitative aferente riscurilor.

Societatea evaluează în principal bonitatea clientului care solicită facilitatea de credit. Această evaluare se concentrează în principal pe determinarea măsurii în care clientul care solicită facilitatea de credit poate să își respecte obligațiile de plată în mod autonom (capacitatea de rambursare).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit

• **Credite si avansuri acordate clientelei, expunere bilantiera si extrabilantiera – Calitatea activelor:**

mii RON	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	POCI ** Financial Assets	Total
La 31 decembrie 2025					
Expunere bruta	6.378.154	387.578	162.838	14.116	6.942.686
Bilantiera	5.736.220	368.825	158.567	12.155	6.275.767
Extrabilantiera	641.934	18.753	4.271	1.961	666.919
Ajustari de depreciere	(70.738)	(79.371)	(106.419)	(832)	(257.360)
Bilantiera	(70.115)	(79.203)	(105.870)	(603)	(255.791)
Extrabilantiera	(623)	(168)	(549)	(229)	(1.569)
Valoare contabila	6.307.416	308.207	56.419	13.284	6.685.326
Bilantiera	5.666.105	289.622	52.697	11.552	6.019.976
Extrabilantiera*	641.311	18.585	3.722	1.732	665.350
La 31 decembrie 2024					
Expunere bruta	4.019.283	404.105	87.814	-	4.511.212
Bilantiera	3.704.747	375.763	85.570	-	4.166.080
Extrabilantiera	314.546	28.342	2.244	-	345.132
Ajustari de depreciere	(109.442)	(94.956)	(60.951)	-	(265.349)
Bilantiera	(109.053)	(94.593)	(60.632)	-	(264.278)
Extrabilantiera	(389)	(363)	(319)	-	(1.071)
Valoare contabila	3.909.851	309.149	26.863	-	4.245.863
Bilantiera	3.595.694	281.170	24.938	-	3.901.802
Extrabilantiera*	314.157	27.979	1.925	-	344.061

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in situatia pozitiei financiare la pozitia „Provizioane”.

** Active financiare achizitionate sau emise depreciate

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

• Numerar si echivalente numerar – Calitatea activelor

mii RON	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
La 31 decembrie 2025				
Expunere bruta	225.958	-	-	225.958
Bilantiera	225.958	-	-	225.958
Ajustari de depreciere	(95)	-	-	(95)
Bilantiera	(95)	-	-	(95)
Valoare contabila	225.863	-	-	225.863
Bilantiera	225.863	-	-	225.863
La 31 decembrie 2024				
Expunere bruta	274.346	-	-	274.346
Bilantiera	274.346	-	-	274.346
Ajustari de depreciere	(76)	-	-	(76)
Bilantiera	(76)	-	-	(76)
Valoare contabila	274.270	-	-	274.270
Bilantiera	274.270	-	-	274.270

Portofoliul de credite este evaluat din punct de vedere al riscului de credit pe baza unor modele de rating interne. Clientii sunt impartiti in anumite clase de rating in conformitate cu probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor contractuale pe o perioada de un an.

Scala de rating contine 10 clase de rating principale, care sunt divizate in 28 de grade de rating. Clientii incadrati in gradele de rating de la 1+ la 8 au o probabilitate de neindeplinire a obligatiilor contractuale scazuta si sunt incadrati in categoria de clienti nedepreciati. Gradele 8-, 9 si 10 contin clienti depreciati in conformitate cu definitiile reglementate intern pentru clienti depreciati.

Expunerea totala a Societatii la risc este impartita in urmatoarele categorii principale in functie de valoarea depreciata identificata, astfel: credite depreciate, credite restante nedepreciate, credite curente si nedepreciate, in conformitate cu procedura de rating intern si stadiul de restanta al creditelor.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Scala de rating la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 este urmatoarea:

Rating Notch	Rating Class	Rating	PD MIN	PD MAX	UCG Master Scale Rating	S&P proxy
1	1	1+	0.0010%	0.0257%	1A	AAA,AA+,AA,AA-,A+,A
2		1	0.0257%	0.0350%	1B	A
3		1-	0.0350%	0.0477%	1C	A-
4	2	2+	0.0477%	0.0651%	2A	A-
5		2	0.0651%	0.0887%	2B	BBB+
6		2-	0.0887%	0.1208%	2C	BBB+
7	3	3+	0.1208%	0.1647%	3A	BBB
8		3	0.1647%	0.2245%	3B	BBB
9		3-	0.2245%	0.3059%	3C	BBB-
10	4	4+	0.3059%	0.4170%	4A	BB+
11		4	0.4170%	0.5683%	4B	BB+
12		4-	0.5683%	0.7746%	4C	BB
13	5	5+	0.7746%	1.0557%	5A	BB
14		5	1.0557%	1.4388%	5B	BB-
15		5-	1.4388%	1.9610%	5C	BB-
16	6	6+	1.9610%	2.6727%	6A	B+
17		6	2.6727%	3.6428%	6B	B+
18		6-	3.6428%	4.9648%	6C	B
19	7	7+	4.9648%	6.7667%	7A	B
20		7	6.7667%	9.2225%	7B	B-
21		7-	9.2225%	12.5696%	7C	B-
22	8	8+	12.5696%	17.1314%	8A	B-
23		8a	17.1314%	23.3489%	8B	B-
24		8b	23.3489%	31.8230%	8C	CCC
25		8c	31.8230%	99.9900%	8D	CCC
26	8-	8-	Default - PD = 100 %		9A	D
27	9	9			9B, 9C, 9D	D
28	10	10			9E	D

Credite depreciate

Creditele si avansurile sunt depreciate ca rezultat al:

- Probabilitatii scazute ca imprumutatul sa plateasca integral obligatiile de credit fara existenta unor masuri precum initierea de proceduri legale de recuperare a expunerii;
- Inregistrarii a mai mult de 90 de zile de intarziere pentru orice obligatie de credit semnificativa catre Societate;
- Cresterii probabilitatii ca imprumutatul sa restructureze facilitatea din cauza incapacitatii de a achita obligatia de credit;
- unuia sau mai multor indicii care au aparut dupa recunoasterea initiala a expunerii (indicii de depreciere);
- faptului ca acel indicu de depreciere are un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar care poate fi masurat credibil.

Credite curente si nedepreciate

Aceasta categorie include expunerile nedepreciate care inregistreaza zero zile intarziere la plata.

Credite restante nedepreciate

Credite care prezinta restante dar care nu sunt depreciate.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Ajustari pentru depreciere

Expunerile restructurate sunt contracte de imprumut pentru care au fost aplicate masuri de restructurare, acestea fiind monitorizate indeaproape de catre Societate.

Orice operatiune de inlocuire a activelor acordate debitorului care se confrunta sau urmeaza sa se confrunte cu dificultati financiare in indeplinirea angajamentelor financiare reprezinta o concesiune acordata imprumutatului (toleranta), care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu ar fi in dificultate financiara .

O concesiune se refera la una dintre urmatoarele actiuni:

- o modificare a termenilor si conditiilor anterioare ale unui contract in baza careia se considera ca debitorul nu poate sa indeplineasca datorita dificultatilor financiare ("activul problema"), pentru a permite o capacitate suficienta pentru a satisface datoria, care nu ar fi fost acordat in cazul in care debitorul nu a fost initial in dificultate financiara;
- o refinantare totala sau partiala unui contract legata de un activ in cauza, care nu ar fi fost acordata debitorului, daca nu a fost in dificultate financiara.

O concesiune poate genera o pierdere pentru creditor.

Operatiunile de inlocuire a activelor performante conduc la considerarea acestor expuneri drept active problema numai daca exista un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat credibil.

Situatia creditelor depreciate si nedepreciate:

31.12.2025		
mii RON	Total, din care:	Persoane fizice
Credite depreciate		
Stadiul 3+POCI (i)	170.722	170.722
Suma bruta	170.722	170.722
Ajustari de depreciere	(106.473)	(106.473)
Valoare contabila neta	64.249	64.249
Credite restante nedepreciate		
Stadiul 1	62.191	62.191
Stadiul 2	139.903	139.903
Suma bruta	202.094	202.094
Ajustari de depreciere	(42.448)	(42.448)
Valoare contabila neta	159.646	159.646
Credite curente si nedepreciate		
Stadiul 1	5.674.029	5.674.029
Stadiul 2	228.922	228.922
Suma bruta	5.902.951	5.902.951
Ajustari de depreciere	(106.870)	(106.870)
Valoarea contabila neta	5.796.081	5.796.081
Valoare contabila totala	6.019.976	6.019.976

(i) La data de 31.12.2025 valoarea bruta a portofoliului creditelor POCI este de 12.155 mii lei, iar valoarea provizionului este de 603 mii lei.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

31.12.2024		
mii RON	Total, din care:	Persoane fizice
Credite depreciate		
Stadiul 3	85.570	85.570
Suma bruta	85.570	85.570
Ajustari de depreciere	(60.632)	(60.632)
Valoare contabila neta	24.938	24.938
Credite restante nedepreciate		
Stadiul 1	23.737	23.737
Stadiul 2	65.897	65.897
Suma bruta	89.634	89.634
Ajustari de depreciere	(28.428)	(28.428)
Valoare contabila neta	61.206	61.206
Credite curente si nedepreciate		
Stadiul 1	3.681.010	3.681.010
Stadiul 2	309.866	309.866
Suma bruta	3.990.876	3.990.876
Ajustari de depreciere	(175,218)	(175,218)
Valoarea contabila neta	3.815.658	3.815.658
Valoare contabila totala	3.901.802	3.901.802

31.12.2025		
mii RON	Total din care:	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de		
Stadiul 1	641.934	641.934
Stadiul 2	18.753	18.753
Stadiul 3	4.271	4.271
POCI	1.961	1.961
Valoare contabila bruta	666.919	666.919
Ajustari de depreciere	(1.569)	(1.569)
Valoare contabila neta*	665.350	665.350
Valoare contabila totala	665.350	665.350

31.12.2024		
mii RON	Total din care:	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de		
Stadiul 1	314.546	314.546
Stadiul 2	28.342	28.342
Stadiul 3	2.244	2.244
Valoare contabila bruta	345.132	345.132
Ajustari de depreciere	(1.071)	(1.071)
Valoare contabila neta*	344.061	344.061
Valoare contabila totala	344.061	344.061

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in situatia pozitiei financiare la pozitia „Provizioane”.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Tabelele de mai jos prezinta defalcarea creditelor si avansurilor acordate clientilor dupa gradele de risc, separat pentru expunerile bilantiere si pentru expunerile extrabilantiere.

31.12.2025 mii RON					
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	42.940	1.306	0	0	44.246
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	5.153.055	77.266	0	1.300	5.231.621
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	540.225	290.253	0	57	830.535
Clasa 8: depreciate	0	0	158.567	10.798	169.365
Clasa 9: depreciate	0	0	0	0	0
Clasa 10: depreciate	0	0	0	0	0
Neclasificat	0	0	0	0	0
Total valoare contabila	5.736.220	368.825	158.567	12.155	6.275.767
Ajustare de depreciere	(70.115)	(79.203)	(105.870)	(603)	(255.791)
Valoare contabila neta	5.666.105	289.622	52.697	11.552	6.019.976

31.12.2024 mii RON				
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	16.356	998	0	17.354
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	3.235.143	127.519	0	3.362.662
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	453.646	247.201	0	700.847
Clasa 8: depreciate	0	0	85.217	85.217
Clasa 9: depreciate	0	0	0	0
Clasa 10: depreciate	0	0	0	0
Neclasificat	0	0	0	0
Total valoare contabila bruta	3.705.145	375.718	85.217	4.166.08
Ajustare de depreciere	(109.053)	(94.593)	(60.632)	(264.278)
Valoare contabila neta	3.596.092	281.125	24.585	3.901.802

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

31.12.2025 mii RON					
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat (extrabilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	144.109	680	-	-	144.789
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	481.095	10.885	-	214	492.194
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	16.730	7.188	-	34	23.952
Clasa 8: depreciate	-	-	4.271	1.713	5.984
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-	-
Total valoare contabila	641.934	18.753	4.271	1.961	666.919
Ajustare de depreciere	(623)	(168)	(549)	(229)	(1.569)
Valoare contabila neta*	641.311	18.585	3.722	1.732	665.350

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in situatia pozitiei financiare la pozitia „Provizioane”.

31.12.2024 mii RON				
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat (extrabilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	99.203	5.092	-	104.295
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	202.834	14.291	-	217.125
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	12.355	9.040	-	21.395
Clasa 8: depreciate	-	-	2.317	2.317
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	314.366	28.423	2,317	345.132
Ajustare de depreciere	(389)	(363)	(319)	(1.071)
Valoare contabila neta*	313.977	28.060	1.998	344.061

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in situatia pozitiei financiare la pozitia „Provizioane”.

Tabelele de mai jos prezinta impartirea numerarului si echivalentelor de numerar pe categorii de risc, separat pentru expunerile bilantiere si expunerile extrabilantiere.

31.12.2025 mii RON				
Credite si avansuri catre banci la cost amortizat	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-8: performante	225.958	-	-	225.958
Total valoare contabila bruta	225.958	-	-	225.958
Ajustare de depreciere	(95)	-	-	(95)
Valoare contabila neta	225.863	-	-	225.863

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

31.12.2024 mii RON				
Credite si avansuri catre banci la cost amortizat	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-8: performante	274.346	-	-	274.346
Total valoare contabila bruta	274.346	-	-	274.346
Ajustare de depreciere	(76)	-	-	(76)
Valoare contabila neta	274.270	-	-	274.270

Conturi curente si plasamente la banci (nota 16)		
mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Investment-grade	225.863	274.270
Total	225.863	274.270

Analiza portofoliului de conturi curente si plasamente la banci (nota 16) este bazata pe ratingurile emise de Standard & Poor, in cazul in care sunt disponibile, sau de Moody's si Fitch convertite la cel mai apropiat echivalent pe scara de rating Standard & Poor.

In categoria investment-grade sunt incluse creditele si avansuri pentru banci pentru care emitentii au urmatoarele rating-uri A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-, BAA1 si BAA3. In categoria Non-investment grade sunt incluse creditele si avansuri pentru banci pentru care emitentii au urmatoarele rating-uri BB+, BB- si B+. In categoria. Fara rating sunt incluse creditele si avansuri pentru banci, ai caror emitenti nu au ratinguri.

• **Concentrarea riscului de credit referitor la creditele si avansurile acordate clientilor**

Riscul de concentrare se refera la expunerea societatii pe segmental persoanelor fizice carora le acorda credite de consum si/sau carora le emite carduri de credit.

Credite catre clientela la cost amortizat - bilantier		31.12.2025	31.12.2024
persoane fizice		6.275.767	4.166.080
Total		6.275.767	4.166.080
Ajustari de depreciere		(255.791)	(264.278)
Valoare contabila neta		6.019.976	3.901.802

Credite catre clientela la cost amortizat – extrabilantier		31.12.2024	31.12.2023
persoane fizice		666.919	345.132
Total		666.919	345.132
Ajustari de depreciere		(1.569)	(1.071)
Valoare contabila neta		665.350	344.061

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Modificarile expunerilor bilantiere ale activelor financiare ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2025					
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2024	3.704.747	375.763	85.570	-	4.166.080
Schimbari in valoarea contabila bruta		-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	160.416	(157.749)	(2.667)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(126.203)	129.280	(3.077)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(44.392)	(37.538)	81.930	-	-
-Variatii generate de scaderi/cresteri ale expunerilor din credite	(606.962)	(35.248)	(17.725)	-	(659.935)
Active financiare noi acordate sau cumparate	4.206.944	-	-	-	4.206.944
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau cumparate	(284.683)	212.508	60.020	12.155	-
Active financiare derecunoscute	(1.274.021)	(118.191)	(45.484)	-	(1.437.696)
Alte schimbari	374	-	-	-	374
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2025	5.736.220	368.825	158.567	12.155	6.275.767
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2025	(70.115)	(79.203)	(105.870)	(603)	(255.791)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2025	5.666.105	289.622	52.697	11.552	6.019.976

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Modificarile ajustarilor de depreciere ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2025					
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2025	(109.053)	(94.593)	(60.632)		(264.278)
Schimbari in ajustarile de depreciere	-	-	-		-
-Transfer la stadiul 1	(32.656)	30.930	1.726		-
-Transfer la stadiul 2	5.340	(7.264)	1.924		-
-Transfer la stadiul 3	2.014	14.412	(16.426)		-
-Variatii generate de scaderi/cresteri ale ajustarilor de depreciere	83.951	(4.148)	(24.594)		55.209
Active financiare noi acordate sau cumparate	(149.340)	-	-	(603)	(149.943)
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau cumparate	91.190	(49.053)	(41.534)	-	603
Active financiare derecunoscute	38.439	30.513	33.666	-	102.618
Schimburi valutare si alte miscari	-	-	-		-
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2025	(70.115)	(79.203)	(105.870)	(603)	(255.791)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

2024				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2023	2.279.396	838.585	67.845	3.185.826
Schimbari in valoarea contabila bruta	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	408.461	(406.158)	(2.303)	-
-Transfer la stadiul 2	(123.989)	127.718	(3.729)	-
-Transfer la stadiul 3	(25.995)	(33.157)	59.152	-
-Variatii generate de scaderi/cresteri ale expunerilor din credite	(431.680)	(48.889)	(15.621)	(496.190)
Active financiare noi acordate sau cumparate	2.623.676	-	374	2.624.050
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau cumparate	(200.466)	182.881	17.585	-
Active financiare derecunoscute	(824.656)	(285.259)	(37.691)	(1.147.606)
Derecunoastere	-	-	-	-
Alte schimbari	-	-	-	-
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2024	3.704.747	375.763	85.570	4.166.080
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2024	(109.053)	(94.593)	(60.632)	(264.278)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2024	3.595.694	281.170	24.938	3.901.802

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Modificarile ajustarilor de depreciere ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2024				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2023	(77.902)	(144.695)	(44.943)	(267.540)
Schimbari in ajustarile de depreciere	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	(56.001)	54.747	1.254	-
-Transfer la stadiul 2	4.744	(6.856)	2.112	-
-Transfer la stadiul 3	1.214	13.395	(14.609)	-
-Variatii generate de scaderi/cresteri ale ajustarilor de depreciere	73.068	(11.110)	(19.416)	42.542
Active financiare noi acordate sau cumparate	(147.783)	-	-	(147.783)
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau	64.529	(51.939)	(12.590)	-
Active financiare derecunoscute	29.078	51.865	27.562	108.503
Schimburi valutare si alte	-	-	-	-
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2024	(109.053)	(94.593)	(60.632)	(264.278)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Modificarile expunerilor extrabilantiere ale angajamentelor de creditare, acreditivei si garantiilor financiare ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2025					
Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	POCI Financial Assets	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2024	314.157	27.979	1.925	-	344.061
Schimbari in valoarea contabila bruta		-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	17.791	(17.334)	(457)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(4.040)	4.177	(137)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(856)	(571)	1.427	-	-
	27.186	(127)	537	-	27.596
-Variatii generate de scaderi/cresteri ale expunerilor din credite					
Active financiare noi acordate sau cumparate	351.408	-	-	-	351.408
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau cumparate	(12.493)	8.829	1.703	1.961	-
Active financiare derecunoscute	(51.219)	(4.200)	(727)	-	(56.146)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2025	641.934	18.753	4.271	1.961	666.919
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2025	(623)	(168)	(549)	(229)	(1.569)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2025	641.311	18.585	3.722	1.732	665.350

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru expunerile extrabilantiere ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2025					
Ajustare pierderi - Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	POCi Financial Assets	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2024	(388)	(364)	(319)	-	(1.071)
Schimbari in ajustarile de depreciere	-	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	(256)	187	69	-	-
-Transfer la stadiul 2	6	(24)	18	-	-
-Transfer la stadiul 3	1	23	(24)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	-	-	-	-	-
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	-	-	-	-	-
-Variatii generate de scaderi/cresteri ale ajustarilor de depreciere	444	(26)	(209)	-	209
Active financiare noi acordate sau cumparate	(1.035)	-	-	-	(1.035)
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau	523	(87)	(207)	(229)	-
Schimburi valutare si alte miscari	82	123	123	-	328
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2025	(623)	(168)	(549)	(229)	(1.569)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

2024				
Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2023	223.873	62.872	1.711	288.456
Schimbari in valoarea contabila bruta	-	-	-	
-Transfer la stadiul 1	36.223	(35,991)	(232)	(0)
-Transfer la stadiul 2	(6.402)	6.553	(151)	-
-Transfer la stadiul 3	(607)	(544)	1.151	-
-Variatii generate de scaderi/cresteri ale expunerilor din credite	10.509	(451)	362	10,420
Active financiare noi acordate sau cumparate	96.317			96,317
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau cumparate	(5.524)	5.325	199	-
Alte schimbari	(39.872)	(9.447)	(742)	(50.061)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2024	314.517	28.317	2.298	345.132
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2024	(389)	(363)	(319)	(1.071)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2024	314.157	27.979	1.925	344.061

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Modificarile pentru ajustarea pierderilor pentru expunerile extrabilantiere sunt prezentate mai jos, pentru Societate:

2024				
Ajustare pierderi - Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2023	(289)	(720)	(257)	(1.266)
Schimbari in ajustarile de depreciere	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	(456)	423	33	-
-Transfer la stadiul 2	6	(22)	16	-
-Transfer la stadiul 3	1	19	(20)	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	-	-	-	-
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	-	-	-	-
-Variatii generate de scaderi/cresteri ale ajustarilor de depreciere	499	(127)	(201)	171
Active financiare noi acordate sau cumparate	(379)			(379)
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau cumparate	171	(151)	(20)	-
Schimburi valutare si alte miscari	59	214	130	403
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2024	(388)	(364)	(319)	(1.071)

Tabelele de mai jos prezinta analiza miscarilor pe parcursul anului pe clasa de active:

2025	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Credite si avansuri acordate bancilor
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2024	274.346
Schimbari in valoarea contabila bruta	
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar dupa ajustari de depreciere	(48.388)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2025	225.958
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2025	(95)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2025	225.863

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

2025	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Ajustare de depreciere - Credite si avansuri acordate bancilor
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2024	(76)
Schimbari in ajustarile de depreciere	
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	(19)
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2025	(95)

2024	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Credite si avansuri acordate bancilor
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2023	162.749
Schimbari in valoarea contabila bruta	
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar dupa ajustari de depreciere	111.597
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2024	274.346
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2023	(76)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2024	274.270

2024	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Ajustare de depreciere - Credite si avansuri acordate bancilor
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2023	(65)
Schimbari in ajustarile de depreciere	
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	(11)
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2024	(76)

Tabelele de mai jos prezinta Creditele si avansurile catre clienti care au fost supuse masurilor de restructurare in anii 2025 si 2024:

2025				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier) - Restructurari active	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2025	-	49.442	19.192	68.634

2025				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier) - Restructurari active	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2025	0	(7.179)	(11.667)	(18.846)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

2024				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier) - Restructurari active	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2024	34	15.246	6.919	22.199

2024				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier) - Restructurari active	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2024	0	(4.159)	(4.949)	(9.108)

d) Riscul de lichiditate

Strategia Societatii in administrarea riscului de lichiditate este de a potrivi maturitatile reziduale ale activelor financiare cu cele ale datoriilor financiare.

Abordarea Societatii are in vedere asigurarea, pe cat posibil, de suficiente lichiditati pentru a-si indeplini obligatiile cand acestea vor ajunge la scadenta, astfel incat sa nu existe pierderi semnificative.

O analiza a activelor si datoriilor financiare ale Societatii la 31 decembrie 2025 pe scadenta reziduala, inclusiv dobanzile viitoare, la data de raportare este prezentata mai jos:

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025

31.12.2025						
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	225.863	-	-	-	-	225.863
Credite si avansuri acordate clientilor	768.341	1.546.965	4.922.252	106.947	-	7.344.505
Alte active financiare	2.835	6.800	10.195	-	-	19.830
Total active financiare	997.039	1.553.765	4.932.447	106.947	-	7.590.198
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	438.083	1.351.136	4.421.744	-	-	6.210.963
Datorii subordonate	12.654	22.763	121.818	393.102	-	550.337
Alte datorii financiare	57.571	207	75	-	-	57.853
Datorii din operatiuni de leasing	146	736	4.404	-	-	5.286
Total datorii financiare	508.454	1.374.842	4.548.041	393.102	-	6.824.439
Angajamente irevocabile date	666.919	-	-	-	-	666.919
Excedent/ (deficit) de lichiditate	(178.334)	178.923	384.406	(286.155)	-	98.840

In vederea acoperirii deficitului de lichiditate, Societatea urmareste ca atragerea de noi imprumuturi de la creditorii sa fie efectuate pe perioadele in care exista deficit de lichiditate. Societatea are incheiat un contract de finantare incheiat cu UniCredit SpA in valoare de 3.1 miliarde RON destinat finantarii de activitatii de creditare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

O analiza a activelor si datoriilor financiare ale Societatii la 31 decembrie 2024 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

31.12.2024						
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	274.270	-	-	-	-	274.270
Credite si avansuri acordate clientilor	604.919	1.083.951	3.106.387	43.485	-	4.838.742
Alte active financiare	2.530	356	32.302	-		35.188
Total active financiare	881.719	1.084.307	3.138.689	43.485	-	5.148.200
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	244.524	1.025.222	2.911.630	-	-	4.181.376
Datorii subordonate	4.209	12.490	66.887	216.932	-	300.518
Alte datorii financiare	40.166	645	119	-	-	40.930
Datorii din operatiuni de leasing	503	654	177	-	-	1.334
Total datorii financiare	289.402	1.039.011	2.978.813	216.932	-	4.524.158
Angajamente irevocabile date	345.132	-	-	-	-	345.132
Excedent/ (deficit) de lichiditate	247.185	45.296	159.876	(173.447)	-	278.910

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca modificarea preturilor de piata, cum ar fi rata dobanzii, preturile instrumentelor de capital, ratele de schimb valutar si marja de risc de credit (care nu sunt legate de riscul de credit al debitorului/emitentului), sa afecteze veniturile Societatii sau valoarea detinerilor sale de instrumente financiare. Obiectivul managementului riscului de piata este de a gestiona si controla expunerile de risc de piata astfel incat acesta sa fie in limite acceptabile si in acelasi timp raportul rentabilitate/risc sa fie optimizat.

Administrarea riscurilor de piata

Structura organizatorica

Consiliul de Supraveghere stabileste directiile strategice referitor la expunerea la riscurile de piata, prin calcularea, in functie de inclinatia fata de risc a Societatii si obiectivele de creare de valoare in raport cu riscurile asumate, alocari de capital, in conformitate cu strategiile Grupului UniCredit.

Comitetul de Administrare a Riscului ofera consiliere si recomandari in ceea ce priveste deciziile luate de catre Presedintele Executiv si elaborarea propunerilor facute de catre acesta Directoratului sau Consiliului de Supraveghere cu privire la urmatoarele:

- recomandari in ceea ce priveste metodele care vor fi utilizate pentru realizarea de modele de masurare si monitorizare a riscurilor;
- politicile de risc ale Societatii (identificarea riscului, analiza anvergurii riscului, definirea obiectivelor de alocare de capital, precum si limitele pentru fiecare tip de risc, atribuirea responsabilitatilor functionale catre departamentele si diviziile relevante);
- masuri corective care vizeaza reechilibrarea pozitiilor de risc ale Societatii.

Responsabilitatea generala pentru riscul de piata este delegata departamentelor relevante din cadrul UniCredit Bank S.A., responsabil de administrarea riscului de piata si care asigura masurarea si monitorizarea riscurilor asumate in conformitate cu directivele stabilite de catre Grupul UniCredit.

Expunerea la riscul de piata – Instrumentul Valoare la Risc (“Value at risk”)

Instrumentul principal utilizat pentru a masura si controla expunerea la risc este Valoarea la Risc (VaR). VaR este pierderea maxima estimata care deriva din intregul portofoliu intr-o perioada specificata de timp (perioada de detinere) dintr-o reactie adversa a pietei si avand o probabilitate specificata (interval de incredere).

Modelul VaR utilizat de Grup se bazeaza pe un nivel de incredere de 99 de procente si presupune o perioada de detinere de o zi. Utilizarea unui orizont de timp de 1 zi face posibila comparatia instantanee intre profitul/pierderea realizata.

Desi VaR este un instrument important de masurare a riscului de piata, ipotezele pe care modelul se bazeaza genereaza limitari, astfel:

- un nivel de incredere de 99 la suta nu reflecta pierderile care pot aparea dincolo de acest nivel. Chiar si in cadrul modelului utilizat exista o probabilitate de unu la suta ca pierderile sa depaseasca VaR;
- VaR este calculat la sfarsitul fiecarei zile si nu reflecta expunerile care pot sa apara pe pozitiile luate in cursul zilei de tranzactionare;
- utilizarea datelor istorice ca baza pentru determinarea intervalului in care se regasesc viitoarele posibile rezultate nu poate acoperi intotdeauna toate scenariile posibile, mai ales pe cele de natura exceptionala;
- indicatorul VaR este dependent de pozitia Societatii in cadrul tranzactiei si de volatilitatea preturilor de piata. VaR determinat pentru o pozitie care nu se schimba se reduce daca volatilitatea pretului de piata scade si invers.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Expunerea la riscul de piata – Instrumentul Valoare la Risc (“Value at risk”) (continuare)

Desi VaR este un instrument important de masurare a riscului de piata, ipotezele pe care modelul se bazeaza genereaza limitari, astfel:

- o perioada de detinere de o zi presupune ca este posibil sa acoperi sau sa vinzi pozitia detinuta in aceasta perioada de timp. Aceasta este considerata a fi o ipoteza realista, in aproape toate cazurile, dar poate sa nu fie realista in situatiile in care exista o lipsa severa de lichiditate in piata pentru o perioada indelungata;
- un nivel de incredere de 99 la suta nu reflecta pierderile care pot aparea dincolo de acest nivel. Chiar si in cadrul modelului utilizat exista o probabilitate de unu la suta ca pierderile sa depaseasca VaR;
- VaR este calculat la sfarsitul fiecarei zile si nu reflecta expunerile care pot sa apara pe pozitii luate in cursul zilei de tranzactionare;
- utilizarea datelor istorice ca baza pentru determinarea intervalului in care se regasesc viitoarele posibile rezultate nu poate acoperi intotdeauna toate scenariile posibile, mai ales pe cele de natura exceptionala;
- indicatorul VaR este dependent de pozitia Societatii in cadrul tranzactiei si de volatilitatea preturilor de piata. VaR determinat pentru o pozitie care nu se schimba se reduce daca volatilitatea pretului de piata scade si invers.

Limitarile metodologiei VaR sunt recunoscute prin completarea limitelor VaR de alte analize de pozitie si senzitivitate a limitelor impuse. Societatea utilizeaza o serie de teste de stres pentru a modela impactul financiar a unei varietati de scenarii de piata privind pozitiiile Societatii.

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

Pozitiile valutare nete sunt fixate de catre UniCredit Bank S.A. exprimate in echivalent EUR, iar expunerea la aceste limite este monitorizata zilnic de catre departamentul responsabil de administrarea riscului de piata din UniCredit Bank S.A. Tabelul de mai jos prezinta utilizarea medie a acestor limite pentru anii 2024 si 2023 fata de pozitia VaR pentru riscul valutar.

Pozitia valutara deschisa a Societatii este urmatoarea:

mii EURO	31.12.2025		31.12.2024	
	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie
EUR	1.500	11,16%	1.500	19,40%
RON	0	0,00%	0	0,00%
USD	0	0,00%	0	0,00%

Expunerea la riscul de piata - Ecartul de rata de dobanda

Riscul de rata de dobanda este gestionata in principal prin monitorizarea diferentelor de rata de dobanda (ecarturi intre active si datorii financiare) si prin existenta unor limite prestabilite pentru benzile de modificare a dobanzilor. Comitetul de administrare al Activelor si Pasivelor (ALCO) din cadrul UniCredit Bank S.A este organul de monitorizare pentru respectarea acestor limite si este asistat de departamentul responsabil de administrarea riscului de piata in cadrul activitatilor sale zilnice de monitorizare, din cadrul UniCredit Bank S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Urmatoarele tabele prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Societatii in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025 in functie de valoarea minima dintre maturitatea reziduala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”). Avand in vedere ca toate instrumentele financiare ale societatii sunt cu rata fixa de dobanda, tabelele de mai jos sunt prezentate in functie de maturitatea reziduala :

31.12.2025					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de	225.863	-	-	-	225.863
Credite si avansuri acordate	611.917	1.157.575	4.158.954	91.530	6.019.976
Alte active financiare	2.835	6.800	10.195	-	19.830
Total active financiare	840.615	1.164.375	4.169.149	91.530	6.265.669
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	334.249	1.072.577	4.048.846	-	5.455.672
Imprumuturi subordonate	4.983	-	-	280.000	284.983
Alte datorii financiare	57.571	207	75	-	57.853
Datorii din operatiuni de leasing	146	736	4.404	-	5.286
Total datorii financiare	396.949	1.073.520	4.053.325	280.000	5.803.794
Excedent/ (deficit)	443.666	90.855	115.824	(188.470)	461.875

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025

31.12.2024					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de	274.270	-	-	-	274.270
Credite si avansuri acordate	288.752	809.729	2.752.630	50.691	3.901.802
Alte active financiare	2.530	356	32.302	-	35.188
Total active financiare	565.552	810.085	2.784.932	50.691	4.211.260
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	182.942	845.582	2.617.837	-	3.646.361
Imprumuturi subordonate	2.693	-	-	150.000	152.693
Alte datorii financiare	40.166	645	119	-	40.930
Datorii din operatiuni de	496	642	173	-	1.311
Total datorii financiare	226.297	846.869	2.618.129	150.000	3.841.295
Excedent/ (deficit)	339.255	(36.784)	166.803	(99.309)	369.965

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de catre Societate in cursul anului 2025 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

31.12.2025		
	RON Medie	EUR Medie
Active		
Credite si avansuri acordate clientilor	10.08%	0.66%
Conturi depozit la vedere	4.42%	-
Datorii		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	7.37%	0.00%
Imprumut subordonat	11.09%	-

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de catre Societate in cursul anului 2024 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

31.12.2024		
	RON Medie	EUR Medie
Active		
Credite si avansuri acordate clientilor	11.50%	15.40%
Conturi depozit la vedere	4.44%	0.00%
Datorii		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	6.94%	0.00%
Imprumut subordonat	10.98%	-

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Societate la 31 decembrie 2025 se prezinta astfel:

31.12.2025			
mii RON	RON	EUR	Total
Active financiare			
Numerar si echivalente de numerar	223.899	1.964	225.863
Credite si avansuri acordate clientilor	6.017.302	2.674	6.019.976
Alte active financiare	19.815	15	19.830
Total active financiare	6.261.016	4.653	6.265.669
Datorii financiare			
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	5.455.672	-	5.455.672
Datorii subordonate	284.983	-	284.983
Alte datorii financiare	56.948	905	57.853
Datorii din operatiuni de leasing	-	5.286	5.286
Total datorii financiare	5.797.603	6.191	5.803.794
Active/ (datorii) financiare nete	463.413	(1.538)	461.875

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Societate la 31 decembrie 2024 se prezinta astfel:

31.12.2024			
mii RON	RON	EUR	Total
Active financiare			
Numerar si echivalente de numerar	272.915	1.355	274.270
Credite si avansuri acordate clientilor	3.901.751	51	3.901.802
	35.187	1	35.188
Total active financiare	4.209.853	1.407	4.211.260
Datorii financiare			
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	3.646.361	-	3.646.361
Datorii subordonate	152.693	-	152.693
Alte datorii financiare	39.949	981	40.930
Datorii din operatiuni de leasing	-	1.311	1.311
Total datorii financiare	3.839.003	2.292	3.841.295
Active/ (datorii) financiare nete	370.850	(885)	369.965

f) Riscul strategic

Riscul strategic face parte din riscurile care sunt evaluate din punct de vedere calitativ in cadrul procesului de evaluare a riscurilor initiat de Grupul UniCredit si respectiv Societate.

Riscul strategic este analizat din urmatoarele perspective:

- riscul de schimbare in mediul de afaceri;
- riscul de implementare defectoasa a deciziilor;
- riscul de lipsa de reactivitate.

Pentru riscurile enumerate, se analizeaza trei parametri: probabilitatea, severitatea si expunerea.

Gestionarea riscului strategic este efectuata la nivel consolidat de catre departamentele relevante din cadrul UniCredit Bank S.A..

g) Riscul de conformitate

In conformitate cu prevederile legale si politicile Grupului UniCredit, administrarea riscului de conformitate de catre Functia de Conformitate se realizeaza prin:

- acordarea de consultanta cu privire la aplicarea prevederilor cadrului legal si de reglementare si cu privire la standardele pe care Societatea este necesar sa le indeplineasca;
- evaluarea impactului posibil pe care l-ar putea avea orice schimbari ale cadrului legal si de reglementare privind activitatile Societatii;
- verificarea ca noile produse si proceduri sunt conforme cu cadrul de reglementare;
- efectuarea de controale de nivel 2 in ariile aflate in competenta Functiei de Conformitate, in baza metodologiilor specifice de control;
- evaluarea, masurarea si monitorizarea riscului de conformitate in ariile aflate in competenta Functiei de Conformitate, precum si raportarea corespunzatoare catre conducerea Societatii;
- administrarea relatiei cu autoritatile de reglementare, fie direct prin Functia de Conformitate, fie in colaborare cu alte functii din cadrul Societatii.

h) Riscul aferent impozitarii

Societatea asigura derularea sustenabila a managementului riscului fiscal prin mentinerea unei functii fiscale transparente, operationale si eficiente in cadrul organizatiei. Societatea respecta si aplica cu strictete legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe si impozite.

Diferentele dintre tratamentul contabil conform IFRS si cerintele fiscale conform legislatiei nationale in vigoare au fost analizate si identificate atent, rezultand recunoasterea corespunzatoare a efectelor privind impozitul pe profit amanat in situatiile financiare.

Societatea este permanent concentrata pe monitorizarea riscului aferent preturilor de transfer, inclusiv pe documentarea adecvata si proactiva a tranzactiilor intragrup. Obligatiile fiscale ale Societatii sunt, potential, supuse inspectiei fiscale pe o perioada de cinci ani in urma.

i) Factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG)

Factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG) sunt factori cheie in masurarea durabilitatii si impactului social al unei institutii financiare. Factorii ESG sunt acele elemente de mediu, sociale sau de guvernanta care pot avea un efect pozitiv sau un impact negativ asupra performantei financiare sau solvabilitatii Societatii.

In ultimii ani, Societatea a intreprins mai multe actiuni de integrare progresiva a riscurilor climatice si de mediu in cadrul de management al riscurilor prin cele doua tipuri de riscuri: riscul de tranzitie si riscul fizic, prin stabilirea de metodologii specifice si aplicarea standardelor grupului in vigoare.

i) Managementul capitalului

Politica Societatii este de a mentine o baza solida de capital, astfel incat sa raspunda increderii actionarilor, creditorilor si pietei si pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii. Impactul nivelului capitalului asupra rentabilitatii actionarilor este, de asemenea, monitorizat, iar Societatea actioneaza in sensul mentinerii unui echilibru intre profituri mai mari, care ar putea fi generate de o indatorare mai mare si avantajele si securitatea oferite de o capitalizare puternica.

Incepand cu octombrie 2009, societatile financiare nebancale aplica cerintele Regulamentului nr. 20/2009 al Bancii Nationale a Romaniei privind institutiile financiare nebancale.

Prin aplicarea regulamentului mai sus mentionat, este definita structura Fondurilor proprii, precum si criteriile de eligibilitate pe care instrumentele de capital trebuie sa le indeplineasca pentru a fi incluse in Fondurile Proprii de Nivel 1 de Baza, Suplimentar si Fondurile Proprii de Nivel 2. Sunt definiti indicatori de capital ce trebuie monitorizati in vederea respectarii cerintelor minime de capital prevazute de regulament.

Banca Nationala a Romaniei ("BNR"), autoritatea de reglementare a Societății reglementeaza si monitorizeaza cerintele de capital ale Societății în calitate de persoană juridică. Societatea respecta cerintele de capital impuse de BNR atat la 31 Decembrie 2025, cat si la 31 Decembrie 2024.

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Societatea face estimari si utilizeaza ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar. Estimările si judecatile respective sunt evaluate in mod regulat si se bazeaza pe experienta trecuta si pe alti factori, inclusiv asteptările viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari

Ajustari pentru deprecierea creditelor

Societatea isi evalueaza portofoliul de credite pentru a stabili deprecierea aferenta cel puțin o data pe luna. In scopul ajustarilor de depreciere Societatea face judecati cu privire la existenta unor informatii/date observabile care sa indice faptul ca exista o scadere masurabila in fluxurile de numerar viitoare estimate aferente unui portofoliu de credite, inainte ca aceasta scadere sa fie identificata pentru un anumit credit din acel portofoliu. Aceste dovezi pot include date observabile care indica faptul ca a existat o schimbare adversa in capacitatea de plata a debitorilor in cadrul unui grup, sau in conditiile economice pe plan local sau national care se coreleaza cu statusul de neindeplinire al obligatiilor contractuale aferente activelor din cadrul acelui grup.

Evaluarea deprecierei creditelor ia in considerare efectele conditiilor actuale din piata asupra evaluarii creditelor si a avansurilor acordate clientilor. Societatea a estimat ajustarea pentru deprecierea creditelor si a avansurilor acordate clientilor pe baza metodologiei interne armonizate cu politicile Grupului UniCredit. Datorita incertitudinilor prezente pe pietele financiare locale in ceea ce priveste evaluarea activelor si mediul economic al debitorilor, estimarea Societatii ar putea fi revizuita dupa data aprobarii informatiilor financiare incluse in situatiile financiare. La fiecare actualizare a parametrilor modelelor IFRS 9 si a scenariilor macroeconomice – cel puțin de doua ori pe an – Societatea efectueaza analize detaliate de senzitivitate pentru modelele care incorporeaza informatii prospective (modelele de tip "forward-looking") si scenariile macroeconomice actualizate, in conformitate cu standardul IFRS9.

Rezultatele analizelor de senzitivitate au la baza urmatoarele ipoteze:

- este considerat cel mai recent set de parametri ai modelelor de risc de credit si al modelelor macroeconomice (forward looking);
- cele trei calcule ECL difera doar prin valoarea informatiilor prospective („forward-looking”) utilizate, toate celelalte elemente ramanand neschimbate, si sunt estimate prin alocarea, alternativ, a unei probabilitati de 100% fiecarui scenariu;
- diferențele de impact asupra ECL prezentate mai jos in mil. RON sunt calculate relativ la scenariul mediu, utilizand ponderile descrise la Capitolul 3.h.(iii), asigurand o senzitivitate coerenta a ECL la setul de parametri macroeconomici atat pentru expunerile performante, cat si pentru cele neperformante ale Societatii.

Decembrie 2025	Nivel de baza (pondere 100%)				Scenariu negativ (pondere 100%)				Scenariu pozitiv (pondere 100%)			
Segment	Din care S1	Din care S2	Din care S3	Total	Din care S1	Din care S2	Din care S3	Total	Din care S1	Din care S2	Din care S3	Total
Persoane fizice	(0.0)	(0.1)	-	(0.1)	5.8	9.2	12.4	27.4	(0.4)	(0.5)	(0.6)	(1.5)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Urmatoarele tabele prezinta valorile contabile ale Societatii pentru fiecare clasa de active si datorii financiare, precum si valorile juste ale acestora:

31.12.2025				
mii RON	Nivel ierarhie valoare justa	La cost amortizat	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	3	225.863	225.863	225.863
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	3	6.019.976	6.019.976	4.838.742
Alte active financiare	3	19.830	19.830	19.830
Investitii in filiale	3	4	4	4
Total active financiare		6.265.673	6.265.673	5.084.439
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	3	5.455.672	5.455.672	5.068.129
Datorii subordonate	3	284.983	284.983	267.840
Alte datorii financiare la cost amortizat	3	57.853	57.853	57.853
Datorii din operatiuni de leasing	3	5.286	5.286	5.286
Total datorii financiare		5.803.794	5.803.794	5.399.108

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

31.12.2024				
mii RON	Nivel ierarhie valoare justa	La cost amortizat	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	3	274.270	274.270	274.270
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	3	3.901.802	3.901.802	3.901.802
Alte active financiare	3	35.188	35.188	35.188
Investitii in filiale	3	4	4	4
Total active financiare		4.211.264	4.211.264	4.211.260
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	3	3.646.361	3.646.361	3.424.918
Datorii subordonate	3	152.693	152.693	156.300
Alte datorii financiare la cost amortizat	3	40.930	40.930	40.930
Datorii din operatiuni de leasing	3	1.311	1.311	1.311
Total datorii financiare		3.841.295	3.841.295	3.623.459

Societatea determina valoarea justa utilizand urmatoarea ierarhie care reflecta importanta datelor de intrare utilizate in efectuarea masurarii:

- Nivelul 1: Pret de piata cotate (neajustat) in pietele active pentru un instrument identic la care Societatea are acces la data masurarii. Un pret cotate pe o piata activa furnizeaza cea mai credibila evidenta pentru valoarea justa si este aplicat fara alte ajustari in determinarea valorii juste oricand este disponibil;
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile, fie direct (de exemplu, preturile) sau indirect (de exemplu, elemente derivate din pret). Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: preturile de piata listate pe pietele active pentru instrumente similare; preturi cotate pentru instrumente identice sau similare pe pietele care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare in care toate inputurile semnificative sunt date direct sau indirect observabile pe piata;
- Nivelul 3: Tehnici de evaluare care utilizeaza inputuri semnificative de date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include date care nu se bazeaza pe informatii observabile, iar inputurile care nu pot fi observate se bazeaza adesea pe ipoteze interne coroborate, daca exista, cu cateva informatii observabile externe.

Atunci cand datele de intrare utilizate pentru a masura valoarea justa a unui activ sau a unei datorii sunt clasificate in diferite niveluri ale ierarhiei valorii juste, masurarea valorii juste este clasificata in intregime in aceleasi nivel al ierarhiei valorii juste ca si inputul cu cel mai scazut nivel care este semnificativ pentru intreaga evaluare. Evaluarea semnificatiei unui anumit input pentru intreaga evaluare necesita un rationament, luand in considerare factori specifici activului sau datoriei. IFRS 13 nu ofera indrumari specifice cu privire la modul de evaluare a importantei inputurilor; de asemenea, in anumite cazuri, se considera oportun sa se evalueze printr-o analiza de senzitivitate.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

6. VENITURI NETE DIN DOBANZI

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	497.005	354.903
Conturi curente si plasamente la banci	8.821	4.760
Total venituri din dobanzi	505.826	359.663
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	351.323	220.758
Datorii din operatiuni de leasing	144	26
Total cheltuieli cu dobanzile	351.467	220.784
Venituri nete din dobanzi	154.359	138.879

Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2025 includ cheltuielile cu ajustarile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 1.784 mii RON (31 decembrie 2024: 1.032 mii RON).

7. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Venituri din comisioane		
Comisioane de administrare si plata	28.026	22.244
Comisioane din alte tipuri de prestari de servicii financiare	-	-
Alte comisioane (i)	10.956	994
Total venituri din comisioane	38.982	23.238
Cheltuieli cu comisioane		
Comisioane interbancare	976	589
Comisioane aferente operatiunilor de plata	7.582	8.235
Comisioane intermediere vanzari	1.475	1.347
Altele	2.043	1.558
Total cheltuieli cu comisioane	12.076	11.729
Venituri nete din comisioane	26.906	11.509

(i) In iulie 2018 a intrat in vigoare, pentru o perioada de 15 ani, contractul incheiat de catre Societate cu Generali Romania Asigurare Reasigurare conform caruia Societatea incaseaza un comision pentru politele de asigurare intermediare. In plus fata de acest comision, in functie de performanta vanzarilor, Societatea poate incasa un comision suplimentar ("earn out") platibil anual precum si o redistribuire din profitul Generali ("Profit sharing") la fiecare 5 contractuali. Cresterea sumelor prezentate la pct (i) in anul 2025 fata de anul 2024 este datorata incasarii de la Generali a comisionului suplimentar "earn out" in suma de de 7.493 mii lei pentru anii 6 si 7 de contract. In plus, au fost incasate comisioane de intermediere de la Cardiff pentru cardurile de credit preluate de la Alpha Bank Romania SA.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

8. CASTIGURI/PIERDERI NETE DIN SCHIMB VALUTAR

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Cheltuieli nete din operatiuni de schimb valutar (inclusiv derivate pe cursul de schimb)	45	(80)
Cheltuieli nete din tranzactionare pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	45	(80)
Cheltuieli nete pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	45	(80)

9. CHELTUIELI CU PERSONALUL

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Cheltuieli cu salariile	32.710	28.682
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	1.001	855
Alte (venituri)/cheltuieli	1.847	1.729
Total	35.558	31.266

Numarul de salariati ai Societatii la 31 decembrie 2025 a fost de 158 (31 decembrie 2024: 149).

Remuneratia membrilor conducerii in anul 2025 a fost de 3.490 mii RON (2024: 2.944 mii RON).

10. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	230	333
Cheltuieli cu deprecierea aferenta drepturilor de utilizare (Nota 30)	1.524	1.905
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	2.705	2.831
Cheltuieli din cedarea si casarea imobilizarilor necorporale	-	9
Total	4.459	5.078

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Cheltuieli administrative (chirie, intretinere, alte cheltuieli)	1.177	829
Cheltuieli cu servicii IT	10.425	9.116
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	2.611	1.486
Cheltuieli de reclama si publicitate	9.808	11.061
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	6.241	3.784
Materiale si consumabile	771	337
Cheltuieli cu instruirea si recrutarea personalului	377	775
Cheltuieli cu asigurarile	324	276
Altele	5.686	2.593
Total	37.420	30.257

Auditul situatiilor financiare statutare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 a fost efectuat de catre KPMG Audit SRL, cheltuielile cu auditul financiar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025 fiind in suma de 554.617 RON, tva inclus (2024:800.423 – tva inclus). Valoarea onorariilor platite in anul 2025 este de 459.430 RON (2024:555.119 RON), iar valoarea totala a onorariilor de platit pentru anul 2025 este de 120.096 EUR, fara TVA (2024: 80.327 EUR fara TVA).

12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Alte cheltuieli operationale	391	446
Total	391	446

13. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite si avansuri clientilor la cost amortizat (Nota 1)	52.099	48.036
Total	52.099	48.036

14. VENITURI NETE DIN PROVIZIOANE

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
(Cheltuiala)/Venit net cu provizioane pentru litigii (Nota 24)	67	43
(Cheltuiala)/Venit net cu alte provizioane (Nota 24)	95	-
Total	162	239

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

15. IMPOZITUL PE PROFIT

Reconcilierea între profitul înainte impozitării și cheltuiala cu impozitul pe profit inclusă în contul de profit sau pierdere:

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Profit net	57.241	43.325
Impozit aferent cotei statutare de 16%	(11.821)	(8.996)
Cheltuieli nedeductibile și elemente similare veniturilor	(54.630)	(33.728)
Venituri neimpozabile și deduceri	20.120	10.996
Constituirea și reversarea diferentelor temporare	996	(269)
Impact Rezerva legală și amortizare fiscală		-
Credit fiscal	-	-
Corecții calcul impozit profit	(292)	-
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere (curent și amanat)	(16.639)	(12.902)

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Conturi curente și plasamente la bănci	225.958	274.346
Total valoare brută	225.958	274.346
Ajustări de depreciere	(95)	(76)
Total valoare netă	225.863	274.270

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind conturile curente și plasamentele la UniCredit Bank S.A. și sunt evaluate ca nedepreciate la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

17. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR LA COST AMORTIZAT

Activitatea comerciala a Societatii este concentrata pe creditarea persoanelor fizice avand domiciliul in Romania. Impartirea portofoliului pe tipuri de credite a fost dupa cum urmeaza:

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	31.12.2025
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	5.657.315	147.617	10.824	5.815.762
Carduri de credit si overdraft	447.730	10.950	1.331	460.011
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de	6.105.045	158.567	12.155	6.275.773
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(149.318)	(105.870)	(603)	(255.791)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate	5.955.727	52.697	11.552	6.019.976

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2024
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	3.847.569	79.096	3.926.665
Carduri de credit si overdraft	231.392	4.695	236.087
Debitori diversi	1.548	1.780	3.328
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	4.080.509	85.571	4.166.080
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(203.646)	(60.632)	(264.278)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	3.876.863	24.939	3.901.802

Modificarile ajustarilor privind deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor pot fi sintetizate astfel:

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Sold la 01 ianuarie	264.278	267.540
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 13)	52.099	48.036
Diferente din curs de schimb valutar	-	-
Reluari din ajustari pentru depreciere aferente creantelor derecunoscute prin cesiune (i)	(59.958)	(51.048)
Alte ajustari pentru depreciere	(628)	(250)
Sold la 31 decembrie	255.791	264.278

(i) In cursul anului 2025 au fost cesionate credite in suma bruta a fost de 87.179.664 RON (2024: 63.665.978 RON). Pretul total incasat aferent contractelor cesionate a fost de 41.644.478 RON (2024: 30.279.386 RON).

Achiziția unui portofoliu de credite retail

1. Descrierea tranzacției

Prin Hotărârea din data de 8 mai 2025, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat achiziția de către Societate a unui portofoliu de contracte de credite de consum negarantate și carduri de credit, valoare bruta de 726.012 mii lei („portofoliul”), de la Alpha Bank România S.A., o parte afiliată. Achiziția a avut loc la data de 14 august 2025, data la care Societatea a efectuat plata pretului agreat prin contractul de cesiune semnat pe 12 august 2025 de către cele două părți. Portofoliul include atât credite performante, cât și un număr redus de credite neperformante (purchased or originated credit-impaired – POCl), având caracteristici standardizate de împrumut.

Achiziția a fost realizată la un preț total de 694.909 mil lei, reflectând valoarea justă a creditelor la data tranzacției. Pretul de achiziție al portofoliului, care conține varianta finală a valorii juste a portofoliului, a fost aprobată de către Directoratul Societății în data de 9 septembrie 2025. Conform IFRS 9, creditele achiziționate au fost recunoscute inițial la valoarea justă și clasificate la cost amortizat, având în vedere intenția Societății de a le deține până la scadență pentru a încasa fluxurile contractuale de numerar. Valoarea bruta a portofoliului achiziționat este de 726.012 mii lei.

Pretul tranzacției, reprezentând valoarea justă a portofoliului, a fost determinat în baza unui raport de evaluare întocmit de un evaluator extern, independent, autorizat în România, Ernst & Young Service SRL. Valoarea justă a fost estimată pe baza fluxurilor de numerar contractuale brute, actualizate la valoarea de piață ajustată a dobânzilor la momentul achiziției. Metoda de evaluare utilizată a fost actualizarea la valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar. Rata de actualizare utilizată a fost obținută în urma unei cercetări a pieței pentru produse similare oferite de alte instituții de credit. Aceste rate de dobândă au fost ulterior ajustate pentru a ține seama de eventualele asigurări asociate produsului de credit, de faptul că unii clienți aveau conturile de salariu la Alpha Bank România S.A. și de un cost de origine. Achiziția portofoliului realizată de Societate de la Alpha Bank România S.A. face parte dintr-un context mai amplu, respectiv este legată de faptul că:

- Pe 4 noiembrie 2024, UniCredit S.p.A., compania mamă a UniCredit Bank România (“UBR”), a achiziționat pachetul majoritar de acțiuni al Alpha Bank România S.A. (“ABR”), ca parte a unui proces al Grupului Unicredit în România de a-și dezvolta operațiunile.
- În august 2025, fuziunea prin absorbție dintre UniCredit Bank (entitatea absorbantă) și Alpha Bank România (entitatea absorbită) a fost finalizată. În acest context, portofoliul de credite de consum negarantate și carduri de credit al ABR a fost vândut către Societate printr-o tranzacție de cesiune de portofoliu, având în vedere că rolul Societății în cadrul UniCredit Group România este definit, la nivelul strategiei de grup, ca vehicul dedicat pentru acordarea de credite de consum negarantate și emiterea de carduri de credit pentru clienții retail în România.

2. Tratatamentul contabil aplicat

Portofoliul achiziționat este format exclusiv din active financiare (rezultate din contracte de credit) și nu include procese operaționale, sisteme, personal, relații cu clienții sau alte capacități organizatorice care ar putea reprezenta o afacere. Ca urmare, tranzacția nu îndeplinește definiția unei afaceri, ci este tratată ca o achiziție de active.

Conform IFRS 9 – Instrumente financiare, activele financiare achiziționate au fost clasificate și contabilizate după cum urmează:

- Credite retail performante - Clasificate la cost amortizat, recunoscute inițial la valoarea justă ajustată pentru costurile tranzacției.
- Credite neperformante (POCl) - Clasificate și recunoscute conform cerințelor IFRS 9 pentru active depreciate (credit-impaired), la valoarea justă (valoarea bruta ajustată cu pierderile așteptate).

În momentul achiziției, creditele au fost mapate astfel:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

- Stage 1 (0 zile intarziere) – Creditele considerate performante la momentul achiziției, fără întârzieri la plată (zile intarziere = 0).
- Stage 3 (POCI) – Creditele identificate ca fiind depreciate la momentul achiziției, cu indicatori de neperformanță existenți.

După achiziție, Compania a implementat un proces de evaluare a riscului de credit a creditelor în funcție de evoluția acestora pe baza de factori cantitativi și calitativi, în conformitate cu metodologia proprie de evaluare a riscului de credit.

Creditele care au înregistrat creșteri semnificative ale riscului de credit după achiziție au fost transferate în Stadiul 2, în timp ce creditele care au înregistrat o deteriorare severă au fost mutate în Stadiul 3 (credite depreciate).

3. Impactul asupra pierderilor așteptate de credit (ECL)

Conform modelului de pierderi așteptate de credit (ECL) impus de IFRS 9, Compania a evaluat riscul de credit al portofoliului achiziționat și a recunoscut pierderi așteptate din depreciere, utilizând modelul pe trei stadii (Stadiul 1, Stadiul 2, Stadiul 3 și POCI):

Categoriea creditelor	La data achizitiei		31 decembrie 2025
	Valoare brută (RON)	Valoare justă (RON)	Cost amortizat
Credite retail performante (Stadiul 1)	692.566	683.550	496.534
Credite retail performante (Stadiul 2)	-	-	39.516
Credite retail neperformante (Stadiul 3)	-	-	18.543
Credite depreciate (POCI)	33.446	11.359	12.155
Total portofoliu achiziționat	726.012	694.909	566.748

4. Reconcilierea pierderi Așteptate (ECL)

Indicator	Stadiul 1	Stadiu 2	Stadiul 3	POCI	Total
Sold pierderi aseptate din depreciere initial *	7,341	14,474	2,593	3,831	28,240
Reclasificări între stadii	1,738	3,240	15		1,516
Creștere pierderi aseptate din depreciere	13,850	608	102	1,563	16,122
Recuperări / Reduceri de provision	14,594	1,855	182	4,561	21,192
Sold pierderi aseptate din depreciere 31 decembrie 2025	8,335	9,987	2,498	833	21,653

* Sold pierderi aseptate din depreciere initial reprezinta situatia la data de 31 august 2025, data la care Societatea a aplicat prima data propria metodologie pentru evaluare riscului de credite al portofoliului.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

18. PARTICIPATII

Societatea detine urmatoarele titluri de participare nelistate la valoare justa prin alte elemete ale rezultatului global la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024:

31.12.2025	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
mii RON			
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	0,10%	4
Total			4

31.12.2024	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
mii RON			
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	0,10%	4
Total			4

Entitatea mentionata mai sus este inregistrata in Romania.

Urmatoarele informatii sunt preluate din situatiile financiare ale participatiilor, intocmite in conformitate cu politicile contabile ale Grupului UniCredit Bank SA Romania, conforme cu Stndardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana:

mii RON	% Cota de participare	Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
31.12.2025 - neauditat					
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	0,10%	8.031.387	7.021.066	290.951	163.393
31.12.2024					
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	0,10%	7.198.299	6.345.993	276.419	139.367

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

19. IMOBILIZARI CORPORALE

31.12.2025			
mii RON	Calculatoare si echipamente	Mobilier si alte active	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2025	1.575	1.018	2.593
Intrari	16	12	28
Iesiri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	1.591	1.030	2.621
Amortizare si pierderi din deprecieri			
Sold la 1 ianuarie 2025	(1.324)	(588)	(1.912)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(116)	(114)	(230)
Reclasificari	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	(1.440)	(702)	(2.142)
Valoare contabila neta			
La 1 ianuarie 2025	251	430	681
La 31 Decembrie 2025	151	328	479

31.12.2024			
mii RON	Calculatoare si echipamente	Mobilier si alte active	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2024	1.575	1.040	2.615
Intrari	-	8	8
Iesiri	-	(30)	(30)
Sold la 31 decembrie 2024	1.575	1.018	2.593
Amortizare si pierderi din			
Sold la 1 ianuarie 2024	(1.172)	(437)	(1.609)
Cheltuiala cu amortizarea in	(152)	(181)	(333)
Reclasificari	-	30	-
Sold la 31 decembrie 2024	(1.324)	(588)	(1.912)
Valoare contabila neta			
La 1 ianuarie 2024	403	603	1.006
La 31 Decembrie 2024	251	430	681

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

20. IMOBILIZARI NECORPORALE

31.12.2025		
	Imobilizari necorporale	Total
Sold 1 ianuarie 2025	16.477	16.477
Intrari	6.215	6.215
Iesiri	(1.480)	(1.480)
Sold la 31 decembrie 2025	21.212	21.212
Amortizare si pierderi din depreciere		
Sold la 1 ianuarie 2025	(8.483)	(8.483)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(2.705)	(2.705)
Iesiri	1.005	1.005
Sold la 31 decembrie 2025	(10.183)	(10.183)
Valoarea contabila neta		
La 1 ianuarie 2025	7.994	7.994
La 31 decembrie 2025	11.029	11.029

31.12.2024		
	Imobilizari necorporale	Total
Sold 1 ianuarie 2024	14.355	14.355
Intrari	3.281	3.281
Iesiri	(1.159)	(1.159)
Sold la 31 decembrie 2024	16.477	16.477
Amortizare si pierderi din depreciere		
Sold la 1 ianuarie 2024	(6.625)	(6.625)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(2.832)	(2.832)
Iesiri	974	974
Sold la 31 decembrie 2024	(8.483)	(8.483)
Valoarea contabila neta		
La 1 ianuarie 2024	7.730	7.730
La 31 decembrie 2024	7.994	7.994

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

21. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2025 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

31.12.2025	Active	Datorii	Net
Imobilizari corporale si necorporale,	--	663	2.851
Cletuieli de platit (estimari)	2.351	-	
Provizioane off-balance	251	-	
Prtovizioane debitori diversi	181	-	
Alte provizioane	731	-	
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	3.514	663	2.851
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	3.514	663	2.851

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2024 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

31.12.2024	Active	Datorii	Net
Imobilizari corporale si necorporale,	-	516	1.855
Cletuieli de platit (estimari)	1.400	-	
Provizioane off-balance	171	-	
Prtovizioane debitori diversi	112	-	
Alte provizioane	688	-	
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	2.372	516	1.855
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	2.372	516	1.855

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

22. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE

	31.12.2025	31.12.2024
Alte active		
Alte active financiare	19.830	35.188
Debitori Diversi	-	9
Cheltuieli inregistrate in avans (i)	55.119	25.625
Stocuri	379	240
Altele	780	486
Total valoare contabila bruta	76.108	61.548
Total alte active	76.108	61.548

(i) Cresterea este datorata platii in avans, catre Credex Broker, a unui comision in avans de 42.250.000 lei pentru perioada contractuala 2026-2029.

23. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

	31.12.2025	31.12.2024
Banci comerciale	5.370.252	3.521.683
Banci de dezvoltare multilaterala	85.420	124.678
Total	5.455.672	3.646.360

La 31 decembrie 2025, scadenta finala a imprumuturilor este cuprinsa intre ianuarie 2026 si octombrie 2033.

24. PROVIZIOANE

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Provizioane pentru litigii	205	273
Provizioane pentru angajamente	1.569	1.070
Alte provizioane	403	498
Total	2.177	1.841

Miscarile in provizioane din timpul anului se prezinta astfel:

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Sold la 31 decembrie	1.841	2,080
Cheltuieli/(venit) net cu provizioane pentru angajamente extrabilantiere	498	(196)
Venit net cu provizioane pentru litigii (Nota 14)	(67)	(43)
Venit net cu alte provizioane (Nota 14)	(95)	-
Sold la 31 decembrie	2.177	1.841

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

25. ALTE DATORII

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Alte datorii financiare		
Sume de platit catre terte parti pentru servicii prestate (I)	16.929	11.035
Sume de platit furnizorilor	6.960	6.710
Creditori diversi (ii)	33.964	23.185
Total alte datorii financiare	57.853	40.930
Alte datorii		
Venituri in avans (lii)	13.967	16.074
Sume de platit catre bugetul de stat	2.175	1.937
Sume de platit catre angajati	2.585	2.164
Alte sume datorate tertilor	22	52
Total alte datorii	18.749	20.227
Total alte datorii	76.602	61.158

(I) Sunt evidentiaste cheltuielile de platit in perioada urmatoare – servicii prestate si nefacturate la data de 31.12.2025.

(I) Sunt evidentiaste sumele depuse in plus de catre clienti aferente creditelor contractate si care urmeaza a fi utilizate pentru stingerea debitelor la scadentele urmatoare, precum si sume aferente contractelor de credit inchise si care urmeaza a fi returnate clientilor.

(iii) Incepand cu iulie 2018, Societatea a incheiat un contract de intermediere a asigurarilor, atasate creditelor acordate, cu Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. („Generali „). Pentru activitatea de intermediere, Societatea a incasat un comision in avans de 6.935.000 EUR, comision ce se amortizeaza in functie de schema prevazuta in contractul cu Generali. Valoarea recunoscuta pe venit in anul 2025 este de 2.107.140 RON (2024: 2.140.106RON). Soldul comisionului in avans la 31.12.2025 este de 13.967.010 RON (31.12.2024: 16.074.150 RON)

26. CAPITAL SOCIAL

In anul 2025 a avut loc o majorare de capital de 70.000.000 lei, fiind emise un numar de 7.000.000 actiuni. Dupa majorarea de capital, nu s-au inregistrat modificari ale participatiilor celor doi actionari. La 31 decembrie 2025, capitalul social al Societatii este integral varsat, fiind format dintr-un numar de 17.326.920 de actiuni (31 decembrie 2024: 10.326.920 actiuni) avand o valoare nominala de 10 RON/actiune. Structura Actionariatului Societatii se prezinta astfel:

	31.12.2025	31.12.2024
	%	%
UniCredit SpA	49,90%	49,90%
UniCredit Bank SA	50,10%	50,10%
Total	100%	100%

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Capital social statutar	173.269	103.269

27. ALTE REZERVE

In tabelul urmator este prezentata componenta altor rezerve:

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Rezerve legale	23.517	20.654
Rezerva profit reinvestit	8.717	8.717
Total	32.234	29.371

Rezervele legale s-a constituit in conformitate cu Legea societatilor comerciale 31/1990, care prevede transferul a maxim 5% din profitul brut anual, pana cand rezerva legala atinge 20% din valoarea capitalului social. Aceste rezerve nu sunt distribuibile. Rezerva pentru profitul reinvestit a fost constituita pentru investitiile puse in functiune in cursul anilor 2023 si 2022.

28. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE

Societatea a desfasurat o serie de tranzactii cu membri ai Grupului UniCredit in cadrul desfasurarii activitatii sale normale.

In cadrul procesului de fuziune prin absorbtie dintre UniCredit Bank SA (societate absorbanta) si Alpha Bank Romania SA (societate absorbita), proces incheiat in data de 15.08.2025, UniCredit Consumer Financing IFN SA, in calitate de cesionar, a preluat de la Alpha Bank Romania SA portofoliul de credite de consum negarantate reprezentand credite de nevoie personale si carduri de credit.

In acest scop, au fost preluate un numar de 84.382 credite (27.101 credite de nevoi personale si 57.281 carduri de credit), din care 2.840 contracte POCl.

Valoarea totala a portofoliului preluat este de 726.012 mii lei echivalent lei. Valoarea de piata a creditelor achizitionate la data achizitiei portofoliului de credite, conform raportului de evaluare intocmit de catre Ernst & Young SRL, in calitate de evaluator autorizat si independent in Romania, a fost de 694.909 mii lei.

Pretul platit de catre UniCredit Consumer Financing IFN SA pentru preluarea portofoliului de credite de consum negarantate de la Alpha Bank Romania SA a fost de 694.909 mii lei.

Valoarea portofoliului de credite preluat de la Alpha Bank Romania SA la data de 31.12.2025 este de 566.748 mii lei.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Urmatoarele tranzactii au avut loc intre Societate si entitatile afiliate:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Societatile mama (Unicredit SpA si Unicredit Bank SA)	Alte entitati afiliate	Societatile mama (Unicredit SpA si Unicredit Bank SA)	Alte entitati afiliate
Numerar si echivalente de numerar	225.863	-	274.270	-
Alte active	750	87	488	42
Creante in sold	226.613	87	274.758	42
Imprumuturi contractate si datorii subordonate	5.655.235	-	3.675.122	-
Alte datorii	4.506	61	4.250	35
Datorii in sold	5.659.741	61	3.679.372	35
Venituri din comisioane si dobanzi	8.820	-	4.760	-
Cheltuieli cu dobanzile	(342.671)	(37)	(210.619)	(24)
Cheltuieli cu comisioane	(979)	-	(581)	-
Cheltuieli de exploatare	(9.794)	153	(8.240)	349
Venit/ (cheltuiala) net(a)	(344.624)	116	(214.680)	325
Tranzactii cu partiel afiliate efectuate in an				
Comisioane intermediere credite, parte EIR platite in an	(37.675)	-	(32.119)	-
Total angajamente primite	750.500	-	185.500	-
Capital social	70.000	-	-	-

28. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

In cursul normal al activitatii, Societatea efectueaza un numar de tranzactii cu personalul cheie din conducere (conducerea executiva, administratori si manageri ai Societatii). Acestea includ in principal credite, iar soldul acestora la sfarsitul anului financiar se regaseste in tabelul de mai jos:

mii RON	2025	2024
Credite	3	205

29. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

i) Angajamente extrabilantiere

In orice moment, Societatea are angajamente asumate asimilate creditelor, sub forma unor limite de card de credit. Angajamentele de credit in sold au o perioada de angajament care nu se extinde dincolo de maturitatea cardurilor de credit acordate (adica maxim 5 ani, inclusiv pentru cardurile de credit preluate de la Aqlpha Bank Romania SA).

Sumele contractuale ale angajamentelor sunt prezentate in tabelul de mai jos pe categorii. Sumele reflectate in tabel reprezentand angajamente de credit presupun ca facilitatile ar putea fi utilizate in totalitate.

Impartirea pe stadii a expunerii extrabilantiere este prezentata mai jos:

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	POCI – Financial	31.12.2025
Angajamente de credit, din	660.687	4.271	1.961	666.919
- irevocabil	660.687	4.271	1.961	666.919
Valoare contabila bruta	660.687	4.271	1.961	666.919
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	(792)	(548)	(229)	(1.569)
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	(792)	(548)	(229)	(1.569)
Valoare contabila neta	659.895	3.723	1.732	665.350

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2024
Angajamente de credit, din care:	342.888	2.244	345.132
- irevocabil	342.888	2.244	345.132
Valoare contabila bruta	342.888	2.244	345.132
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	(752)	(319)	(1.071)
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	(752)	(319)	(1.071)
Valoare contabila neta	342.136	1.925	344.061

La data de 31 decembrie 2025 Societatea era implicata in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care in baza estimatilor facute de avocati a fost constatata necesitatea constituirii un provizion in valoare totala la 31 decembrie 2025 de 205 mii RON (31 decembrie 2024: 273 mii RON).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

30. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING” (SOCIETATEA CA LOCATAR)

Societatea actioneaza in calitate de locatar in cadrul contractelor de leasing pentru autovehicule si inchiriere spatii. Contractele de leasing sunt denuminate in EUR si sunt semnate pe o perioada cuprinsa intre 2 si 4 ani.

Tabelele de mai jos prezinta miscarea drepturilor de utilizare.

31.12.2025 - valoare neta contabila			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2025	553	703	1.256
Contracte noi	1.305	4.008	5.313
Modificari contractuale	(117)	-	(117)
Amortizare in cursul perioadei (-)	(503)	(1.021)	(1.524)
Sold la 31 decembrie 2025	1.238	3.690	4.928

31.12.2025			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2025	567	744	1.311
Cheltuieli cu dobanzile	37	108	145
Plati de leasing – Principal	(499)	(587)	(1.086)
Plati de leasing – Dobanda	(37)	(111)	(148)
Contracte noi	1.309	3.832	5.141
Modificari contractuale	-	(77)	(77)
Sold la 31 decembrie 2025	1.377	3.909	5.286

31.12.2024 - valoare neta contabila			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	573	2.050	2.623
Contracte noi	481	-	481
Modificari contractuale	-	57	57
Amortizare in cursul perioadei (-)	(501)	(1.404)	(1.905)
Sold la 31 decembrie 2024	553	703	1.256

31.12.2024			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	608	2.295	2.903
Cheltuieli cu dobanzile	24	2	26
Plati de leasing – Principal	(521)	(1.473)	(1.994)
Plati de leasing – Dobanda	(24)	(3)	(27)
Contracte noi	480	-	480
Modificari contractuale	-	(77)	(77)
Sold la 31 decembrie 2024	567	744	1.311

Societatea nu inregistreaza, la data de 31 decembrie 2025, datorii ce decurg din datorii de leasing aferente terenurilor deoarece nu are astfel de bunuri inchiriate de la terti.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Tabelul de mai jos prezinta sumele recunoscute in situatia profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global situatia rezultatului global pentru pozitiile aferente IFRS 16 si pentru sumele aferente contractelor de inchiriere neincluse in pozitiile aferente IFRS 16 (cheltuieli cu chiriile pe termen scurt si cheltuieli cu chiriile pentru active de valoare mica).

31.12.2025			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Cheltuieli cu deprecierea aferente drepturilor de utilizare	(503)	(1.021)	(1.524)
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriilor din leasing	(37)	(108)	(145)
Total	(540)	(1.129)	(1.669)

31.12.2024			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Cheltuieli cu deprecierea aferente	(501)	(1.404)	(1.905)
Cheltuieli cu dobanzile aferente	(24)	(2)	(26)
Total	(525)	(1.406)	(1.931)

Tabelele de mai jos prezinta sumele recunoscute in Situatiile fluxurilor de trezorerie pentru pozitiile aferente IFRS 16 si pentru platile aferente contractelor de inchiriere neincluse in pozitiile aferente IFRS 16 (plati pentru chiriile termen scurt si plati pentru chiriile pentru active de valoare mica).

31.12.2025		
mii RON	Masini	Total
Plati de leasing – Principal	499	499
Plati de leasing – Dobanda	37	37
Total plati pentru chirii	536	536

31.12.2024		
mii RON	Masini	Total
Plati de leasing – Principal	521	521
Plati de leasing – Dobanda	24	246
Total plati pentru chirii	545	545

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2025**

Tabelul de mai jos prezinta analiza pe maturitati a datoriei din operatiuni de leasing.

31.12.2025			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Pana la 3 luni	146	-	146
Intre 3 luni si 1 an	349	388	737
Intre 1 an si 2 ani	319	739	1.058
Intre 2 si 3 ani	333	706	1.039
Intre 3 si 4 ani	230	2.076	2.306
Total	1.377	746	5.286

31.12.2024			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Pana la 3 luni	124	373	497
Intre 3 luni si 1 an	269	373	642
Intre 1 an si 2 ani	172	-	172
Intre 2 si 3 ani	-	-	-
Intre 3 si 4 ani	-	-	-
Total	565	746	1.311

31. DATORII SUBORDONATE

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
UniCredit Bank SA	284.983	152.974
Total	284.983	152.974

La 31 decembrie 2025, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

- împrumut subordonat de la UniCredit Bank SA in valoare totala in echivalent mii RON 150.000 principal, cu maturitatea octombrie 2033. Dobanda atasata in valoare totala in echivalent 2.974 mii RON (2024: 2.974 mii RON);
- împrumut subordonat de la UniCredit Bank SA in valoare totala in echivalent mii RON 100.000 principal, cu maturitatea aprilie 2035. Dobanda atasata in valoare totala in echivalent 1.993 mii RON (2024: 0 mii RON);
- împrumut subordonat de la UniCredit Bank SA in valoare totala in echivalent mii RON 30.000 principal, cu maturitatea august 2035. Dobanda atasata in valoare totala in echivalent 530 mii RON (2024: 0 mii RON);

Datoriile subordonate au un rang inferior față de împrumuturile sau titlurile de valoare cu rang senior în ceea ce privește drepturile de creanță asupra activelor sau veniturilor. În caz de nerambursare sau insolvență a împrumutatului, creditorii care dețin datorii subordonate vor fi plătiți numai după ce deținătorii de obligații cu rang superior au fost plătiți integral. Rambursarea principalului restant și a dobânzilor aferente acestor împrumuturi este subordonată tuturor celorlalte obligații ale Societății.

3. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

La data de 30.01.2026 a fost incheiat un contract de finantare cu UniCredit SpA in valoare de 3.1 miliarde lei in scopul asigurarii necesarului de finantare al Societatii. Data maturitatii contractului este pana la data de 30.01.2041, iar data exiprarii facilitatii este 31.01.2027.

Conflictul militar dintre Statele Unite - Israel si Iran, declansat la 28 februarie 2026, nu a avut impact asupra situatiilor financiare aferente anului 2025 si nu afecteaza conditiile existente la data bilantului.

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Supraveghere in data de 20 martie 2026 si au fost semnate in numele acestuia de:

Emil Stefan Andrei Mitescu
Presedinte Executiv

Adela-Monica Ticmeanu
Director Financiar