



# **RAPORT ANUAL 2025**



**Adrian Badea**  
CEO



## Scrisoare către investitori

2025 a fost anul în care SelfPay a trecut definitiv de la statutul de jucător relevant la cel de lider al unei noi categorii pe piața românească: infrastructura integrată pentru plățile și serviciile de zi cu zi. Am accelerat creșterea, am redesenat ecosistemul și am demonstrat, prin rezultate concrete, că strategia noastră nu doar funcționează, ci redefinește standardul industriei.

Am depășit pragul de 300 de servicii disponibile la Stațiile de Plată și 200 în aplicația SelfPay Now, susținând constant peste 4 milioane de tranzacții lunare.

Numărul total de tranzacții a crescut cu 12% față de 2024, iar valoarea sumelor procesate a ajuns la 7,98 miliarde de lei în 2025, în creștere cu 18,9% comparativ cu anul precedent, un ritm care depășește semnificativ creșterea volumelor și care indică un coș tranzacțional mai mare, o utilizare mai frecventă și o încredere consolidată a utilizatorilor în platforma SelfPay. Sunt cifrele unei companii care nu mai este o opțiune între altele, ci infrastructura-cheie prin care milioane de români își rezolvă plățile esențiale.

Rețeaua noastră a continuat să se extindă într-un ritm pe care niciun alt operator din regiune nu îl poate egala, ajungând la aproximativ 13.000 de Stații de Plată la nivel național, cu peste 1.000 de unități noi adăugate într-un singur an. Vorbim despre cea mai densă rețea de self-service financiar din România, un activ strategic cu un cost de replicare prohibitiv pentru orice nou intrat și o platformă de pe care putem cuceri rapid noi verticale.

În paralel cu consolidarea rețelei fizice, am accelerat dezvoltarea SelfPay Now, aplicația care va deveni, în următorii ani, super-app-ul de referință al pieței românești.

Pornind de la o platformă de plăți utilitare, SelfPay Now s-a transformat într-un hub digital cu ambiția clară de a concentra, într-o singură aplicație, principalele interacțiuni economice și administrative din viața utilizatorilor.

În 2025 am construit verticala auto: rovinietă, vinieta pentru Bulgaria, taxa de pod Fetești și funcționalitatea „Garajul meu” și am așezat fundațiile pentru o expansiune rapidă în mobilitate, servicii financiare, telecomunicații, asigurări, sănătate și administrație publică. Fiecare verticală nouă crește exponențial valoarea ecosistemului și deschide noi rute de monetizare.

Modelul super-app a transformat, pe alte piețe, jucători locali în campioni regionali cu evaluări de zeci de miliarde. Noi avem un avantaj structural pe care alții nu îl au: ecosistemul fizico-digital integrat. Combinația dintre 13.000 de Stații de Plată și o aplicație mobilă cu peste 200 de servicii integrate creează o propunere de valoare unică în Europa Centrală și de Est, un moat competitiv pe care un nou intrat nu îl poate construi în mai puțin de un deceniu.

Cu apropierea de pragul de 1 milion de utilizatori, SelfPay Now a atins masa critică de la care super-app-urile încep să compună exponențial: utilizatorii aduc utilizatori, fiecare serviciu nou crește valoarea celorlalte, iar datele tranzacționale generate ne permit să construim experiențe personalizate, predictive și profund integrate. Avem, deja astăzi, fundamentul tehnologic, comercial și de date pentru a lansa, în orizontul următor, noi linii de business cu potențial semnificativ de monetizare: credit, asigurări, mobilitate, loialitate și servicii financiare embedded, toate construite pe încrederea și frecvența pe care utilizatorii le-au acordat deja brandului SelfPay.

Finanțările atrase în perioada 2021–2025 au fost catalizatorul accelerării noastre și ne-au permis să construim o platformă scalabilă, solidă și sigură, capabilă să susțină saltul următor.

Rezultatele financiare confirmă forța modelului. EBITDA a înregistrat o rată anuală compusă de creștere (CAGR) de 85%, în pofida investițiilor masive în extinderea rețelei și diversificarea portofoliului, o performanță excepțională, care ne plasează printre cele mai dinamice companii de tehnologie financiară din regiune.

Privind înainte, ambiția noastră este pe măsura activelor pe care le-am construit. Avem infrastructura, avem produsul, avem datele, avem echipa și avem tracțiunea pentru a duce SelfPay la nivelul următor și pentru a transforma povestea românească într-una cu rezonanță regională.

Vrem să devenim platforma definitorie pentru plățile și serviciile de zi cu zi din România și, în pasul imediat următor, să exportăm modelul SelfPay în Europa Centrală și de Est. Un super-app construit local, pentru consumatorul real, cu ancorare profundă atât în lumea fizică, cât și în cea digitală - un model pe care nimeni altcineva, în această parte a continentului, nu îl poate replica.

Suntem pregătiți pentru următoarea etapă de creștere și pentru a redefini, împreună, modul în care se fac plățile.





## **Raportul conform reglementarilor A.S.F. nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață**

**Data raportului:** 28.04.2026

**Denumirea emitentului:** SelfPay S.A.

**Sediul social:** B-dul. Dacia, nr. 153-155, Sectorul 2, Bucuresti

**Codul unic de înregistrare la oficiul registrului comerțului:** RO 26067497

**Număr de ordine în registrul comerțului:** J2009009919407

**Capital social subscris și vărsat:** 1.000.000,10 RON

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:** Bursa de Valori București

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate:**

**Emitent obligațiuni (simbol de tranzacționare PAY26E) în valoare de 3.000.000 EUR prin intermediul Sistemului multilateral de tranzacționare: SMT BVB**



# Cuprins

Istoricul și evoluția companiei	05
Descrierea activității	08
Rețeaua de dealeri SelfPay	12
Aplicația SelfPay Now	15
Clienți B2B	18
Strategie de marketing	23
Administrarea & conducerea societății	26
Analiza operațională și comercială	40
Principalii concurenți în zona de terminale de tip self-service	45
Detalii cu privire la angajați	48
Impactul asupra mediului	51
Evenimente cheie în 2025	53
Rezultatele financiare ale companiei	55
Situații financiare ale anului curent	71
Managementul riscurilor și perspective de viitor	75
Perspective și obiective pentru perioada următoare	82
Piața valorilor mobiliare emise de Societate	86
Guvernanță Corporativă	90

# Istoric & Evoluție



SelfPay S.A. este o persoană juridică română, organizată ca societate pe acțiuni, activă în domeniul serviciilor de plată printr-o rețea națională de Stații de Plată de tip self-service. Utilizatorii pot efectua tranzacții în mod autonom, beneficiind de un proces rapid, sigur și accesibil. Societatea a fost înființată inițial ca SRL, fiind ulterior transformată în societate pe acțiuni la data de 20.05.2021.

Compania și-a început activitatea în anul 2009 sub brandul ZebraPay, devenind rapid lider pe piața locală a terminalelor de plată self-service. În 2018, a avut loc procesul de rebranding în urma căruia ZebraPay a devenit SelfPay, iar terminalele au fost redefinite ca „Stații de Plată SelfPay”, oferind acces integrat la o gamă extinsă de servicii. În prezent, SelfPay operează una dintre cele mai mari rețele de terminale self-service din România, cu aproximativ 13.000 de Stații de Plată amplasate în locații cu trafic ridicat, prin intermediul cărora utilizatorii pot accesa servicii esențiale precum plata facturilor, reîncărcări prepaid, achitarea ratelor și multe altele.

Începând cu anul 2022, ecosistemul SelfPay a fost extins prin lansarea aplicației mobile SelfPay Now, care a evoluat într-un super app cu utilitate zilnică și se apropie de pragul de 1 milion de utilizatori. Aplicația completează portofoliul companiei, oferind acces digital la servicii precum depuneri, transferuri de bani, plata facturilor, achitarea taxelor și impozitelor, plata taxelor auto, precum și funcționalități dedicate, cum ar fi gestionarea vehiculelor în secțiunea „Garajul meu”.

Prin integrarea infrastructurii fizice cu cea digitală, SelfPay oferă un ecosistem complet de plăți, adresat tuturor tipurilor de utilizatori, indiferent de nivelul de digitalizare. Compania contribuie la creșterea gradului de incluziune financiară în România, a depășit pragul de 4 milioane de tranzacții lunare și continuă să își consolideze poziția în ecosistemul fintech prin investiții în tehnologie și dezvoltarea de servicii relevante pentru nevoile utilizatorilor și partenerilor.



# Evoluția SELF PAY

## Lansare și creștere accelerată

2010 - 2017

- Lansarea rețelei cu primele 50 de Stații și dezvoltarea tehnologiei proprii
- Sunt implementate serviciile de reîncărcare electronică directă (premieră pe piața din România): Cosmote, Orange, Vodafone
- Extinderea rapidă la peste 2.900 de Stații de Plată
- Integrarea principalilor furnizori de utilități și diversificarea portofoliului la peste 100 de servicii
- Consolidarea poziției de lider de piață

## Rebranding și scalare

2018 - 2020

- Transformarea ZebraPay în SelfPay și consolidarea brandului
- Lansarea primei aplicații mobile și parteneriatul strategic cu CEC Bank
- Extinderea rețelei la peste 5.700 de Stații de Plată
- Diversificarea serviciilor și depășirea pragului de 2 milioane de tranzacții lunare

## Inovație și expansiune internațională

2021 - 2022

- Atragerea finanțării de 3.000.000 EUR pentru accelerarea dezvoltării
- Lansarea aplicației SelfPay Now
- Extinderea pe piețe externe (Irlanda și Franța)
- Introducerea funcționalității Cash Deposit, unică în Europa

## Consolidare și dezvoltarea ecosistemului digital

2023 - 2024

- Extinderea rețelei la peste 12.000 de Stații de Plată
- Creșterea accelerată a aplicației SelfPay Now (peste 600.000 utilizatori)
- Consolidarea prezenței internaționale și alinierea identității de brand (SelfPay SA)
- Lansarea de funcționalități noi în aplicație (Open Banking, plata facturilor și a taxelor și impozitelor)

## Diversificare ecosistem și accelerare evoluție digitală

2025

- Diversificarea portofoliului la 350+ servicii la Stațiile de Plată și 200+ servicii în aplicație și depășirea pragului de 4 milioane de tranzacții lunare
- Extinderea rețelei la aproximativ 13.000 de Stații de Plată
- Lansarea serviciilor auto în aplicație (Rovinieta, Vinieta pentru Bulgaria, Taxa de pod Fetești și funcționalitatea premium "Garajul meu")
- Aplicația SelfPay Now se apropie de pragul de 1 milion de utilizatori
- Inițierea procesului de autorizare ca instituție de plată, prin pregătirea documentației și depunerea dosarului la Banca Națională a României

# Descrierea activității





SelfPay își desfășoară activitatea în industria plăților self-service prin intermediul unei infrastructuri integrate, formată din Stațiile de Plată și aplicația mobilă SelfPay Now.

Stațiile de Plată SelfPay oferă utilizatorilor posibilitatea de a achita o gamă variată de produse și servicii (utilități, televiziune, internet, telefonie, taxe și impozite), atât în numerar, cât și prin metode de plată electronice.

În prezent, SelfPay operează cea mai extinsă rețea de terminale de tip self-service din România, cu aproximativ 13.000 de Stații de Plată amplasate în peste 3.000 de localități la nivel național. Prin această infrastructură, compania pune la dispoziția utilizatorilor peste 300 de servicii, incluzând plata facturilor, a rovinietei, a ratelor la credite, a întreținerii, a taxelor pentru eliberarea documentelor oficiale (pașaport, permis de conducere, certificat de înmatriculare), reîncărcarea cartelelor de telefonie mobilă, plata taxelor și impozitelor, precum și acces la servicii precum monedă electronică, jocuri video, donații, bilete la spectacole sau bilete Loto.

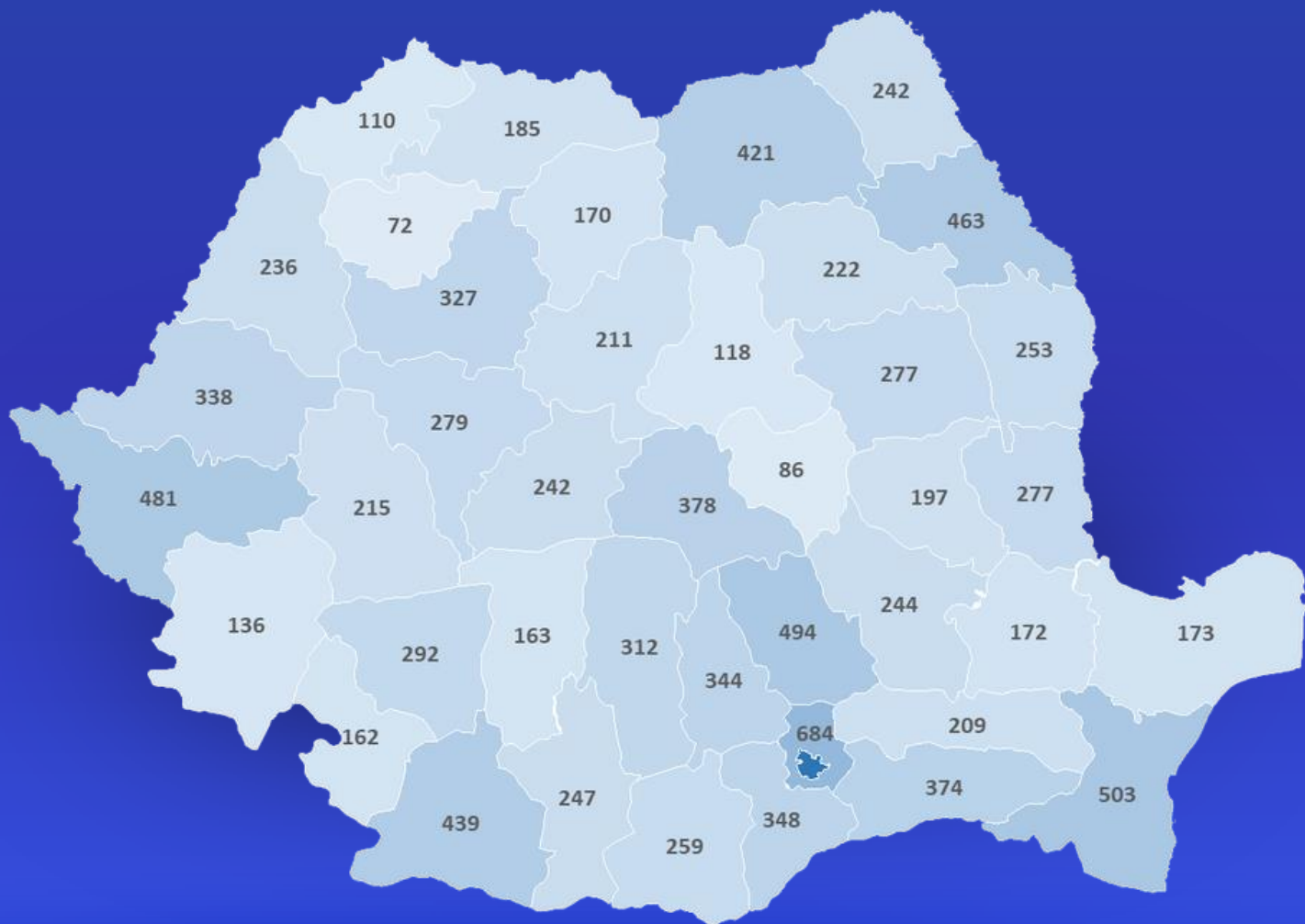
Stațiile de Plată SelfPay sunt amplasate strategic în locații cu acces facil și trafic pietonal ridicat, precum marile rețele de retail (Mega Image, Profi, Kaufland, Carrefour, Penny Market), centre comerciale, piețe, benzinării, magazine de proximitate, precum și în sediile Direcțiilor de Taxe și Impozite, acolo unde există parteneriate de colectare.

Aplicația SelfPay Now extinde oferta companiei în mediul digital, oferind utilizatorilor acces la servicii precum depuneri, transferuri de bani, plata facturilor, achitarea taxelor și impozitelor, plata taxelor auto, precum și funcționalități dedicate, inclusiv administrarea vehiculelor în secțiunea „Garajul meu”.

Prin integrarea rețelei fizice cu soluțiile digitale, SelfPay dezvoltă un ecosistem complet de plăți, adresat tuturor categoriilor de utilizatori, indiferent de nivelul lor de digitalizare.



# Harta rețelei de Stații de Plată SelfPay (la 31.12.2025)



Din cele 12,882 de Stații de Plată din țară la finalul anului 2025, 17% dintre Stații sunt amplasate în București și județul Ilfov, restul fiind împărțite pe întreg teritoriul țării, acoperind fiecare județ în parte, și un număr total de peste 3.000 de localități.

# Cum funcționează soluția SelfPay

## Pentru beneficiari

După activarea serviciului, beneficiarul dispune de aproape 13.000 de puncte fizice (Stațiile de Plată SelfPay, deja instalate în magazine, centre comerciale, piețe din întreaga țară).

Atât beneficiarul, cât și SelfPay, comunică clienților beneficiarului existența acestei noi metode de plată, prin canalele proprii de comunicare sau prin diferite campanii de informare, atât în mediul online, cât și offline.

Fiecare plată efectuată de clienții beneficiarului se înregistrează în sistemele acestuia în timp real sau într-o anumită perioadă de timp, agreată de comun acord cu beneficiarul, conform contractului, pe baza unor fișiere de tranzacții transmise de SelfPay.

Sumele colectate prin intermediul Stațiilor de Plată SelfPay sunt transferate în contul beneficiarului în termenele agreate.

Cientul identifică cea mai apropiată Stație de Plată SelfPay din localitatea sa.

La Stația de Plată, acesta selectează din ecranul principal categoria corespunzătoare serviciului pe care dorește să îl achite sau să îl achiziționeze. Ulterior, alege serviciul dorit din lista disponibilă, introduce datele de identificare solicitate și efectuează plata utilizând metoda preferată.

La finalul tranzacției, clientul primește chitanța emisă de Stația de Plată SelfPay, care confirmă efectuarea plății.

## Pentru clienți

# Rețeaua de dealeri SelfPay



SelfPay este unul dintre principalii jucători din industria fintech din România, beneficiind de un avantaj competitiv semnificativ prin dezvoltarea internă a platformei tehnologice care susține procesarea plăților în cadrul rețelei de Stații de Plată. Această abordare asigură un grad ridicat de flexibilitate, scalabilitate și capacitate de adaptare la dinamica pieței și la nevoile partenerilor și utilizatorilor.

Strategia companiei este orientată către consolidarea infrastructurii tehnologice, extinderea continuă a portofoliului de servicii și dezvoltarea unui ecosistem integrat de plăți. Pentru a susține ritmul accelerat de creștere, SelfPay a adoptat un model operațional similar francizei, care permite extinderea eficientă și scalabilă a rețelei la nivel național.

Extinderea rețelei SelfPay se bazează pe un model de parteneriat structurat, care permite scalarea eficientă la nivel național prin colaborarea cu dealeri locali.

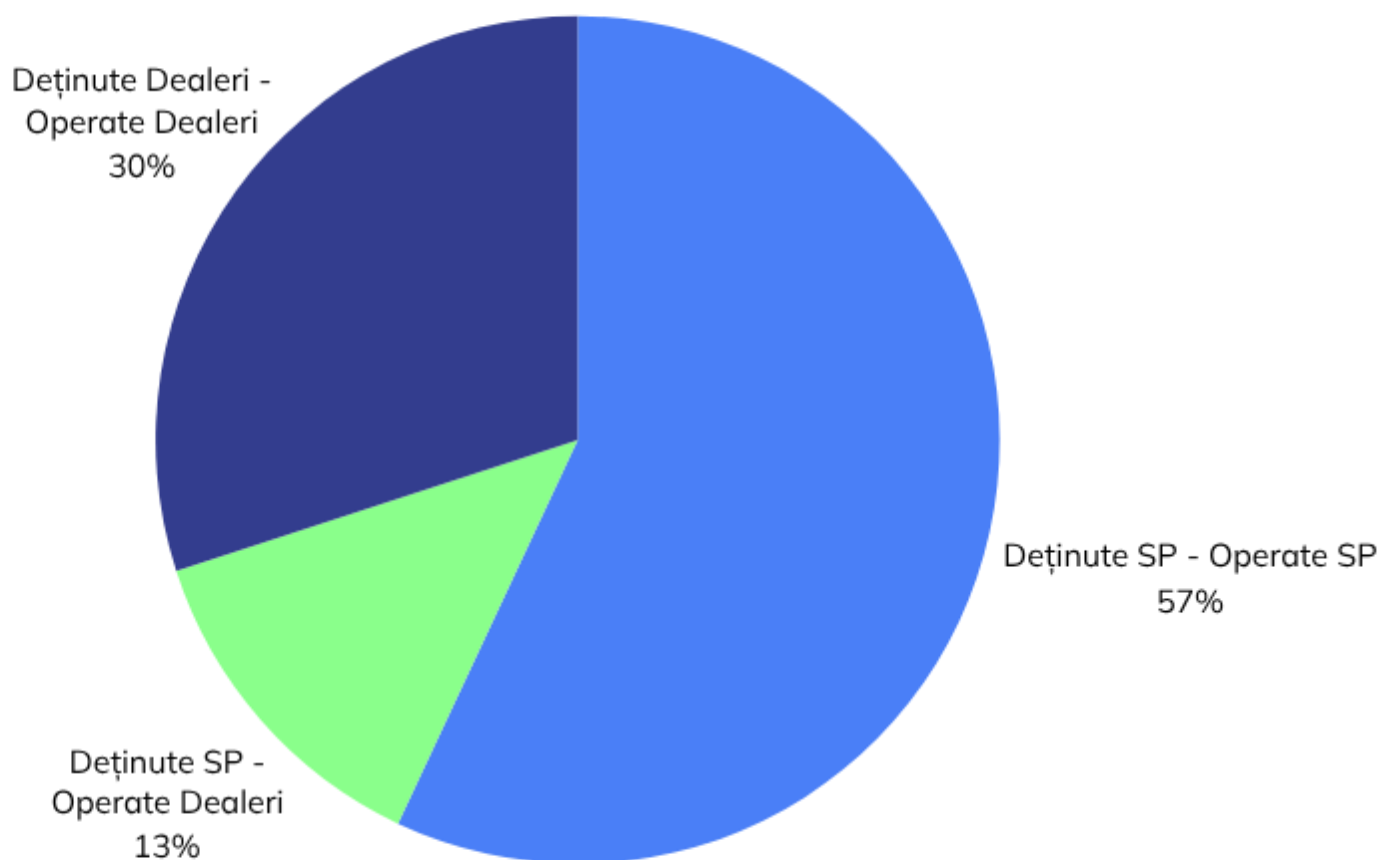
**1** Primul pas în dezvoltarea unui parteneriat îl reprezintă identificarea locațiilor optime, care trebuie să îndeplinească criterii stricte de accesibilitate, vizibilitate și trafic pietonal. Pentru a susține acest proces, SelfPay facilitează accesul dealerilor la spații deja securizate prin parteneriate strategice cu marile rețele de retail, completate de posibilitatea subînchirierii unor locații din portofoliul propriu.

**2** Etapa următoare vizează operaționalizarea, prin achiziția sau închirierea Stațiilor de Plată. Compania pune la dispoziția dealerilor terminale în condiții comerciale avantajoase, prin parteneriate cu producători specializați, oferind totodată flexibilitatea utilizării unor echipamente proprii, cu respectarea standardelor tehnice SelfPay.

**3** Implementarea parteneriatului se finalizează prin semnarea contractului și integrarea locațiilor în rețea, inclusiv prin asigurarea vizibilității acestora. Dealerii beneficiază de pachete standardizate de semnalizare, complete, în funcție de context, de elemente de promovare adaptate campaniilor comerciale și specificului locației.



## Structura rețelei de Stații de Plată SelfPay – proprietari & operatori



Conform celei mai recente situații privind structura rețelei de Stații de Plată, la finalul anului 2025, aproximativ 57% dintre Stațiile de Plată erau deținute și operate de către SelfPay (prin subsidiara sa), în timp ce 13% erau deținute de către SelfPay și închiriate către dealeri, care se ocupă de operarea acestora.

Restul de 30% dintre Stațiile de Plată erau deținute și operate în totalitate de către dealeri. Ponderea Stațiilor de Plată deținute de SelfPay a ajuns la 70%, ca urmare a eforturilor comerciale și a investițiilor susținute, precum și a unor schimbări de structură în ceea ce privește rețeaua de dealeri.

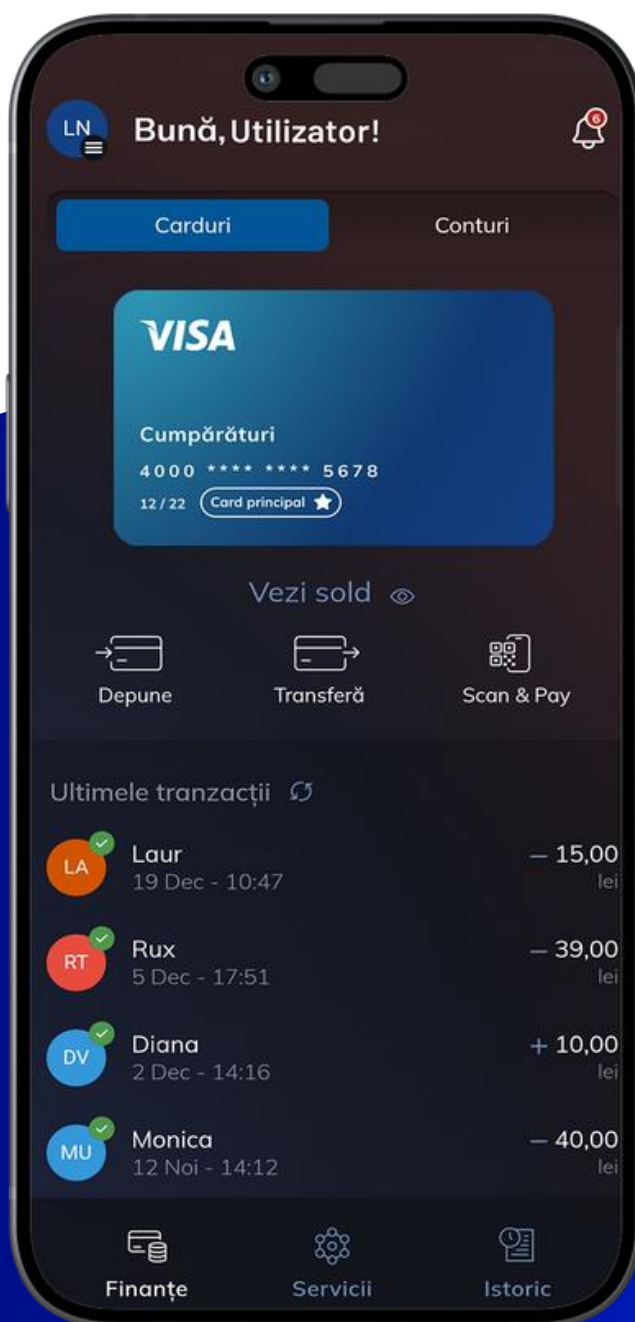


# Aplicația SelfPay Now



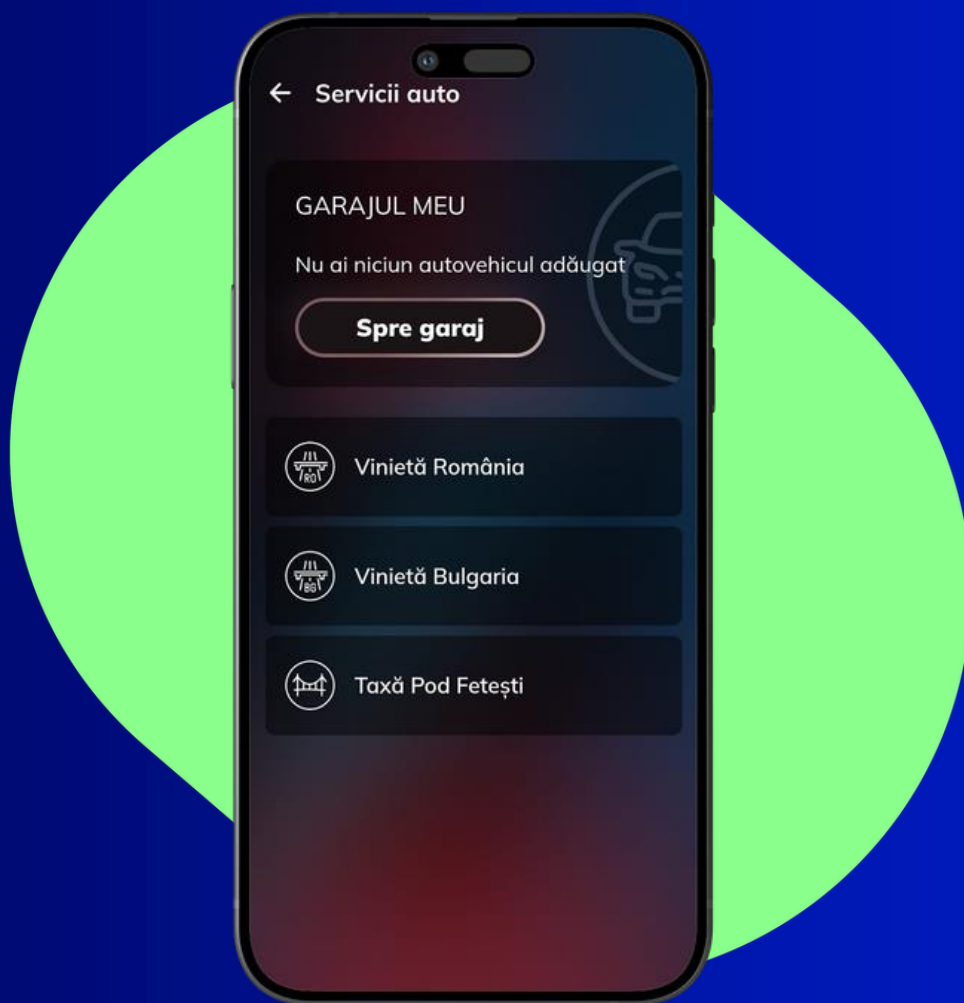
În februarie 2022, SelfPay a consolidat poziționarea sa în industria fintech prin lansarea, în premieră la nivel european, a unui serviciu care permite depunerea de numerar în timp real pe orice card bancar, utilizând aplicația mobilă SelfPay Now și rețeaua de Stații de Plată operată de companie.

Prin funcționalitatea Cash Deposit, unică în Europa, utilizatorii pot alimenta instant carduri emise de orice bancă din România, fără a mai fi necesară deplasarea la o unitate bancară. Ulterior lansării, aplicația a fost dezvoltată constant, prin extinderea portofoliului de servicii și funcționalități, evoluând dintr-o soluție dedicată depunerilor de numerar într-un ecosistem digital complex.



Într-un context în care numeroase aplicații financiare promit simplificarea gestionării banilor, SelfPay Now își propune să devină un partener de încredere pentru plățile de zi cu zi și pentru decizii financiare mai inteligente. Viziunea companiei pornește de la convingerea că serviciile financiare trebuie să fie simple și accesibile tuturor, iar aplicația transformă funcționalități financiare complexe în experiențe intuitive și ușor de utilizat.

Aplicația valorifică infrastructura extinsă SelfPay, oferind utilizatorilor posibilitatea de a depune numerar pe card în timp real la oricare dintre cele aproximativ 13.000 de Stații de Plată disponibile la nivel național, precum și de a efectua transferuri instant și gratuite între carduri, indiferent de banca emitentă. Pe lângă aceste funcționalități, aplicația include servicii precum funcționalități de open banking, alături de alte servicii digitale în continuă extindere.



În 2024, SelfPay a lansat Hub-ul de servicii, care a integrat plata facturilor, precum și achitarea taxelor și impozitelor. În 2025, aplicația a fost extinsă cu servicii dedicate mobilității, precum plata taxelor auto (rovinieta, vinieta pentru Bulgaria, taxa de pod Fetești), alături de funcționalitatea „Garajul meu”, care permite utilizatorilor gestionarea centralizată a datelor vehiculelor și acces rapid la serviciile asociate.

Pentru anul 2026, SelfPay are în vedere lansarea unor noi servicii și funcționalități menite să extindă ecosistemul SelfPay Now și să consolideze poziționarea aplicației ca super app.

# Clienți B2B



# Soluții de automatizare „on-premise”

Pe lângă dezvoltarea rețelei de Stații de Plată SelfPay și extinderea portofoliului de servicii, compania a diversificat în ultimii ani direcțiile de creștere prin dezvoltarea de soluții de automatizare „on-premise” dedicate companiilor partenerere.

Aceste soluții au ca obiectiv optimizarea proceselor operaționale, prin automatizarea activităților repetitive și eficientizarea interacțiunii cu clienții, permițând partenerilor să își redirecționeze resursele către activități cu valoare adăugată ridicată.

Printre cele mai relevante implementări se numără proiectele dezvoltate în parteneriat cu CEC Bank și Țiriac Auto.



# A

## Automatizarea parțială a casierilor din agențiile CEC Bank, prin Stații de Plată SelfPay

În anul 2018, SelfPay a încheiat un parteneriat strategic cu CEC Bank, având ca obiectiv automatizarea operațiunilor de casierie în unitățile cu trafic ridicat. Inițial implementat în 249 de sucursale (extins ulterior la aproximativ 380), proiectul a vizat optimizarea fluxurilor operaționale prin preluarea, de către Stațiile de Plată, a unei părți semnificative din activitățile tradițional realizate de casieri. Această abordare a permis personalului bancar să se concentreze pe activități cu valoare adăugată ridicată, precum consilierea clienților și promovarea produselor financiare.

Stațiile de Plată instalate în rețeaua CEC Bank oferă gama standard de servicii SelfPay, completată de funcționalități dedicate, inclusiv depuneri de numerar în conturi curente și conturi de card. Parteneriatul s-a dovedit a fi unul de succes, fiind caracterizat de extinderea continuă a rețelei și diversificarea serviciilor disponibile pentru clienți.

Această inițiativă reprezintă un pilon important în strategia de dezvoltare pe termen lung a SelfPay, deschizând accesul către un segment adiacent de piață - cel al soluțiilor integrate de self-service destinate instituțiilor bancare și financiare. În același timp, modelul a fost replicat și adaptat pentru alte instituții financiare nebancale, confirmând relevanța și scalabilitatea soluțiilor dezvoltate de companie.



# B

## Automatizarea casierilor din showroom-urile Țiriac Auto și Autoklass

În perioada 2020–2021, SelfPay a implementat soluții „on-premise” de automatizare a casierilor în showroom-urile Țiriac Auto și Autoklass, atât în București, cât și la nivel național. Aceste proiecte au vizat optimizarea experienței de plată pentru clienți și eficientizarea proceselor operaționale din cadrul rețelelor de retail auto.

Prin intermediul terminalelor de plată instalate, clienții pot efectua rapid și autonom plăți pentru accesorii, servicii de mentenanță sau achiziții auto, utilizând atât numerar, cât și cardul. Din punct de vedere tehnologic, soluțiile integrează componente hardware adaptate specificului industriei, incluzând funcționalități suplimentare precum eliberarea de numerar și integrarea imprimantelor fiscale.

Componenta software a fost dezvoltată personalizat, în funcție de cerințele partenerilor, asigurând integrarea completă cu procesele existente și oferind o interfață intuitivă, similară celei utilizate în cadrul Stațiilor de Plată SelfPay. Astfel, soluțiile permit replicarea integrală a operațiunilor desfășurate anterior la casierile tradiționale, contribuind la creșterea eficienței și la îmbunătățirea experienței clienților. Software-ul instalat pe aceste terminale se conectează direct la baza de date a clientului, înregistrând în timp real plățile în sistemele de contabilitate.



# C

## Automatizarea casierilor pentru Primăria Sectorului 4 din București

În decembrie 2021, pe lângă parteneriatele existente prin care autoritățile locale beneficiază de acces la rețeaua națională de Stații de Plată SelfPay, compania a implementat cu succes o soluție „on-premise” de automatizare a casierilor în cadrul Direcției de Taxe și Impozite Locale Sector 4. Proiectul a vizat digitalizarea integrală a procesului de colectare, prin introducerea unor terminale de plată care permit contribuabililor achitarea rapidă și autonomă a taxelor și impozitelor, atât în numerar, cât și cu cardul.

Soluția software, dezvoltată personalizat conform cerințelor autorității locale, este integrată direct cu sistemele interne ale instituției, asigurând înregistrarea în timp real a tranzacțiilor în sistemele de evidență și contabilitate. Implementarea a permis eliminarea casierilor tradiționale și redirectionarea contribuabililor către canale alternative de plată, atât digitale, cât și fizice, contribuind la reducerea timpilor de așteptare și la creșterea eficienței operaționale.

Modelul a fost ulterior replicat și de alte autorități locale, confirmând relevanța soluțiilor SelfPay în procesul de modernizare a interacțiunii dintre instituțiile publice și contribuabili, precum și în accelerarea digitalizării serviciilor publice.



# Strategie de marketing





Într-un context în care majoritatea jucătorilor din piață promit simplificarea serviciilor financiare, strategia de marketing SelfPay își propune să depășească acest nivel și să construiască un brand care nu doar facilitează plățile, ci devine parte din rutina zilnică a utilizatorilor, transformând complexitatea serviciilor financiare în experiențe intuitive și accesibile tuturor.

Strategia vizează următoarele obiective:

- Creșterea notorietății și consolidarea unei identități de brand memorabile, puternice și distincte.
- Scalarea aplicației mobile SelfPay Now și integrarea cât mai naturală a acesteia ca parte din ecosistemul de plăți.
- Creșterea retenției prin stimularea utilizării recurente a serviciilor disponibile atât la nivelul Stațiilor de Plată, cât și în aplicația mobilă.
- Atragerea de noi utilizatori și parteneri.

Pentru atingerea acestor obiective, SelfPay adoptă o abordare de comunicare integrată, de tip 360°, construită pe mai multe niveluri și adaptată specific fiecărui canal, atât online, cât și offline. Comunicarea este personalizată în funcție de tipologiile de utilizatori, prin mesaje și execuții relevante pentru fiecare segment și pentru fiecare etapă din parcursul acestora.

Strategia este fundamentată pe un model full funnel, care acoperă întregul traseu al utilizatorului. În zona de awareness, compania desfășoară campanii la scară largă, prin canale precum outdoor, retail, transport public, radio și digital, cu obiectivul de a crește vizibilitatea brandului și de a atrage constant noi utilizatori către ecosistemul SelfPay.

Aceste inițiative sunt susținute de acțiuni de performance marketing, orientate către conversie, derulate prin canale precum campanii de search, remarketing și app install, care contribuie la creșterea accelerată a bazei de utilizatori și la achiziția lunară a unui volum semnificativ de noi clienți.

Fiecare componentă a strategiei este planificată într-un mod integrat și implementată cu un nivel ridicat de precizie, asigurând coerența mesajelor și eficiența campaniilor la nivelul întregului ecosistem de comunicare.



## Amplasare puncte fizice și vizibilitate digitală

Abordarea SelfPay pornește de la optimizarea punctelor de contact directe cu utilizatorii, atât în mediul fizic, cât și digital. La nivel fizic, amplasarea Stațiilor de Plată este realizată strategic în locații cu acces facil și trafic pietonal ridicat, fiind susținută de elemente standardizate de semnalizare vizuală, care contribuie la creșterea vizibilității și la ghidarea intuitivă a utilizatorilor. Acest pilon este completat de optimizarea continuă a aplicației SelfPay Now din perspectiva designului și a experienței de utilizare (UX/UI), pentru a asigura interacțiuni intuitive și eficiente



## Campanii offline de awareness la scara larga

În etapa următoare, strategia este susținută de campanii de awareness la scară largă, construite pe un mix integrat de touchpoint-uri offline și online. În mediul offline, comunicarea este amplificată prin semnalizarea în locațiile Stațiilor de Plată, precum și prin prezența în spații cu trafic intens, cum ar fi panouri outdoor, mijloace de transport în comun (autobuze, metrou) și locații puse la dispoziție de parteneri, inclusiv instituții publice și autorități locale



## Campanii online - Digital performance & SEO

Componenta online extinde și consolidează aceste inițiative, începând cu activele proprii ale companiei, precum website-ul și paginile din app stores, și continuând cu campanii de awareness în publicații relevante la nivel național, prezență activă în social media (Facebook, Instagram, TikTok, LinkedIn), campanii video pe platforme precum YouTube și Smart TV, precum și campanii pe motoarele de căutare (Google și Apple). Strategia este completată de campanii de display și performance marketing (inclusiv app install) derulate prin platforme precum Google, Meta, TikTok și Apple Ads



## Campanii de PR, comunicare si evenimente

În paralel, componenta de comunicare este susținută de activități de PR, prin comunicate de presă, parteneriate media și apariții în publicații relevante, cu rol în consolidarea identității brandului, educarea pieței și amplificarea mesajelor cheie către publicul larg.

În completarea acestor inițiative, SelfPay își consolidează vizibilitatea și poziționarea în industrie prin participarea activă, în calitate de partener premium, la evenimente, târguri și expoziții relevante, contribuind la creșterea notorietății și la dezvoltarea relațiilor cu partenerii și utilizatorii

# Administrarea & conducerea societății



# Informații cu privire la acțiuni, structura acționariatului și a Emitentului

Structura Acționariatului este următoarea:

Actionar	Nr. actiuni detinute	Procent detinere (%)	Valoare Actiuni (RON)
RECASNER LIMITED	10,000,000	99.99999	1,000,000
Butnaru Lucian Ionut	1	0..00001	0.1
<b>TOTAL</b>	<b>10,000,001</b>	<b>100</b>	<b>1,000,000.1</b>

Acționarii fondatori ai Emitentului sunt:

- Recasner Limited, o companie înregistrată în Cipru, deținută în proporție de 72.7% de către Chelsea Capital SRL, 20% de către Mado Center SRL, 5% de către Radu Tudor Vasile și 2% de către E-Pay Consulting SRL și 0.3% de către Octavian Avram.
- Butnaru Lucian Ionuț, acționar minoritar al SelfPay SA, deținând 0,00001% din companie, fiind fondatorul și acționarul principal al Recasner Limited (prin Chelsea Capital SRL).



# Consiliul de Administrație

Conform actului constitutiv, societatea este administrată de un consiliu de administrație, format din trei membri.

Membrii consiliului de administrație al SELFPAY SA sunt prezentați în tabelul de mai jos:

Membrii Consiliului de Administrație	
Lucian Ionuț Butnaru	Președinte neexecutiv
Doru Bebe Bulata	Membru neexecutiv
Adrian Daniel Badea	Membru executiv



**Lucian Butnaru**  
Președinte CA



Lucian Ionuț Butnaru este fondatorul SelfPay și Președinte al Consiliului de Administrație, având o experiență de peste 25 de ani în domeniul IT și dezvoltare software.

A absolvit Universitatea Politehnica din București, specializarea Automatică și Calculatoare, iar ulterior și-a consolidat pregătirea academică și managerială prin programe executive de business în cadrul unor instituții de prestigiu internațional, precum London Business School, unde a urmat un program de tip Master în Business Administration și Management, dar și Columbia Business School, Harvard Business School și Stanford Graduate School of Business.

Și-a început cariera ca dezvoltator software, continuând ca project manager și evoluând rapid către antreprenariat. A fondat compania Akela, specializată în dezvoltare software și servicii de outsourcing, pe care a dezvoltat-o într-un jucător relevant în industrie. Ulterior, compania a fost achiziționată de grupul american TechTeam Global, iar în urma tranzacției a continuat să conducă operațiunile în calitate de CEO, contribuind la integrarea și dezvoltarea businessului în cadrul grupului internațional.

Pe lângă activitatea antreprenorială, este implicat în mod constant în dezvoltarea altor inițiative de business și oferă consultanță în domeniul managementului și tehnologiei, având roluri de conducere și coordonare în cadrul mai multor companii.

În anul 2009 a fondat SelfPay, companie în cadrul căreia este în prezent acționar principal și Președinte al Consiliului de Administrație. Sub coordonarea sa strategică, SelfPay a devenit lider pe piața Stațiilor de Plată din România, dezvoltând o infrastructură extinsă și contribuind la digitalizarea serviciilor de plată pentru milioane de utilizatori.

Expertiza sa acoperă în principal domeniile IT și software, dar și zona de management strategic și dezvoltare de business, fiind recunoscut pentru capacitatea de a construi și scala companii în industrii tehnologice.



**Doru Bebe Bulata**  
Membru CA



Doru Bebe Bulată (ICA, ACAMS) este membru în Consiliul de Administrație al SelfPay SA și un profesionist cu peste 27 de ani experiență în sectorul financiar, cu expertiză solidă în guvernanză corporativă, conformitate, managementul riscului și reglementare. În această calitate, contribuie la consolidarea unui cadru coerent și eficace de administrare, axat pe responsabilitate, transparență, control intern și alinierea la bune practici și cerințe de conformitate.

În prezent, este Senior Advisor al conducerii Exim Banca Românească pe aria guvernanză corporative, a riscului și a conformității și este membru în Consiliul de Administrație al TRANSFOND SA.

De-a lungul carierei, a avut un rol semnificativ în dezvoltarea și implementarea funcțiilor de conformitate și a mecanismelor de control intern, inclusiv ca Director de Conformitate în cadrul Băncii Comerciale Române.

Timp de 14 ani a fost Președinte al Comisiei de Conformitate din cadrul Asociației Române a Băncilor și reprezentant ARB în cadrul Federației Europene a Băncilor, contribuind la alinierea practicilor locale la standarde europene și la întărirea culturii de guvernanză.

Experiența sa include participarea în structuri internaționale, în calitate de expert evaluator al Consiliului Europei (Comitetul MONEYVAL) și membru al EGMONT Group, cu focus pe prevenirea spălării banilor și combaterea finanțării terorismului.

A deținut, de asemenea, mandate în consiliile de administrație ale R.A. Monetăria Statului și Banca Românească SA, precum și în Consiliul de Supraveghere al Three Seas Initiative Investment Fund (FI3M) – Luxemburg.

În paralel, este implicat în formarea noilor generații de specialiști, fiind lector asociat al Institutului Bancar Român (IBR) din 2005 și certificat ca formator și evaluator de competențe profesionale. Expertiza sa este susținută de certificări internaționale, inclusiv Diploma în Compliance (ICA & University of Manchester, UK) și Certified AML Specialist (ACAMS, SUA).



**Adrian Badea**  
Membru CA &  
Director General



Adrian Badea este Director General al SelfPay, având o experiență solidă în management, dezvoltare de business și vânzări, construită de-a lungul a peste două decenii de activitate.

A absolvit Universitatea Petrol-Gaze din Ploiești, fiind licențiat în Administrarea Afacerilor și Management, și și-a completat pregătirea profesională prin programe executive în cadrul Maastricht School of Management România și London Business School, unde a urmat cursuri dedicate strategiei, creșterii și profitabilității organizaționale.

Și-a început cariera în domeniul vânzărilor, ocupând rolul de Director de Vânzări în cadrul Toptoy International, unde a contribuit la dezvoltarea și consolidarea activităților comerciale ale companiei. Ulterior, a preluat conducerea Ricky Impex în calitate de Director General, poziție din care a coordonat dezvoltarea operațională și strategică a businessului.

S-a alăturat companiei SelfPay (fosta ZebraPay) în rolul de Business Development Manager, fiind implicat activ în extinderea rețelei și dezvoltarea parteneriatelor strategice. Contribuția sa a fost esențială în procesul de creștere accelerată a companiei, ceea ce a condus la numirea sa în funcția de Director General.

În prezent, coordonează activitatea SelfPay, având un rol central în definirea și implementarea strategiei de dezvoltare, precum și în consolidarea poziției companiei ca lider pe piața Stațiilor de Plată din România.

Expertiza sa acoperă în principal domeniile de negociere, vânzări și dezvoltare de business, fiind recunoscut pentru capacitatea de a construi parteneriate durabile și de a susține creșterea organizațională.

# Administrarea și conducerea societății

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, conducerea executivă a SELFPAY SA este asigurată de dl. Adrian Badea, în calitate de Administrator.

Directorii Executivi	
Octavian Avram	Director General Adjunct
Cătălin Udrea	Director Vânzări
Anca Cunescu	Director de Risc și Conformitate
Daniel Gheorghe	Director Marketing





**Octavian Avram**  
Director General Adjunct



Octavian Avram este Director General Adjunct al SelfPay, având o experiență solidă în domeniul financiar, cu expertiză în strategie, managementul proiectelor și control financiar.

A absolvit Academia de Studii Economice din București, specializarea Cibernetică Economică, și și-a continuat studiile printr-un program de masterat în Cibernetică și Economie Cantitativă în cadrul aceleiași instituții.

În paralel, a urmat și studii juridice în cadrul Universității Ecologice din București, unde a obținut licența în Drept, completându-și astfel profilul profesional cu o perspectivă interdisciplinară asupra mediului de business.

Și-a început cariera în cadrul GE Capital, unde a activat ca FP&A Analyst, dezvoltându-și competențele în analiză financiară și planificare.

Ulterior, și-a continuat parcursul profesional în cadrul BCR, unde a ocupat roluri în zona de controlling, fiind ulterior promovat în poziția de coordonare a echipei de controlling pentru liniile de business, contribuind la optimizarea proceselor financiare și la susținerea deciziilor strategice.

A continuat în cadrul Volksbank România, unde a condus Departamentul de Raportare și Bugetare, iar ulterior a ocupat funcția de Head of Finance în cadrul Orange Money, parte a grupului Orange România, fiind implicat în dezvoltarea și consolidarea funcției financiare și a strategiei de business într-un mediu fintech dinamic.

Din 2018 coordonează departamentul Financiar al SelfPay, unde are un rol esențial în definirea și implementarea strategiei financiare a grupului, susținând creșterea, eficientizarea și stabilitatea financiară și operațională.



**Catalin Udrea**  
Director de Vânzări

Cătălin Udrea este Director Național de Vânzări în cadrul SelfPay, având o experiență extinsă în domeniul vânzărilor și al dezvoltării de business, acumulată pe parcursul a aproape două decenii de activitate în industria plăților și a serviciilor financiare alternative din România.

A absolvit Universitatea „Lucian Blaga” din Sibiu, Facultatea de Științe Economice, specializarea Comerț, în perioada 1996-2000, iar parcursul său profesional ulterior este construit în jurul dezvoltării rețelelor comerciale, al consolidării parteneriatelor strategice și al identificării oportunităților de creștere pe termen lung.

Și-a început cariera în cadrul PayPoint România în anul 2006, unde a ocupat inițial rolul de Business Development Executive, fiind implicat în extinderea rețelei de parteneri și în atragerea de noi colaboratori comerciali.

Ulterior, în februarie 2008, a fost promovat în poziția de Director Regional de Vânzări, coordonând activitățile comerciale la nivel regional și contribuind la creșterea performanței echipelor de vânzări.

S-a alăturat SelfPay în 2011, unde ocupa funcția de Director Național de Vânzări, având un rol esențial în dezvoltarea și extinderea rețelei de Stații de Plată la nivel național. Sub coordonarea sa, rețeaua SelfPay a cunoscut o creștere accelerată, consolidându-și poziția de lider pe piața plăților self-service din România.

Expertiza sa acoperă în principal domeniile de vânzări și business development, fiind recunoscut pentru capacitatea de a dezvolta rețele comerciale solide, de a construi relații durabile cu partenerii și de a susține creșterea sustenabilă a businessului pe termen lung.



**Anca Cunescu**  
Director Conformitate  
și Risc



Anca Cunescu este Director Conformitate și Risc în cadrul SelfPay, având o experiență extinsă de peste două decenii în domeniul financiar-bancar, cu expertiză în managementul riscului, conformitate, prevenirea spălării banilor și guvernare corporativă.

A absolvit Universitatea Hyperion din București, specializarea Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de Valori, iar ulterior și-a aprofundat pregătirea prin studii de masterat la Universitatea Spiru Haret, Facultatea de Management Financiar Contabil. Deține, de asemenea, certificări profesionale internaționale precum CAMS (Certified Anti-Money Laundering Specialist) și IASE-ISF, care îi confirmă expertiza în materie de conformitate și risc.

Și-a început cariera în mediul privat, iar în perioada 2007–2017 a făcut parte din echipa Raiffeisen Bank România, unde a ocupat funcții de analist și apoi de coordonare operațională în cadrul Diviziei Risc, acumulând experiență relevantă în sectorul bancar.

Ulterior, în cadrul Orange Money, divizie a Orange România, a deținut roluri în domeniul riscului și conformității, contribuind la dezvoltarea și consolidarea cadrului de guvernare corporativă, control intern și conformitate aferent serviciilor financiare digitale oferite de companie.

Anca s-a alăturat echipei SelfPay în noiembrie 2021, unde este responsabilă de coordonarea activităților din aria conformității și riscului, de monitorizarea respectării cadrului de reglementare aplicabil și de sprijinirea dezvoltării unui sistem eficient de control intern.

Expertiza sa include managementul riscului, conformitatea reglementară, prevenirea spălării banilor și guvernarea corporativă, având un rol esențial în construirea, implementarea și consolidarea mecanismelor de control intern care să susțină dezvoltarea sustenabilă a businessului într-un mediu reglementat.



**Daniel Gheorghe**  
Director Marketing

Daniel Gheorghe este Director de Marketing în cadrul SelfPay, având o experiență de peste 10 ani în dezvoltarea strategiilor de creștere pentru companii din industria Auto, Aviație, Telecom și Fintech. În prezent, coordonează direcția de marketing a companiei, cu focus pe atragerea de noi clienți și creșterea sustenabilă a ecosistemului de plăți SelfPay.

În rolul său, este responsabil de coordonarea inițiativelor de marketing, consolidarea identității de brand și definirea strategiilor de customer acquisition & retention, urmărind maximizarea rezultatelor de business.

Anterior, în cadrul SelfPay, a ocupat rolul de Digital Marketing Manager, unde a condus inițiativele de marketing digital și a avut un rol esențial în optimizarea funnel-ului de achiziție, precum și în integrarea unor soluții avansate de tracking și analiză a performanței.

Înainte de a se alătura SelfPay, a fost implicat în proiecte majore în cadrul Data Revolt Agency pentru Orange România, coordonând lansarea și scalarea unor produse precum YOXO și Orange Money, prin gestionarea unor ecosisteme digitale complexe.

Activitatea sa a fost recunoscută prin multiple premii în industrie, reflectând o abordare orientată către performanță, inovație și rezultate măsurabile, precum și capacitatea de a transforma datele în decizii strategice cu impact real în business.

De-a lungul carierei, a dezvoltat o expertiză puternică în marketing digital, performance, branding și analytics, având o abordare pragmatică bazată pe testare, optimizare constantă și valorificarea oportunităților emergente din mediul digital.

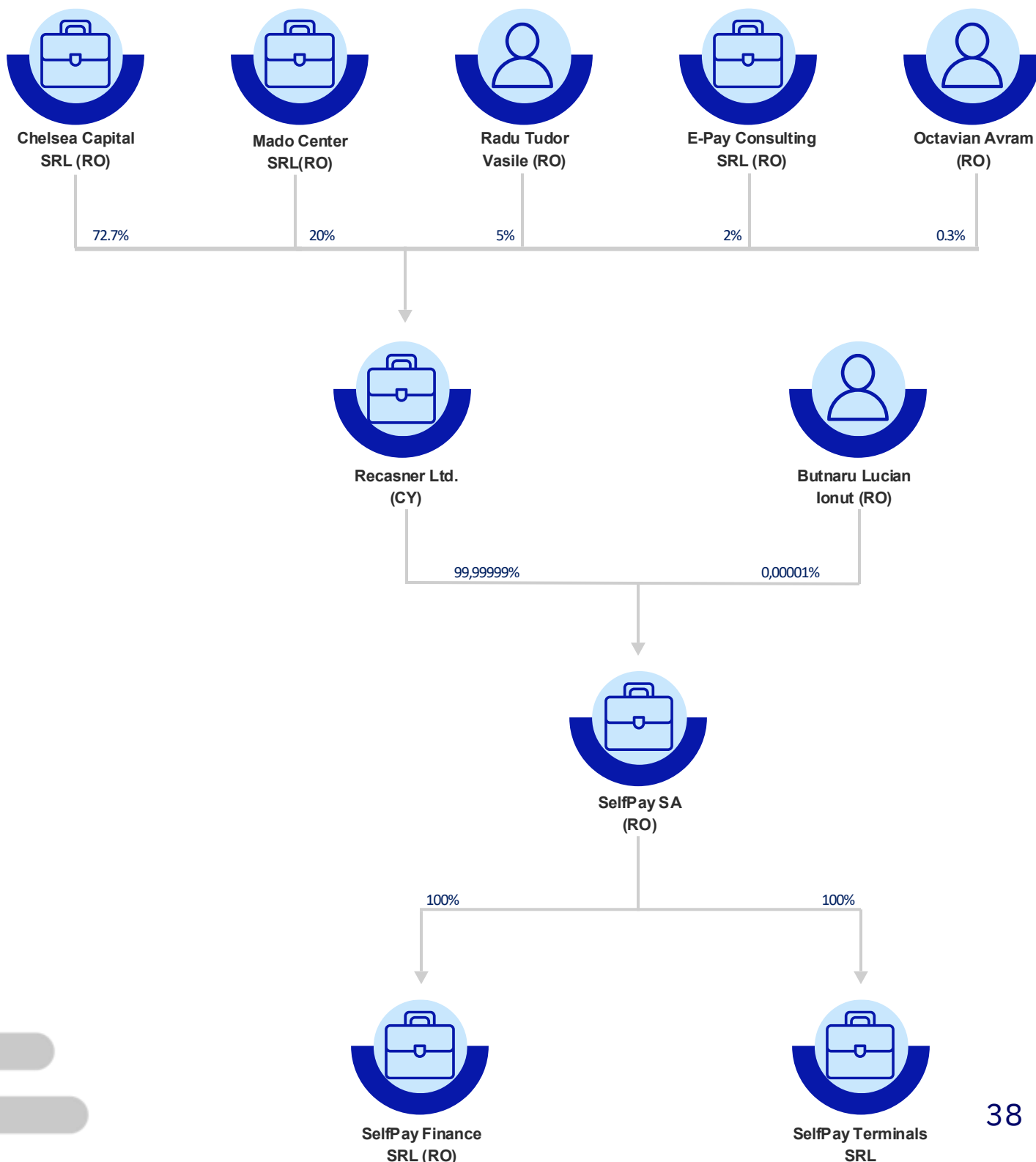
# Organigrama companiei



# Structura grupului, lista filialelor & entitatilor controlate

La 31.12.2025, grupul SelfPay cuprinde SelfPay Finance și SelfPay Terminals, ambele deținute integral de către compania mamă SelfPay SA.

În cursul anului 2025, participația de 100% deținută în SelfPay Limited (IE) a fost înstrăinată.



# Tranzacții cu persoane afiliate



Activitatea Emitentului se desfășoară prin intermediul S.C. SELFPAY S.A., persoană juridică română, înființată în 2009. În tabelul următor sunt evidențiate societățile afiliate SELFPAY S.A., împreună cu o scurtă descriere a activității lor la data de 31.12.2025.

Nume societate	Tip tranzacții	Țara de origine	Sediu Social
E-PAY CONSULTING SRL	SERVICII CONSULTANȚĂ	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Biroul 2, Et.1, Sector 2, București
BUTNARU LUCIAN IONUȚ	ÎNCHIRIERE SEDIU	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, București
SELPAY TERMINALS SRL	COMISION	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Biroul 3, Et.7, Sector 2, București
CHELSEA CAPITAL	SERVICII CONSULTANȚĂ	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, București
RECANSE LIMITED	ACȚIONAR	CY	Agias Fylaxeos & Zinonos Rossidi 2 1st floor; 3082, Limassol
DACIA FACILITY MANAGEMENT	SERVICII MENTENANȚĂ	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.1, Sector 2, București
SELPAY FINANCE SRL	FILIALĂ	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.5, Sector 2, București
BUTNARU COACHING SRL	SERVICII CONSULTANȚĂ	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, București
BUTNARU GABRIELA-LUCIA INTREPRINDERE INDIVIDUALA	SERVICII CONSULTANȚĂ	RO	STR. BISERICII ROMÂNE, NR.90, Brasov

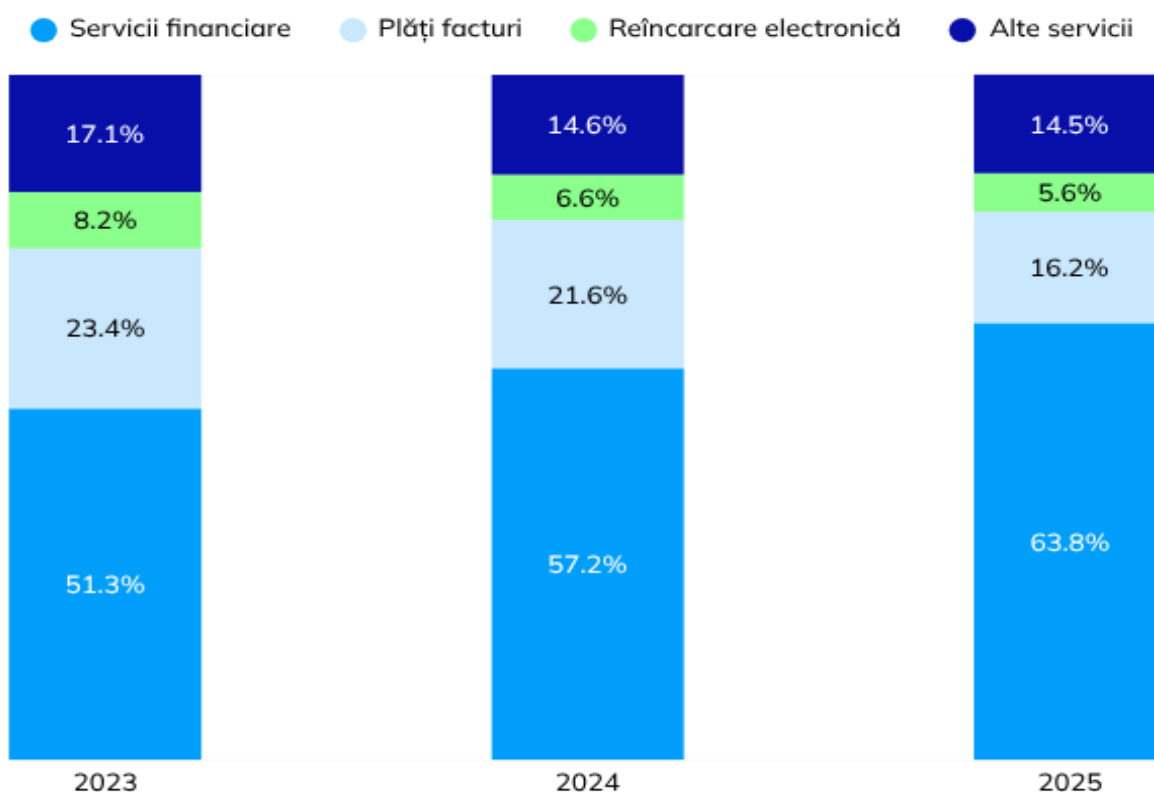
# Analiza operațională și comercială



# Principali indicatori operaționali

Unul dintre cei mai importanți indicatori monitorizați de companie este marja brută, împreună cu ponderile aferente principalelor categorii de servicii, în scopul asigurării unui nivel optim de profitabilitate pentru fiecare categorie în parte. Acest indicator permite companiei să identifice cele mai profitabile servicii și categorii, oferind o vizibilitate sporită asupra direcțiilor strategice de dezvoltare și a tipurilor de furnizori care ar trebui atrași în platformă pentru îmbunătățirea performanței financiare.

Pe lângă marja brută, conducerea companiei monitorizează îndeaproape dinamica preferințelor clienților care utilizează Stațiile de Plată, precum și a tendințelor generale din piață. Dintre aceștia, menționăm:



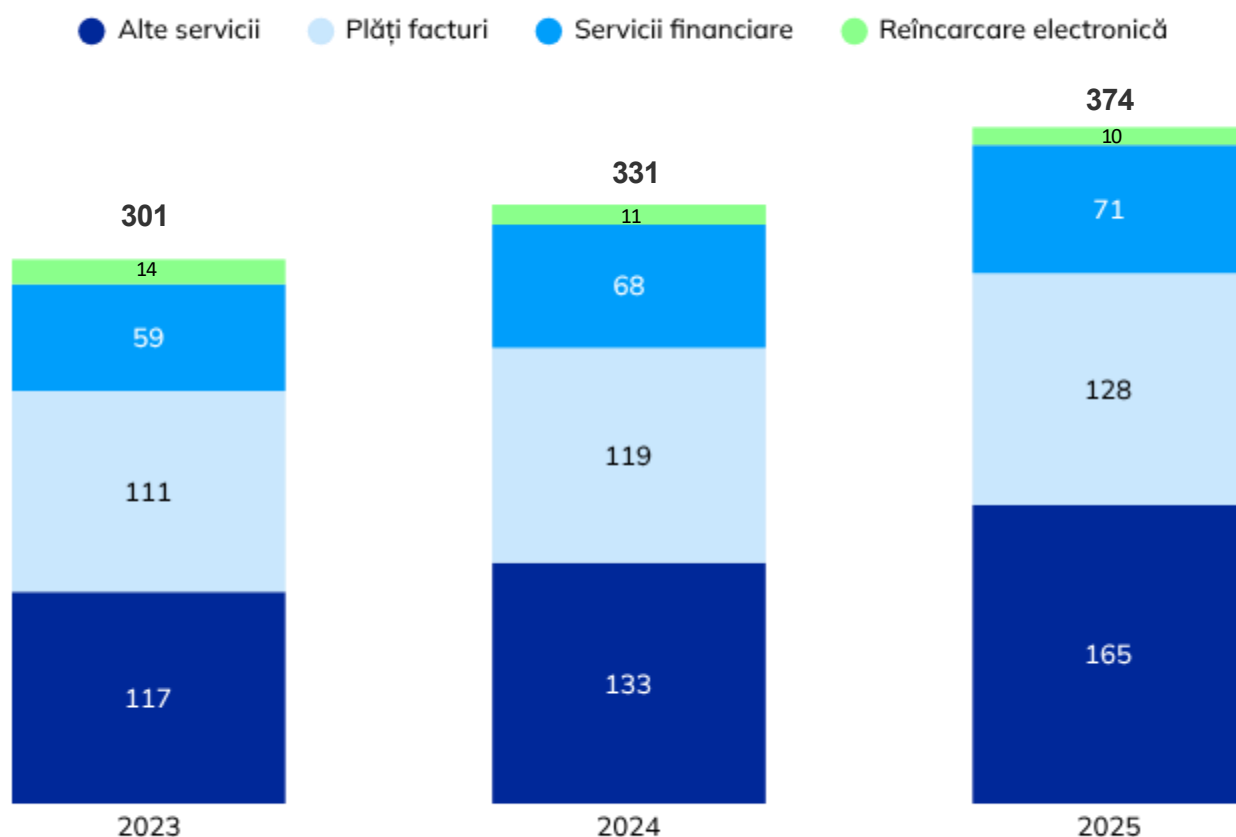
Conform graficului de mai sus, se poate observa că ponderea reîncărcărilor electronice a scăzut de la 8,2% în 2023 la 5,6% în 2025, unul dintre factorii fiind tendința generală din piața de telecom de tranziție către modelul postpaid. În aceeași perioadă, plățile de facturi și alte servicii au înregistrat, de asemenea, o ușoară scădere ca pondere în totalul tranzacțiilor.

Scăderea înregistrată de aceste două categorii în ultimii 3 ani este explicată în principal de creșterea accelerată a serviciilor financiare, care au generat un volum din ce în ce mai mare de tranzacții, ajungând să reprezinte 63,8% din totalul tranzacțiilor realizate în 2025, față de 51,3% în anul precedent.

Este important de precizat că evoluția acestor ponderi reflectă preferințele și interesele clienților în ceea ce privește serviciile oferite de SelfPay și nu performanța financiară a Companiei. Deși reîncărcările au scăzut ca pondere, iar tendința generală la nivel macro este similară, cifra de afaceri și marja brută generate în valoare absolută au înregistrat creșteri în fiecare an.

# Evoluția portofoliului de produse, servicii și piețe de desfacere

## Numărul de servicii disponibile



Portofoliul de servicii a urmat un trend ascendent constant în ultimii ani, tendința menținându-se și pe parcursul anului 2025, în linie cu evoluția generală a pieței de plăți digitale din România. Această dinamică reflectă strategia Companiei de a valorifica oportunitățile din piață, prin extinderea categoriilor de servicii existente cu noi furnizori și introducerea unor categorii noi, consolidând astfel poziția platformei ca soluție de plată diversificată și completă. Evoluții semnificative în 2025 au fost înregistrate pe toate categoriile principale: „Plăți facturi” (cu precădere furnizori locali și regionali), „Servicii financiare” (încasări de rate aferente creditelor acordate de instituții financiare) și „Alte servicii” (în special taxe și impozite locale), ca urmare a eforturilor susținute de dezvoltare a parteneriatelor și de integrare în platforma de plată.

# Evoluția activității de vânzare, cota de piață și mediul concurențial

SelfPay operează într-un sector caracterizat printr-o bază largă și stabilă de utilizatori, susținută de natura recurentă a plăților de servicii esențiale. Cu peste 7,4 milioane de gospodării în România (conform INS), care efectuează lunar plăți pentru utilități și servicii de comunicații, piața prezintă un volum constant și predictibil, oferind premise solide pentru dezvoltarea soluțiilor de plată self-service.

Structura cheltuielilor gospodăriilor confirmă relevanța acestui segment: cheltuielile pentru locuință și utilități reprezintă 15,5% din total, fiind a doua cea mai importantă categorie, iar serviciile de comunicații însumează 5,9%. Acest mix de cheltuieli recurente generează o cerere constantă pentru soluții de plată accesibile, rapide și ușor de utilizat, favorizând modelele care agregă multiple servicii într-un singur punct de acces.

Pe termen mediu și lung, piața beneficiază de factori structurali de creștere, în special investițiile în extinderea infrastructurii de utilități și creșterea gradului de conectare a gospodăriilor, în special în mediul rural. Aceste evoluții vor conduce la creșterea numărului de utilizatori care necesită soluții de plată, extinzând astfel baza adresabilă pentru operatorii din domeniu.

Segmentul telecomunicațiilor rămâne un contributor relevant, cu aproximativ 8,3 milioane de cartele preplătite active și o piață a reîncărcărilor estimată la circa 44 milioane de euro lunar (ANCOM). Deși se observă o tranziție graduală către modelul postpaid, segmentul preplătit continuă să genereze volume semnificative, susținând cererea pentru soluții de plată flexibile.

În acest context, oportunitatea de creștere pentru SelfPay este susținută de convergența dintre digitalizare, nevoia de accesibilitate și evoluția comportamentului utilizatorilor. Prin poziționarea la intersecția dintre rețeaua fizică extinsă și soluțiile digitale, compania este bine plasată pentru a capta această creștere și pentru a continua dezvoltarea unui ecosistem integrat de plăți.

# Proiecte noi și activitatea de Cercetare & Dezvoltare (R&D)

Activitatea de research și development reprezintă un pilon strategic în evoluția SelfPay, susținând dezvoltarea continuă a ecosistemului de plăți și adaptarea la dinamica accelerată a industriei fintech. Compania investește constant în dezvoltarea și optimizarea funcționalităților disponibile la nivelul Stațiilor de Plată, precum și în consolidarea sistemelor proprii care asigură procesarea eficientă și sigură a tranzacțiilor.

În paralel, SelfPay accelerează dezvoltarea aplicației SelfPay Now, prin extinderea continuă a portofoliului de servicii și funcționalități, cu obiectivul de a crește relevanța aplicației în utilizarea zilnică și de a susține tranziția către un model de tip super app.

Totodată, activitatea de research și development este orientată către identificarea și implementarea de noi direcții de inovație, atât la nivel de design și experiență de utilizare, cât și în dezvoltarea de servicii noi, menite să extindă ecosistemul de plăți. Aceste inițiative vizează, în egală măsură, creșterea nivelului de securitate și optimizarea experienței utilizatorilor, contribuind la consolidarea poziției SelfPay ca furnizor de soluții financiare moderne și scalabile.



# Principalii concurenți în zona de terminale de tip self-service



În ceea ce privește concurența din piața locală, principalii competitori ai companiei sunt: StartPay Services (fosta Qiwi România), Mobile Distribution (sub numele „un-doi”), PayPoint și terminalele self-service aparținând băncilor.

Denumire companie	Brand	Numar terminale	Tip terminale	Segment de Piata	Regiune
StartPay Services	StartPay	1,000	self-service	Plăți + TopUp	Național
Banesto	Kaseria	1,500	self-service	Plăți + TopUp	Național
Banci	Brandurile proprii	1.500	self-service	Plăți + TopUp	Național
Mobile Distribution	un-doi centru de plăți	11.000	asistate	Plăți + TopUp	Național
PayPoint Services	PayPoint România	20.000	asistate	Plăți + TopUp	Național
Companie	Descriere				
StartPay Services (fosta Qiwi Romania)	Compania a făcut parte până de curând din grupul Qiwi Plc., cu sediul central în Rusia, fiind prezentă în 10 de țări și operând 113.000 de chioșcuri și terminale la nivel internațional. Similar modelului de business al SelfPay, Qiwi oferă posibilitatea partenerilor de a achiziționa terminale de plată self-service în regim de franciză.				
Banesto	Compania operează o rețea de Stații de Plată self-service sub brandul „Kaseria”, intrând în această piață inițial ca dealer al SelfPay, ulterior dezvoltând propriile operațiuni și brand. Banesto operează și o rețea de echipamente asistate prin care vinde reîncărcări electronice.				
Mobile Distribution	un-doi Centru de plăți este o soluție lansată de Mobile Distribution, companie prezentă pe piață din 1997. Stațiile de plată un-doi sunt operate de către angajații celor peste 10.000 de magazine partenere din țară. Din 2020, un-doi a lansat și o aplicație mobilă care oferă posibilitatea de a achita serviciile direct de pe telefon.				
Paypoint Services	În România, PayPoint și-a lansat oficial serviciul de încasare sume în numerar sub marcă proprie în august 2008, prin intermediul unor terminale asistate, amplasate în retail. Serviciile PayPoint sunt prezente în aproape toate localitățile din țară. În 2018-2019, grupul a procesat peste 100 de milioane de tranzacții.				

# Cota de piață

SelfPay deține o poziție dominantă în segmentul terminalelor de plată self-service din România, cu o cotă de piață estimată la aproximativ 80%, conform informațiilor publice privind principalii operatori din piață. Excluzând terminalele bancare care au un grad limitat de accesibilitate, fiind amplasate exclusiv în sucursale, cota de piață a companiei în segmentul terminalelor amplasate în spații comerciale ajunge la aproximativ 91%.

Această poziționare reflectă capacitatea SelfPay de a dezvolta o infrastructură scalabilă, cu acces direct la utilizatorul final, într-un model superior de distribuție comparativ cu alternativele existente în piață. Terminalele de tip asistat, operate de alți competitori, nu sunt incluse în această analiză, având un model operațional diferit și un nivel mai redus de autonomie pentru utilizatori.

## Avantaje competitive

Avantajele competitive ale SelfPay derivă din combinarea unei infrastructuri fizice extinse cu un ecosistem digital în dezvoltare, generând un model integrat, dificil de replicat:

- **Acces direct și disponibilitate ridicată** - amplasarea în locații cu program extins sau non-stop permite utilizatorilor acces constant la servicii, depășind limitările canalelor tradiționale.
- **Acoperire națională și scalabilitate** - prezența în peste 3.000 de localități oferă un avantaj competitiv semnificativ în captarea unei baze largi de utilizatori și în susținerea creșterii viitoare.
- **Model self-service eficient** - eliminarea intermedierei umane optimizează costurile operaționale și oferă utilizatorilor autonomie, viteză și predictibilitate în utilizare.
- **Agregarea serviciilor într-un singur punct de acces** - portofoliul extins permite poziționarea Stațiilor de Plată ca un hub de servicii esențiale, crescând frecvența de utilizare și relevanța în viața de zi cu zi.
- **Integrarea cu ecosistemul digital** - dezvoltarea aplicației SelfPay Now extinde capabilitățile platformei și creează o punte între cash și digital, introducând funcționalități diferențiatorie la nivel european, precum alimentarea instant cu numerar a oricărui card.
- **Poziționare unică în piață** - prin combinarea rețelei fizice, a componentei digitale și a capacității de integrare cu parteneri din multiple industrii, SelfPay construiește un ecosistem care depășește modelul tradițional de plată și este perfect orientat către viitor.



# Detalii cu privire la angajați



La data de 31.12.2025, numărul de angajați care își desfășurau activitatea în cadrul SelfPay SA era de 98, aceștia fiind repartizați pe departamente, conform tabelului următor:

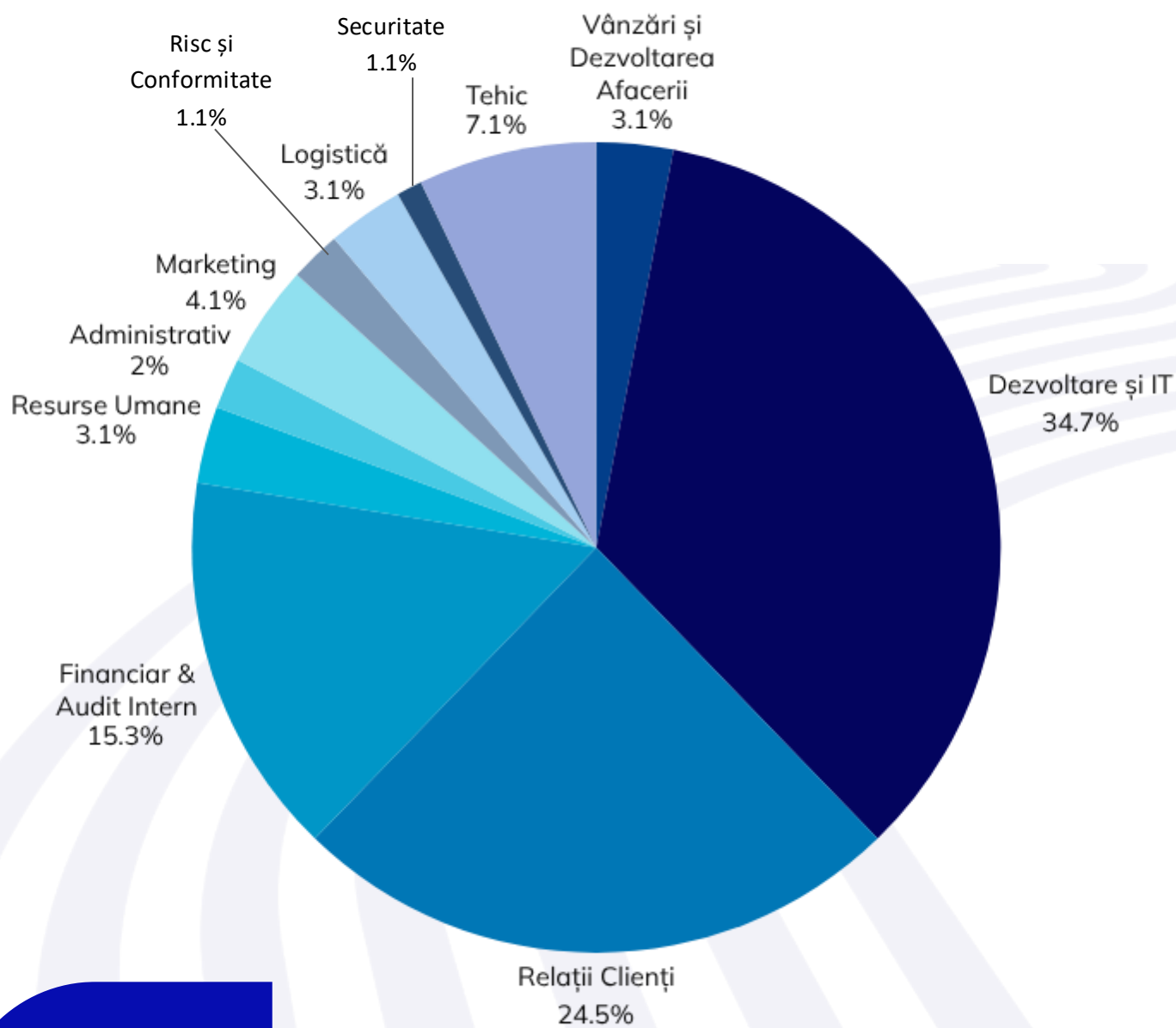
Repartizarea angajaților pe departamente (evoluție 31.12.2023 – 31.12.2025):

Departament	Nr. angajați 2023	Nr. angajați 2024	Nr. angajați 2025
Vânzări și Dezvoltarea Afacerii	59	1	3
Dezvoltare și IT	28	33	34
Relații Clienți	20	19	24
Financiar & Audit Intern	13	15	15
Resurse Umane	3	4	3
Administrativ	1	5	2
Marketing	2	3	4
Risc și Conformitate	1	1	2
Logistică	0	0	3
Securitate	0	1	1
Tehnic	3	6	7
<b>Total SelfPay</b>	<b>130</b>	<b>88</b>	<b>98</b>

Numărul de angajați a scăzut în anul 2024 ca urmare a transferului de activitate care a avut loc în luna Septembrie 2024, prin care angajații departamentului vânzări, responsabili cu administrarea rețelei de Stații de Plată SelfPay, au fost transferați către subsidiara SelfPay Terminals SRL.

Cu excepția acestei schimbări, menite a crește eficiența operațională, majoritatea departamentelor au rămas stabile, la finalul anului 2025 având un număr de 98 de angajați.

# Repartizarea angajaților pe departamente 2025



# Impactul asupra mediului





## Digitalizare și eficiență operațională



SelfPay contribuie la reducerea impactului asupra mediului prin promovarea soluțiilor de plată digitale și optimizarea proceselor tradiționale. Compania facilitează reducerea utilizării documentelor tipărite și limitează necesitatea deplasărilor

## Impact asupra mobilității urbane



Prin centralizarea unei game variate de servicii într-un singur punct de acces, SelfPay contribuie la reducerea transportului inutil și la optimizarea timpului utilizatorilor, diminuând astfel indirect emisiile asociate mobilității urbane

## Reducerea consumului de resurse



Integrarea cu aplicația SelfPay Now oferă utilizatorilor opțiunea de a primi chitanțele în format digital, direct pe telefon, în special în cazul plății facturilor, contribuind astfel la reducerea consumului de hârtie

## Inițiative de mediu și implicare comunitară



În paralel, SelfPay acordă o importanță crescută implicării în inițiative de mediu, participând în mod constant la acțiuni de plantare de copaci în România. Aceste demersuri reflectă angajamentul companiei față de sustenabilitate și ecosisteme locale

## Optimizarea infrastructurii și direcții de sustenabilitate



În același timp, compania urmărește optimizarea continuă a infrastructurii sale tehnologice și operaționale, inclusiv prin utilizarea echipamentelor eficiente energetic și prin dezvoltarea de soluții care contribuie la limitarea impactului asupra mediului

# Evenimente cheie în 2025



## Principalele elemente ce au contribuit la dezvoltarea activității companiei pe parcursul anului 2025

Pe parcursul anului 2025, evoluția SelfPay a fost susținută de o serie de inițiative strategice și rezultate operaționale care au contribuit la consolidarea poziției companiei în piață și la extinderea ecosistemului de servicii.



Diversificarea portofoliului de servicii la peste 300 de servicii disponibile la nivelul Stațiilor de Plată și peste 200 de servicii integrate în aplicația SelfPay Now



Extinderea rețelei de Stații de Plată la aproximativ 13.000 de unități la nivel național, contribuind la creșterea accesibilității și incluziunii financiare în România



Dezvoltarea aplicației SelfPay Now, prin lansarea serviciilor dedicate mobilității (rovinetă, vinieta pentru Bulgaria, taxa de pod Fetești) și a funcționalității „Garajul meu”



Depășirea pragului de 4 milioane de tranzacții lunare la nivelul Stațiilor de Plată, concomitent cu apropierea aplicației SelfPay Now de pragul de 1 milion de utilizatori



Consolidarea poziției în industrie, prin participarea la evenimente, târguri și expoziții relevante, precum și prin obținerea unor nominalizări și recunoașteri importante



Lansarea unei rețele de ecrane digitale integrate la Stațiile de Plată, care oferă oportunități de expunere direct în punctul de interacțiune cu utilizatorii



Inițierea procesului de autorizare ca instituție de plată, prin pregătirea documentației și depunerea dosarului la Banca Națională a României

# Rezultatele financiare ale companiei



# Performanța generală (cifră de afaceri, profit, marja, costuri)

RON	2023A	2024A	2025A
Venituri totale, din care:	198,495,104	255,182,071	309,819,485
Cifra de afaceri neta	184,919,166	236,078,702	287,638,720
<i>Variatie anuala (%)</i>	<i>22.7%</i>	<i>27.7%</i>	<i>21.8%</i>
Alte venituri operationale	13,575,938	19,103,369	22,180,765
Profit brut	83,811,736	121,683,978	148,703,871
<i>Marja bruta (%)</i>	<i>45.3%</i>	<i>51.5%</i>	<i>51.7%</i>
EBITDA	20,392,372	45,375,634	58,225,147
<i>Marja EBITDA (%)</i>	<i>11.0%</i>	<i>19.2%</i>	<i>20.24%</i>
Rezultatul din exploatare (EBIT)	13,294,226	35,695,151	44,963,084
<i>Marja EBIT (%)</i>	<i>7.2%</i>	<i>15.1%</i>	<i>15.63%</i>
Profit net	10,810,090	32,196,357	39,452,224
<i>Marja neta (%)</i>	<i>5.8%</i>	<i>13.6%</i>	<i>13.7%</i>

*Nota: A = Auditat; Informatiile au la baza Situatiile Financiare individuale SelfPay S.A*

## Venituri

În anul 2025, veniturile din exploatare au crescut cu 21.4%, pe de-o parte ca urmare a strategiei de diversificare și dezvoltare a portofoliului de servicii oferite utilizatorilor Stațiilor de Plată, atât pe fondul extinderii rețelei naționale de Stații de Plată, numărul acestora crescând până la 12.882 de unități la finalul anului 2025, dar și pe fondul creșterii semnificative a numărului de utilizatori ai aplicației mobile SelfPay Now, ajungând la aproape 900.000 la finalul anului 2025.

## Marja Brută

Marja Brută este calculată ca raport între Profitul brut, reprezentând diferența dintre Venituri și cheltuielile directe aferente vânzărilor (respectiv costul codurilor de reîncărcare electronică și comisioanele plătite dealerilor SelfPay pentru tranzacțiile efectuate prin Stațiile de Plată operate de aceștia) și valoarea Cifrei de afaceri nete. În anul 2025, Marja Brută a atins 51,7%, continuând trendul ascendent înregistrat în anii anteriori, susținută de creșterea constantă a volumului de tranzacții.

## EBITDA

Indicatorul EBITDA (neauditat) reprezintă profitul înaintea deducerii dobânzilor, impozitelor, deprecierii și amortizării și a fost determinat ca sumă dintre Rezultatul din Exploatare (EBIT) și ajustările de valoare aferente imobilizărilor corporale și necorporale.

În ultimii trei ani, EBITDA a urmat o traiectorie ascendentă susținută, atingând în anul 2025 o valoare de 57,7 milioane RON și o rată de creștere anuală compusă (CAGR) de 85%, în pofida costurilor semnificative asociate proiectelor de extindere a rețelei și diversificare a portofoliului de servicii SelfPay.

În tabelul de mai jos este prezentată EBITDA împărțită pe cele trei linii principale de afaceri ale companiei:

RON	2023	2024	2025
EBITDA Total, din care:	20,392,372	45,375,634	57,654,726
Variatie anuala (%)	123.7%	122.5%	28.3%
Statii de Plata Romania	24,414,542	41,912,163	57,060,383
Variatie anuala (%)	45.4%	71.7%	34.8%
Profit brut	83,811,736	121,683,978	148,703,871
Marja bruta (%)	45.3%	51.5%	51.7%

## Rezultatul din exploatare

Rezultatul din Exploatare (EBIT) este determinat ca diferența între EBITDA și cheltuielile cu deprecierea și amortizarea. În anul 2025, acesta a atins valoarea de 45 milioane RON înregistrând un CAGR de 111% în ultimii trei ani, reflectând impactul investițiilor semnificative realizate și al ritmului accelerat de dezvoltare a afacerii.

## Profitul Net

În perioada analizată, Profitul Net a înregistrat o creștere anuală compusă (CAGR) de 119%, atingând la finele anului 2025 valoarea de 39.5 milioane RON, evoluție consistentă cu dinamica pozitivă a Rezultatului din Exploatare.

# Active immobilizate

RON	2023A	2024A	2025A
<b>Active immobilizate</b>	<b>60,709,836</b>	<b>76,046,985</b>	<b>87,637,853</b>
Imobilizari necorporale	12,813,351	21,760,011	29,918,684
Imobilizari corporale	47,348,734	53,739,237	57,319,810
Alte imobilizari	547,751	547,736	399,359

*Nota: A = Auditat; Informatiile au la baza Situatiile Financiare individuale SelfPay S.A*

În perioada analizată, activele immobilizate au înregistrat o creștere de 27%, în mare parte datorită dezvoltării rețelei de Stații de Plată:

Imobilizările necorporale sunt reprezentate în principal de soluția software dezvoltată pentru Stațiile de Plată și aplicația mobilă SelfPay Now, precum și de licențe software necesare. Acestea au crescut până la 29,9 milioane lei, pe fondul accelerării dezvoltării de servicii și funcționalități noi ale platformei și soluțiilor SelfPay.

Imobilizările corporale, care conțin în mare parte Stațiile de Plată aflate în proprietatea Societății, au înregistrat o valoare de aproximativ 57,3 milioane de lei la 31.12.2025, crescând în medie cu 17% în ultimii trei ani.

# Active curente

RON	2023A	2024A	2025A
<b>Active curente</b>	<b>103,118,694</b>	<b>130,270,206</b>	<b>120,182,846</b>
Stocuri	854,594	797,360	631,690
Creante	26,068,844	63,563,505	55,605,555
Cheltuieli in avans	1,163,430	1,158,267	1,421,039
Casa si conturi la banci	76,153,973	65,909,341	62,524,562

*Nota: A = Auditat; Informatiile au la baza Situatiile Financiare individuale SelfPay S.A*

## Creanțe

La 31.12.2025, creanțele au ajuns la valoarea de 55,6 milioane lei. Acestea sunt compuse în principal din creanțe comerciale, reprezentând sumele de încasat de la furnizorii de servicii, pentru plățile intermediare de Emitent, precum și din creanțele de la dealerii SelfPay, reprezentând un credit comercial acordat dealerilor, pentru a susține stocurile de numerar aflate în Stațiile de Plată până la colectarea și plata acestora către Emitent.

## Casa și conturi la bănci

La data de 31.12.2025, disponibilitățile de numerar ale Emitentului însumau 62,5 milioane RON, reprezentând numerarul disponibil în conturile bancare ale acestuia. În conformitate cu contractele încheiate cu clienții (furnizorii de servicii), Societatea operează în baza unor termene de decontare agreeate cu fiecare partener în parte, reprezentând intervalul de timp în care sumele încasate de la utilizatorii sunt colectate și transferate ulterior către clienții respectivi.

## Capital și rezerve

RON	2023 A	2024 A	2025 A
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>26,301,234</b>	<b>49,527,931</b>	<b>76,228,740</b>
Capital subscris varsat	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Rezerve	9,758,036	19,170,899	28,629,098
Rezultat reportat	4,733,108	(2,839,325)	7,147,418
Rezultatul exercitiului	10,810,090	32,196,357	39,452,224

*Nota: A = Auditat; Informatiile au la baza Situatiile Financiare individuale SelfPay S.A*

### Capitaluri proprii

In perioada analizata, capitalurile proprii au avut o creștere puternică ajungând la valoarea de 76,2 milioane RON, creștere datorată profitului înregistrat în ultimii ani, mult peste nivelul dividendelor repartizate de 13 milioane lei.

## Datorii

RON	2023 A	2024 A	2025 A
<b><i>Datorii pe termen scurt</i></b>	<b>111,605,947</b>	<b>131,754,078</b>	<b>126,691,120</b>
Datorii comerciale	8,569,004	12,688,363	16,469,249
Datorii fiscale & alte datorii	94,868,973	112,925,088	89,231,724
Imprumuturi emisiuni obligatiuni	36,022	36,018	15,332,376
Credit bancar	8,131,948	6,104,609	5,657,771
<b><i>Datorii pe termen lung</i></b>	<b>24,870,673</b>	<b>25,675,932</b>	<b>4,195,676</b>
Imprumuturi emisiuni obligatiuni	14,923,800	14,922,300	0
Credit bancar termen lung	9,080,805	10,533,153	4,136,033
Leasing financiar	866,068	220,479	59,642
<b>Total Datorii</b>	<b>136,476,620</b>	<b>157,430,010</b>	<b>130,886,796</b>

*Nota: A = Auditat; Informatiile au la baza Situatiile Financiare individuale SelfPay S.A*

### Datorii comerciale – furnizori

Pe parcursul perioadei analizate se evidențiază o creștere a valorii datoriilor comerciale către furnizori până la 16,5 milioane de lei la 31.12.2025, în timp de datoriile fiscale și alte datorii au scăzut până la 89,2 milioane de lei. Datoriile pe termen scurt reprezintă în mare parte sumele încasate în numele furnizorilor de servicii din platforma SelfPay, pe care urmează să le plătească către aceștia conform termenelor de decontare agreeate.

### Datorii financiare

Datoriile financiare ale Emitentului sunt reprezentate, în principal, de emisiunea de obligațiuni finalizată cu succes în primul semestru al anului 2021, precum și de împrumuturi bancare pe termen lung, de leasing-uri, utilizate în principal pentru achiziționarea de Stații de Plată.

## Datorii financiare

RON	2023A	2024A	2025A
Datorii financiare totale	33,038,643	31,816,559	25,185,823
Datorii comerciale si alte datorii	103,437,977	125,613,451	105,700,973
Creante de la dealeri*	18,716,253	54,859,295	47,286,768
Casa si conturi la banci	76,153,973	65,909,341	62,524,562
<b>Datorie Financiară Neta</b>	<b>41,606,394</b>	<b>36,661,374</b>	<b>21,075,466</b>
Cheltuieli cu dobanzile	1,978,510	1,640,447	1,386,387
EBITDA (neauditat)	20,392,372	45,375,634	57,654,726
<b>Indicatori</b>			
Rata de acoperire a dobanzilor (EBITDA / Cheltuieli cu dobanzile)	10.3	27.7	41.6
Datorii Financiare Totale / EBITDA	1.6	0.7	0.4
Datorie Financiară Neta / EBITDA	2.0	0.8	0.4

*Nota: A = Auditat; Informațiile au la baza Situațiile Financiare individuale SelfPay S.A*

\*Creanțele de la dealeri reprezintă sumele de bani aflate în Stațiile de Plată administrate de aceștia, ce urmează să fie colectate și transferate către Companie.

La data de 31.12.2025, Datoria Financiară Netă a Companiei însuma aproximativ 21 milioane RON. Gradul de îndatorare raportat la EBITDA (Datorie Financiară Netă / EBITDA) se situa la 0,4x, iar Rata de Acoperire a Dobânzilor (EBITDA / Cheltuieli cu dobânzile) atinge valoarea de 41,6x, indicatori care reflectă o structură financiară solidă și un nivel confortabil al îndatorării Companiei la această dată.

Având în vedere că modelul de business al Companiei presupune intermedierea serviciilor de plată și încasare, disponibilitățile de numerar înregistrează valori semnificative, acestea fiind utilizate pentru decontarea tranzacțiilor intermediare în conformitate cu termenele de plată agreeate cu partenerii. În consecință, la calculul Datoriei Financiare Nete au fost incluse atât datoriile comerciale, reprezentând sumele ce urmează a fi decontate către furnizorii de servicii, cât și creanțele de la dealeri, reprezentând sumele aflate în Stațiile de Plată administrate de aceștia, ce urmează a fi colectate și virate în contul bancar al Emitentului. Distinct de aceasta, a fost calculat și indicatorul Datorii financiare totale / EBITDA, care ia în considerare exclusiv datoriile financiare purtătoare de dobândă raportate la EBITDA, rezultând un grad de îndatorare de 0,4x.

# Calculul și analiza principalilor indicatori economico-financiari

	2023	2024	2025
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>			
Indicatorul lichiditatii curente (Current Ratio)	0.9	1.0	0.9
Indicatorul lichiditatii imediate (Quick Ratio)	0.9	1.0	0.9
<b>2. Indicatori de activitate</b>			
Viteza de rotatie a datoriilor -furnizori (DPO)	16.9	19.6	20.9
Viteza de rotatie a activelor totale (Asset Turnover)	1.1	1.1	1.4
<b>3. Indicatori de profitabilitate si rentabilitate</b>			
Rata rentabilitatii financiare - ROE (%)	41.1%	65.0%	51.8%
Rata rentabilitatii vanzarilor - ROS (%)	7.2%	15.1%	15.6%
<b>4. Indicatori de indatorare</b>			
Gradul de indatorare general (Debt Ratio)	5.2	3.2	1.7
Rata de acoperire a dobanzilor	10.3	27.7	41.6

**Indicatorii de lichiditate** reflectă o poziție echilibrată a Companiei în ceea ce privește capacitatea de acoperire a obligațiilor pe termen scurt. Atât lichiditatea curentă, cât și cea imediată înregistrează valori în jurul pragului de 1,0x pe întreaga perioadă analizată, reflectând nivelul redus de stocuri, ceea ce este consistent cu natura activității Companiei.

**Indicatorii de activitate** evidențiază o eficiență operațională în creștere pe parcursul perioadei analizate, vizibilă atât la nivel de DSO (viteza de rotație a creanțelor), care s-a redus semnificativ de la 23 la 4,2 zile în 2025, cât și la nivel de DPO (viteza de rotație a datoriilor către furnizori), care a crescut moderat la 20,9 zile, indicând o gestionare mai eficientă a termenelor de plată. Asset Turnover a crescut de la 1,1x la 1,4x, semnaland o utilizare din ce în ce mai eficientă a activelor totale în generarea de venituri.

**Indicatorii de profitabilitate** confirmă îmbunătățirea structurală și susținută a performanței financiare a SelfPay S.A.. Rata profitului brut a ajuns la 51,7% în 2025, reflectând optimizarea mixului de servicii și creșterea ponderii categoriilor cu valoare adăugată mai ridicată. De asemenea, Marja EBITDA și Marja EBIT aproape s-au dublat în perioada analizată, indicând nu doar o creștere a veniturilor, ci și o îmbunătățire a eficienței operaționale. ROE a rămas stabil la 51,8% în 2025, nivel care reflectă o rentabilitate ridicată a capitalurilor proprii.

**Indicatorii de îndatorare** confirmă consolidarea poziției financiare a Companiei în perioada analizată. Debt Ratio ajungând la 1.7x, iar Debt-to-Equity la 0.3x, indicând o diminuare substanțială a dependenței de finanțare externă în raport cu capitalurile proprii. Leveragul financiar (Datorie Financiară Netă / EBITDA) a coborât la un nivel foarte confortabil de 0,4x. În același timp, Rata de acoperire a dobânzilor a crescut la 41,6x, reflectând capacitatea solidă a SelfPay S.A. de a-și onora obligațiile de plată a dobânzilor din profitul operațional.

# Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a Companiei este compusă în principal din veniturile generate din reîncărcările electronice și vânzarea de coduri de reîncărcare pentru cartelele de telefonie mobilă preplătite. În cazul reîncărcărilor electronice, SelfPay achiziționează codurile de reîncărcare de la operatorii de telefonie mobilă și le vinde mai departe către clienții SelfPay prin intermediul Stațiilor de Plată. Astfel, în contabilitate este înregistrată valoarea întregă a reîncărcărilor, câștigul companiei fiind reflectat în marja brută, ca diferență dintre costul de achiziție și prețul de vânzare.

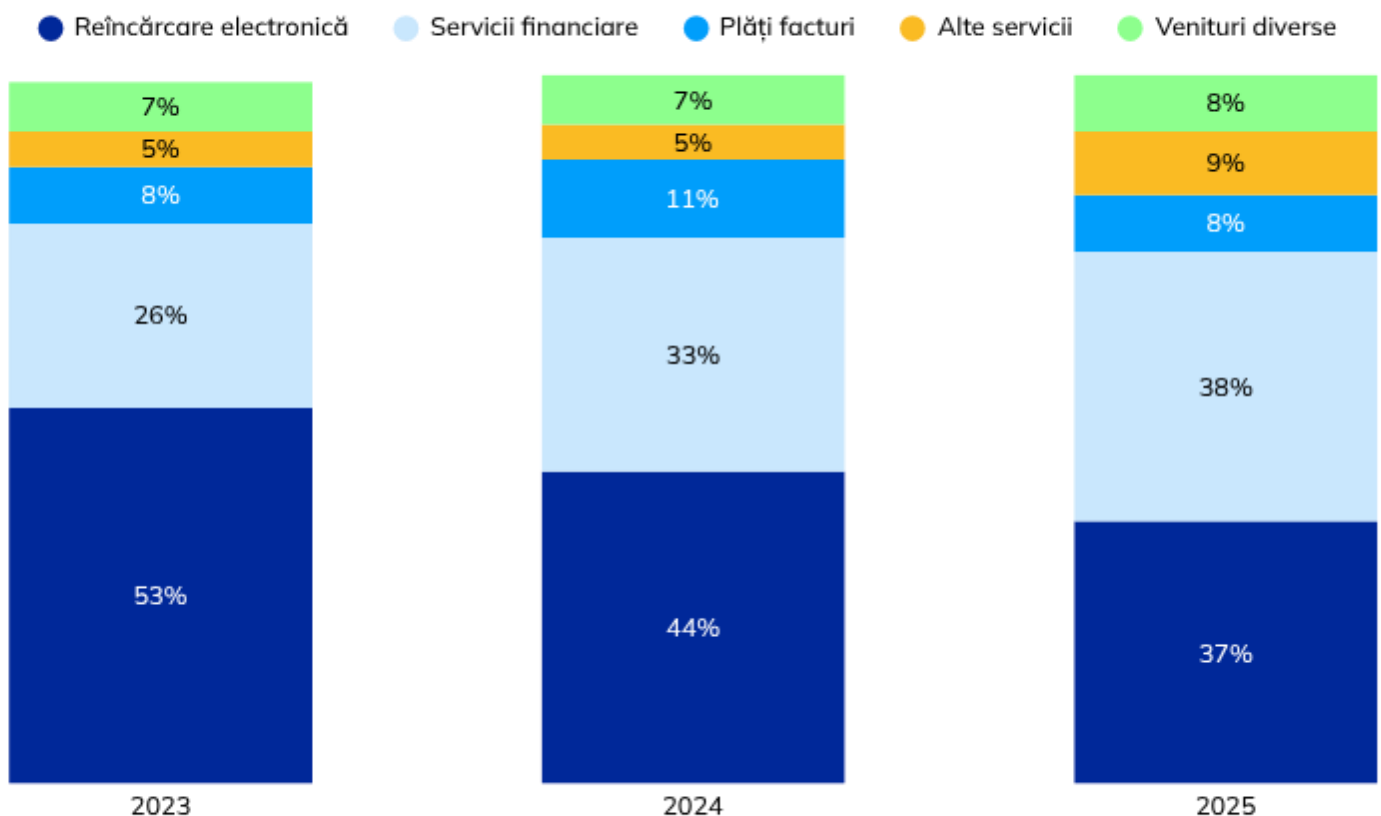
Restul cifrei de afaceri provine din comisioanele încasate pentru intermedierea sau vânzarea de servicii precum: (i) plățile de facturi pentru diverse produse și servicii, pentru care SelfPay încasează un comision conform contractelor încheiate cu furnizorii serviciilor respective, (ii) servicii financiare precum încasarea ratelor de credit, intermedierea de servicii bancare (parteneriatul cu CEC Bank), distribuția de monedă electronică (emisă de instituții emitente de monedă electronică autorizate de băncile centrale europene) și serviciile oferite prin aplicația mobilă SelfPay Now și (iii) diverse servicii precum plățile pentru întreținere, taxe și impozite, bilete de loterie și multe altele.

În categoria „Venituri diverse”, din tabelul de mai jos, sunt incluse în principal veniturile obținute din servicii de dezvoltare software, publicitate, chirii (închirierea Stațiilor de Plată sau a spațiilor unde sunt amplasate acestea) și servicii de mentenanță software & hardware pentru clienții B2B. În tabelul următor este prezentată evoluția anuală a cifrei de afaceri:

RON	2023	2024	2025
Reincarcare electronica	98,696,237	103,625,370	106,688,990
Plati facturi	14,906,217	24,790,946	23,699,855
Servicii financiare	48,909,386	78,215,694	108,646,904
Alte Servicii	9,029,595	12,750,157	24,737,493
Venituri diverse	13,369,909	16,696,536	23,865,479
<b>TOTAL</b>	<b>184,911,344</b>	<b>236,078,702</b>	<b>287,638,720</b>

# Structura cifrei de afaceri

(%, 31.12.2023 -31.12.2025)



Conform graficului de mai sus, se poate observa cum ponderea reîncărcărilor electronice în cifra de afaceri continuă tendința descrescătoare, de la 53% în anul 2023 la 37% în 2025, cu toate că valoarea absolută a vânzărilor a crescut în aceeași perioadă.

În același timp, continuă creșterea ponderii serviciilor financiare cu 5p.p ca urmare a strategiei SelfPay de diversificare a portofoliului de servicii oferit clienților, și creșterea numărului de furnizori prezenți în cadrul Stațiilor de Plată, precum și creșterea accelerată a serviciului de alimentare a cardului cu numerar oferit prin aplicația mobilă SelfPay Now.

# Marja brută

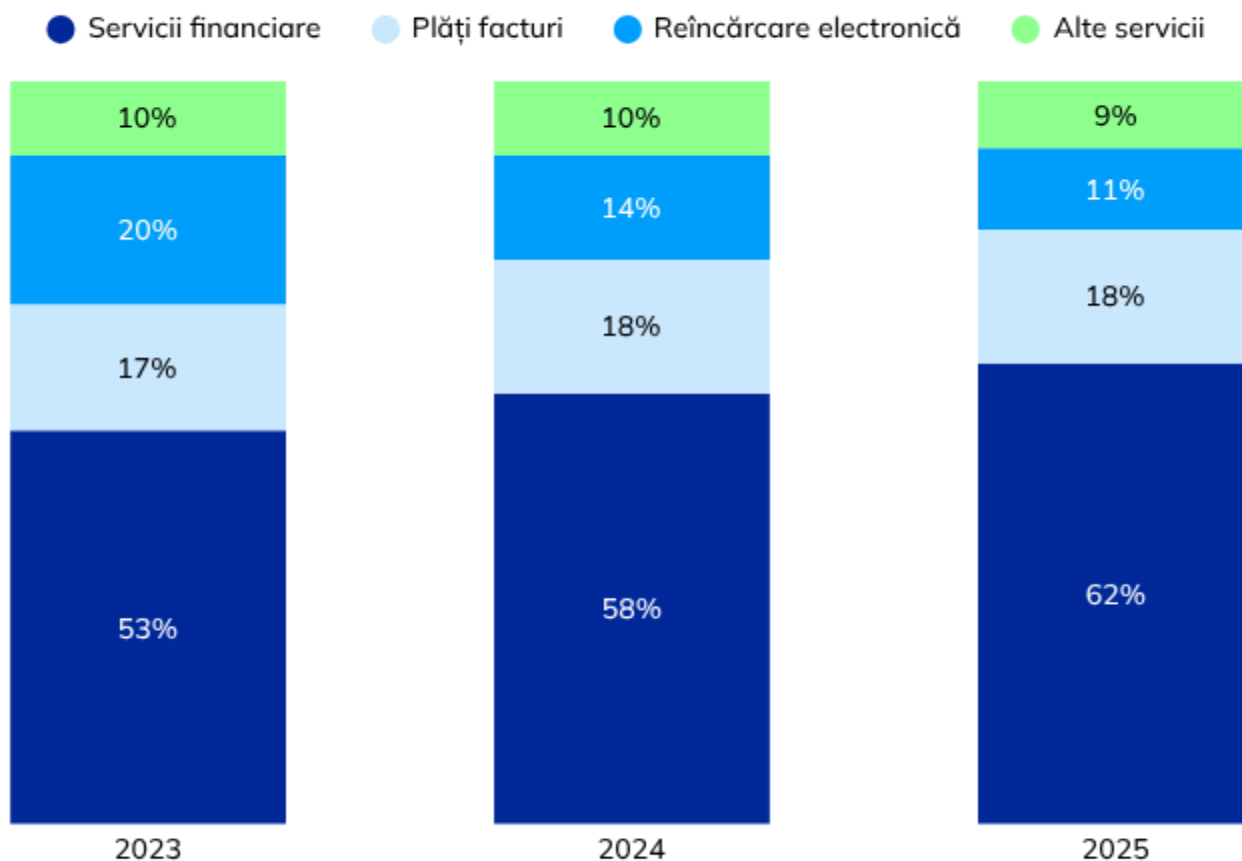
Pentru o perspectivă mai clară asupra performanței financiare, este relevantă analiza marjei brute, indicator urmărit activ de conducerea Companiei și deosebit de semnificativ în raport cu cifra de afaceri.

În tabelul următor este prezentată marja brută din ultimii trei ani, segmentată pe fiecare categorie în parte (cu excepția categoriei „Venituri Diverse”, deoarece nu reprezintă veniturile provenite din activitatea de bază a Societății):

RON	2023	2024	2025
Reincarcare electronica	16,651,473	17,424,117	16,003,104
Plati facturi	13,881,938	22,271,586	26,552,793
Servicii financiare	44,539,279	70,276,042	92,294,283
Alte Servicii	8,739,047	11,712,233	13,853,690
<b>TOTAL</b>	<b>83,811,736</b>	<b>121,683,978</b>	<b>148,703,871</b>

# Structura marjei brute

(%, 31.12.2023 -31.12.2025)



Graficul de mai sus ilustrează evoluția ponderilor principalelor categorii de servicii în marja brută a Companiei. Spre deosebire de cifra de afaceri, unde reîncărcările electronice dețineau în 2025 o pondere de aproximativ 37%, contribuția acestora la marja brută se situa la circa 11%, tendința descrescătoare menținându-se și din această perspectivă.

În schimb, serviciile financiare au generat aproximativ 62% din marja brută în 2025, în creștere susținută pe parcursul perioadei analizate, susținută de expansiunea accelerată a aplicației mobile SelfPay Now și de diversificarea continuă a portofoliului de servicii.

# Principalii parteneri

## Furnizorii de servicii

Modelul de afaceri SelfPay este concentrat în principal pe intermedierea de tranzacții în numele furnizorilor de servicii, prin procesarea plăților aferente serviciilor oferite de aceștia, oferindu-le astfel clienților o modalitate de plată modernă, sigură și simplă, printr-o rețea extinsă de Stații de Plată. Astfel, clienții atrași în mod direct de către Companie sunt furnizorii de servicii, cu care încheie contracte de colaborare pentru colectarea plăților în numele acestora.

Având în vedere faptul că modelul de business al Companiei se axează în principal pe intermedierea de servicii de încasare și procesare a plăților, numărul de furnizori ai companiei este destul de redus.

Din perspectiva Companiei, există două categorii importante de furnizori, și anume:

- a) operatorii de telefonie mobilă (precum Orange, Vodafone, Telekom, Lyca Mobile), de la care SelfPay achiziționează codurile de reîncărcare electronică
- b) furnizorii de hardware (în principal Stațiile de Plată)

Aplicațiile software care rulează pe Stațiile de Plată, aplicația mobilă SelfPay Now, precum și întreaga arhitectură de procesare și raportare a tranzacțiilor au fost dezvoltate intern, fiind proprietatea intelectuală a Emitentului.

## Clienții B2B

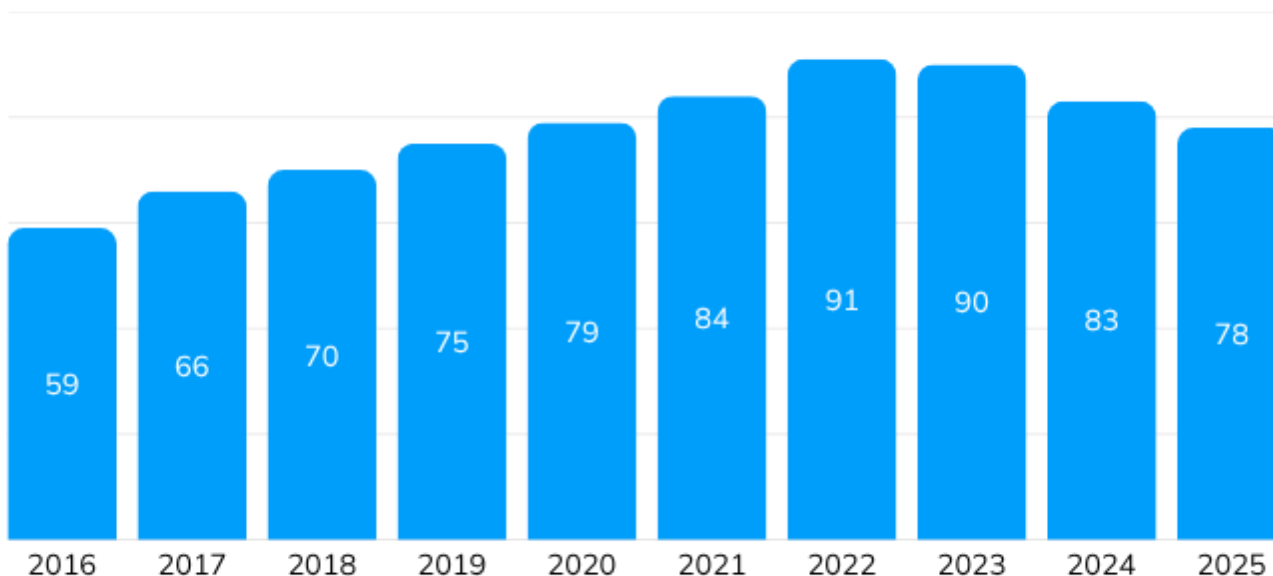
O altă categorie de clienți o reprezintă companiile care doresc să își automatizeze în propriile locații anumite operațiuni, precum cele de colectare și încasare a plăților. În acest sens, Compania a demarat deja cu succes proiectele cu CEC Bank și Țiriac Auto, iar în 2021 și Autoklass și Primăria Sectorului 4 din București.

## Dealerii

De asemenea, din perspectiva Companiei, dealerii SelfPay reprezintă de asemenea o categorie importantă de clienți, aceștia jucând un rol semnificativ în dezvoltarea business-ului, fiind responsabili de aproximativ 44% din rețeaua de Stații de Plată, continuând scăderea și în 2024 față de finalul anului 2023, când ponderea era de 47%. Aceasta se datorează faptului că extinderea rețelei naționale de Stații de Plată și operarea acestora a fost generată în mare parte de către SelfPay prin echipa proprie.

Totuși, Societatea se poziționează, în principal, drept un dezvoltator de software, concentrându-și majoritatea resurselor umane și financiare pe aspecte ce țin de îmbunătățirea software-ului și implementarea de noi funcționalități, creșterea portofoliului de furnizori și dezvoltarea unor linii de business complementare. În acest sens, Societatea a transferat business-ul de administrare a rețelei de stații către subsidiara acesteia, care era dealer al Societății anterior acestui transfer.

### Evoluția istorică a numărului de dealeri SelfPay



# Situații financiare ale anului curent



<b>Bilant contabil</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>%</b>
<b>Active imobilizate</b>	<b>76,046,985</b>	<b>87,637,853</b>	<b>15.24%</b>
Imobilizari necorporale	21,760,011	29,918,684	37.49%
Imobilizari corporale	53,739,237	57,319,810	6.66%
Alte imobilizari	547,736	399,359	-27.09%
<b>Active circulante</b>	<b>130,270,207</b>	<b>118,761,807</b>	<b>-8.83%</b>
Stocuri	797,359	631,690	-20.78%
Clienti si conturi asimilate	200,944	55,605,555	-12.52%
Disponibilitati	1,158,267	62,524,562	-5.14%
Cheltuieli in avans	1,158,267	1,421,039	22.70%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>207,475,459</b>	<b>207,820,699</b>	<b>0.20%</b>
<b>CAPITAL PROPRIU</b>	<b>49,527,932</b>	<b>76,228,740</b>	<b>53.90%</b>
Capital social	1,000,000	1,000,000	0.00%
Rezerve si alte fonduri de capital	19,170,899	28,629,098	49.30%
Profitul/(Pierderea) exercitiului	32,196,357	39,452,224	22.50%
Profitul/(Pierderea) reportata	6,573,539	16,605,617	152.60%
Datorii curente	131,754,078	126,691,120	-3.80%
imprumuturi si datorii asimilate	6,104,609	5,657,771	-7.30%
Furnizori si alte datorii curente	125,649,469	121,033,349	-3.70%
Provizioane	286,569	477,822	66.70%
Venituri in avans	230,948	227,341	-1.60%
Datorii pe termen lung	25,675,932	4,195,676	-83.70%
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>207,475,459</b>	<b>207,820,699</b>	<b>0.20%</b>

Nota: A = Auditat; Informatiile au la baza Situatiile Financiare individuale SelfPay S.A

Indicatori PL	2024	2025	%
<b>Venituri de exploatare din care:</b>	<b>255,182,071</b>	<b>309,819,485</b>	<b>21.41%</b>
Cifra de afaceri netă	236,078,702	287,638,720	21.84%
Cheltuieli de exploatare	219,486,920	264,856,401	20.67%
<b>Profit de exploatare</b>	<b>35,695,151</b>	<b>44,963,084</b>	<b>25.96%</b>
Venituri financiare	1,767,522	2,819,113	59.50%
Cheltuieli financiare	1,885,041	4,620,919	145.14%
<b>Profit/Pierdere financiara</b>	<b>(117,520)</b>	<b>(1,801,806)</b>	<b>1433.2%</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>256,949,593</b>	<b>312,638,598</b>	<b>21.70%</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>221,371,961</b>	<b>269,477,320</b>	<b>21.70%</b>
<b>Profit brut</b>	<b>35,577,632</b>	<b>43,161,278</b>	<b>21.30%</b>
Impozit pe profit	3,381,275	3,709,054	9.70%
<b>Profit net</b>	<b>32,196,357</b>	<b>39,452,224</b>	<b>22.50%</b>

Nota: A = Auditat; Informatiile au la baza Situatiile Financiare individuale SelfPay S.A

Descriere	2024A	2025A
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit brut	35,577,632	43,161,278
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	9,680,483	13,262,062
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(215,919)	273,320
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	1,640,447	1,386,387
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	(1,474,203)	(1,912,187)
Cheltuieli privind activele cedate	72,544	98,067
Diferentele de curs nerealizate	(5,269)	(712,029)
Venituri din vanzarea activelor	(20,253)	(267,423)
Venituri din dividende	0	0
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(3,381,275)	(3,709,054)
Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant	41,874,187	51,580,421
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	57,235	165,670
Variatia soldurilor conturilor de creante comerciale si alte creante din exploatare	(37,416,456)	7,598,593
Variatia soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	23,933,340	(14,445,440)
Numerar generat din exploatare	28,378,646	45,147,829
Dobanzi platite	(1,640,447)	(1,386,387)
Impozit pe profit platit	(2,899,737)	(3,469,466)
Numerar net din activitati de exploatare	23,838,462	40,291,976
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitia de imobilizari	(25,266,667)	(25,053,496)
Incasari din vanzarea activelor	20,253	267,423
Dividende incasate	0	0
Numerar net din activitati de investitie	(25,246,414)	(24,786,073)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Trageri eferente imprumuturilor bancare	7,464,750	20,000,000
Rambursari aferente imprumuturilor bancare	(8,035,892)	(27,173,893)
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar – garantii	(839,742)	(628,975)
Credite acordate subsidiarelor	0	0
Dividende platite	(8,900,000)	(13,000,000)
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	1,474,203	1,912,187
Numerar net din activitati de finantare	(8,836,681)	(18,890,681)
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(10,244,633)	(3,384,778)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	76,153,973	65,909,340

Nota: A = Auditat; Informatiile au la baza Situatiile Financiare individuale SelfPay S.A

# Managementul riscurilor și perspective de viitor



# Factori de risc (operaționali, financiari, de piață, de reglementare)

## Principalele riscuri și incertitudini

Gestionarea riscurilor este un element important al strategiei, iar atenția managementului este concentrată pe identificarea riscurilor și incertitudinilor emergente pentru a realiza eficient managementul evenimentelor de risc. Principalele riscuri care ar putea avea un impact negativ asupra performanței, situației financiare și planurilor de dezvoltare ale Emitentului sunt prezentate mai jos.

Performanța poate fi afectată de riscuri și incertitudini suplimentare, altele decât cele enumerate mai jos, și unele riscuri încă necunoscute care pot apărea în viitor.

### **Riscul asociat cu atragerea de utilizatori noi și păstrarea celor existenți**

Succesul Emitentului depinde în mare parte de abilitatea de a atrage noi utilizatori și de a-i fideliza astfel încât să utilizeze Stațiile de Plată în continuare. Un factor important în atragerea și menținerea acestora îl reprezintă portofoliul de servicii puse la dispoziția utilizatorilor, care include atât plățile celor mai uzuale categorii de servicii, precum reîncărcările electronice și plățile de facturi, cât și diverse alte produse și servicii precum plățile de taxe și impozite, întreținere, taxe de înmatriculare și pașaport și bilete la loto. Astfel, strategia Emitentului este de a diversifica în continuare portofoliul de servicii disponibile, cu scopul de a oferi utilizatorilor o experiență convenabilă, eficientă și variată.

### **Riscul asociat cu atragerea de furnizori noi și păstrarea celor existenți**

Veniturile Emitentului provin în proporție de peste 95% din serviciile de intermediere a plăților în numele furnizorilor de servicii și produse digitale, motiv pentru care menținerea și atragerea de noi furnizori în platformă este crucială pentru buna desfășurare a activității Societății. Pentru a diminua acest risc, Emitentul caută în mod constant să își crească baza de utilizatori, pe care să îi fidelizeze, astfel încât volumele de plăți generate prin Stațiile de Plată ale Societății să creeze beneficii pentru furnizori. În plus, prin atragerea unui număr cât mai mare de utilizatori și procesarea unui număr cât mai mare de tranzacții, se pot atrage noi furnizori în platformă.

Un alt risc vine și din faptul că anumiți furnizori de servicii ar putea să își promoveze propriile soluții de plată online (de exemplu, unii furnizori de servicii și-au dezvoltat propriile aplicații mobile prin care clienții își pot plăti facturile) și să își atragă cât mai mulți clienți spre aceste canale proprii.

## **Este posibil să nu se poată previziona cu exactitate veniturile și cheltuielile**

Veniturile și rezultatele operaționale sunt în mare parte influențate de numărul de tranzacții efectuate prin Stațiile de Plată, compania încasând comisioane fixe sau variabile pentru fiecare plată efectuată. Așadar, prognozele se bazează pe creșterea numărului de tranzacții, susținute atât de planul de dezvoltare al Companiei prin extinderea rețelei de Stații de Plată și lansarea aplicației mobile, cât și de rezultatele istorice și tendința constantă de creștere.

În ceea ce privește cheltuielile, acestea sunt relativ reduse, majoritatea provenind din cheltuielile salariale, fiscale, chiriile spațiilor și cheltuielile de marketing. Cu toate acestea, dacă presupunerile Societății se dovedesc a fi greșite, cheltuielile necesare susținerii planului de dezvoltare ar putea fi mai mari, ceea ce ar putea afecta rezultatele operaționale și profitul net.

## **Riscuri asociate platformei software și sistemelor IT**

Operațiunile Emitentului depind de buna funcționare a software-ului instalat pe Stațiile de Plată și de întreaga infrastructură ce susține procesarea plăților. Astfel, activitatea de zi cu zi poate fi afectată de diverse probleme precum atacurile cibernetice și defectele generale ale sistemelor IT. Problemele neanticipate precum defecțiunile sistemelor IT, coruperea bazelor de date, atacurile cibernetice sau erorile intenționate/neintenționate ale software-ului pot duce la incapacitatea de păstrare și protejare a datelor în conformitate cu cerințele și reglementările aplicabile și pot afecta calitatea serviciilor Societății, pot compromite sistemele de înregistrare și decontare a plăților încasate în numele furnizorilor sau pot determina incapacitatea de a oferi serviciile către utilizatori.

Riscurile de securitate a informațiilor au crescut în general în ultimii ani din cauza proliferării noilor tehnologii și a unor activități din ce în ce mai sofisticate ale autorilor atacurilor cibernetice. Având în vedere că amenințările cibernetice continuă să se dezvolte, Societatea alocă resurse pentru a continua îmbunătățirea măsurilor de securitate a informațiilor și sistemelor informatice pentru a putea investiga și remedia prompt orice vulnerabilități. O defecțiune sau o breșă a sistemelor de informații ale Societății ca urmare a atacurilor cibernetice sau a breșelor de securitate a informațiilor ar putea perturba activitatea Societății, ar putea determina dezvăluirea sau utilizarea necorespunzătoare a informațiilor confidențiale sau patrimoniale, daune ale reputației Societății, creșterea costurilor acesteia sau ar putea determina alte pierderi. Materializarea oricăreia dintre deficiențele de mai sus ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Societății.

## **Riscuri legate de metodele de plată prin carduri bancare**

Emitentul acceptă, pe lângă plățile în numerar, și plăți prin carduri de credit sau debit. Pentru aceste metode de plată, Societatea plătește comisioane și alte taxe, care pot crește în timp și pot conduce la creșteri ale costurilor de operare și reducerea profitabilității.

## **Riscul asociat cu persoanele cheie**

Activând într-o industrie specializată aflată în plină expansiune și care necesită, printre altele, cunoștințe tehnice avansate, Emitentul depinde de recrutarea și păstrarea personalului din conducere și a angajaților calificați. Prin urmare, există posibilitatea ca, în viitor, compania să nu își poată păstra directorii executivi ori personalul cheie implicat în activitățile companiei ori să nu poată atrage alți membri calificați în echipa de conducere sau persoane cheie, ceea ce ar afecta poziția de piață, precum și dezvoltarea sa viitoare.

Astfel, atât pierderea membrilor din conducere, cât și a angajaților cheie ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale companiei.

## **Riscul fiscal, legislativ și riscul legat de reglementări**

Afacerile de zi cu zi, precum și planurile de dezvoltare ale Emitentului pot fi afectate de eventuale modificări legislative. Acest lucru ar putea încetini expansiunea, având efecte asupra planului de afaceri pentru următorii ani, precum și asupra rezultatelor operaționale ale Emitentului.

Pe măsură ce afacerile Emitentului evoluează, în special în cazul aplicației mobile care permite alimentarea conturilor bancare prin intermediul Stațiilor de Plată și transferul de bani între diferite carduri, acesta poate fi supus unor reguli diferite în conformitate cu standardele și legislațiile existente, care pot necesita noi autorizații sau taxe ce vor implica costuri peste cele pe care le plătește în prezent.

## **Riscul reputațional**

Este un risc inerent activității Emitentului, reputația fiind deosebit de importantă în sectorul intermedierei plăților. Capacitatea Societății de a-și continua activitatea și de a acapara cotă de piață ține de recunoașterea mărcii SelfPay și de încrederea utilizatorilor în serviciile oferite de Societate și în sistemele sale de procesare și înregistrare a plăților.

### **Riscul asociat cu dezvoltarea pe piețe din străinătate**

Activitatea Emitentului este realizată în prezent pe piața locală, Irlanda și Franța, însă planul de dezvoltare presupune intrarea și pe alte piețe din Europa, aspect care poate presupune diferite riscuri legate de diferențele legislative, culturale sau privind mediul de afaceri și concurența specifice fiecărei piețe în parte. Astfel, este posibil ca operațiunile din străinătate să nu se ridice la nivelul estimat de către conducerea Societății și să întâmpine diverse bariere de natură să încetinească dezvoltarea afacerilor Emitentului.

### **Riscul asociat mediului concurențial**

Unii dintre concurenții actuali și potențiali ai Societății pot avea mai multă experiență, un brand mai cunoscut, o bază mai mare de clienți sau resurse financiare, tehnice sau de marketing mai consistente decât Societatea. În plus, în cazul în care concurenții actuali sau potențiali decid să își schimbe strategia și să finanțeze o creștere mai agresivă, concurența din domeniu se va intensifica și va pune presiune asupra Emitentului, care va fi nevoit să accelereze planurile de dezvoltare și să aloce resurse suplimentare, fapt ce poate afecta rezultatele financiare ale Societății.

### **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este inerent operațiunilor Societății și este asociat cu deținerea de creanțe sau active financiare și de transformarea acestora în lichidități într-un interval de timp rezonabil, astfel încât Societatea să își poată îndeplini obligațiile de plată către creditorii și furnizorii săi. În cazul neîndeplinirii de către Societate a acestor obligații de plată sau a indicatorilor de lichiditate prevăzuți în contract, creditorii Societății (furnizorii comerciali, băncile etc.) ar putea începe acțiuni de executare a activelor principale ale Societății sau chiar ar putea solicita deschiderea procedurii insolvenței Societății, ceea ce ar afecta în mod semnificativ și negativ deținătorii de obligațiuni și activitatea, perspectivele, situația financiară și rezultatele operațiunilor Societății.

Emitentul își monitorizează constant riscul de a se confrunța cu o lipsă de fonduri pentru desfășurarea activității, prin planificarea și monitorizarea fluxurilor de numerar, însă întrucât nu se poate previziona cu exactitate veniturile nete există riscul ca această planificare să fie diferită față de ceea ce se va întâmpla în viitor.

### **Riscul gradului de îndatorare**

Emitentul are contractate facilități de credit și leasing financiar pe termen lung pentru finanțarea unor investiții. Aceste contracte de credit pot conține numeroase cerințe, inclusiv condiții afirmative, negative și financiare. Nerespectarea oricăreia dintre aceste condiții poate duce la activarea clauzei prin care creditul tras devine imediat scadent și este posibil ca Societatea să nu dispună de lichidități suficiente pentru a satisface obligațiile de rambursare în cazul accelerării acestor obligații. Este posibil ca Emitentul să nu poată genera un flux de numerar din operațiuni suficiente și astfel nu există nicio asigurare că Societatea va avea acces la împrumuturi viitoare, în sume suficiente, care să permită plata datoriilor. Este posibil să fie nevoie de adoptarea uneia sau mai multor alternative, cum ar fi reducerea sau întârzierea cheltuielilor planificate și a investițiilor, vânzarea activelor, restructurarea datoriilor, obținerea de capitaluri suplimentare sau refinanțarea datoriei. Este posibil ca aceste strategii alternative să nu fie disponibile în termeni satisfăcători. Abilitatea Societății de a-și refinanța datoriile sau de a obține finanțări suplimentare în condiții rezonabile din punct de vedere comercial va depinde, printre altele, de starea financiară la momentul respectiv, de restricțiile acordurilor care reglementează datoriile curente și de alți factori, inclusiv de starea piețelor financiare și a piețelor în care Societatea activează. Dacă Societatea nu generează un flux de numerar din operațiuni suficiente și dacă alternativele menționate anterior nu sunt disponibile, este posibil ca Societatea să nu dispună de suficient numerar care să-i permită să-și îndeplinească toate obligațiile financiare.

### **Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare**

Unele din aceste contracte de finanțare ale Societății prevăd o rată variabilă a dobânzii. Prin urmare, Societatea este expusă riscului majorării acestei rate a dobânzii pe durata contractului de finanțare, ceea ce ar putea determina plata unei dobânzi mai mari și ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Societății.

De asemenea, în cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Emitentul, acesta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unor finanțări noi în condițiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a Societății.

### **Riscul asociat planului de dezvoltare a afacerii**

Emitentul vizează o creștere sustenabilă, ca direcție strategică de dezvoltare a activității, conducerea propunându-și creșterea numărului de Stații de Plată și a volumului tranzacțiilor și acapararea de cotă de piață în ariile de activitate și geografiile în care Societatea activează sau urmează să intre. Cu toate acestea, nu este exclusă posibilitatea ca linia de dezvoltare aleasă de către Emitent în vederea extinderii activității să nu fie la nivelul așteptărilor și estimărilor, situație care ar putea genera efecte negative asupra situației financiare a Societății.

### **Risc privind protecția datelor cu caracter personal**

Societatea colectează, stochează și utilizează, în cadrul operațiunilor sale, date cu caracter comercial sau personal referitoare la parteneri comerciali, utilizatori și angajați, care s-ar putea afla sub protecție contractuală sau legală. Deși încearcă să aplice măsuri de prevenire în vederea protejării datelor clienților și angajaților în conformitate cu cerințele legale privind viața privată, posibile scurgeri de informații, încălcări sau alte nerespectări ale legislației pot avea loc în viitor sau este posibil să se fi produs deja. Societatea lucrează, de asemenea, cu furnizori de servicii și anumite societăți de software care pot constitui, de asemenea, un risc pentru Societate în ceea ce privește respectarea de către aceștia a legislației relevante și a tuturor obligațiilor privind protecția datelor impuse acestora sau asumate de aceștia în contractele relevante încheiate cu Societatea.

În cazul în care se produc orice încălcări ale legislației privind protecția datelor, acestea pot determina aplicarea unor amenzi, cereri de despăgubire, urmărirea penală a angajaților și directorilor, daune ale reputației și perturbarea clienților, cu un posibil efect negativ semnificativ asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și situației financiare ale Societății.

### **Riscul prețurilor de transfer**

Se poate manifesta atunci când există tranzacții între societățile afiliate, care nu au fost realizate la prețurile de piață.

### **Riscul litigiilor**

În contextul derulării activității sale, Emitentul este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. Este posibil ca Emitentul să fie afectat de alte plângeri sau litigii, inclusiv de la contrapărți cu care are relații contractuale, furnizori, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage un astfel de eveniment. La momentul redactării prezentului Raport, Emitentul nu este implicat în niciun dosar de litigii în calitate de pârât.

# Perspective și obiective pentru perioada următoare



# Obiective strategice pentru 2026

În perioada următoare, SelfPay își propune să accelereze ritmul de dezvoltare și să își consolideze poziția ca unul dintre cei mai relevanți jucători din ecosistemul fintech din România, printr-o strategie orientată către scalare, inovație și creșterea impactului asupra utilizatorilor și partenerilor.



Un pilon esențial îl reprezintă continuarea extinderii rețelei de Stații de Plată SelfPay, cu obiectivul de a crește acoperirea națională și de a asigura acces facil la servicii de plată pentru un număr cât mai mare de utilizatori, inclusiv în zone insuficient deservite, contribuind la creșterea incluziunii financiare în România



În paralel, compania va accelera dezvoltarea aplicației SelfPay Now, cu ambiția de a o consolida ca un veritabil super-app, care integrează servicii financiare și non-financiare relevante pentru viața de zi cu zi. Extinderea continuă a funcționalităților va transforma aplicația într-un punct central de interacțiune pentru utilizatori





Un alt obiectiv strategic vizează extinderea portofoliului de servicii, atât la nivelul Stațiilor de Plată, cât și în aplicația mobilă, prin integrarea de noi categorii de servicii și dezvoltarea de parteneriate care să răspundă nevoilor în continuă evoluție ale utilizatorilor



Totodată, SelfPay își propune consolidarea poziției de autoritate în industrie, prin inițiative care contribuie la educarea pieței, promovarea inovației și definirea direcțiilor de dezvoltare în sectorul fintech





Compania are în vedere explorarea și realizarea de achiziții strategice în anul 2026, în scopul consolidării poziției competitive, diversificării portofoliului de servicii și accelerării dezvoltării ecosistemului de plăți



Compania urmărește, de asemenea obținerea licenței de instituție de plată de la Banca Națională a României, ca parte a unui demers strategic de extindere a capacităților financiare și de consolidare a poziției SelfPay în ecosistemul serviciilor de plată



Nu în ultimul rand, compania isi reafirma angajamentul fata de cresterea gradului de accesibilitate si incluziune financiara in Romania, prin dezvoltarea de solutii simple, accesibile si relevante pentru toate categoriile de utilizatori, indiferent de nivelul lor de digitalizare

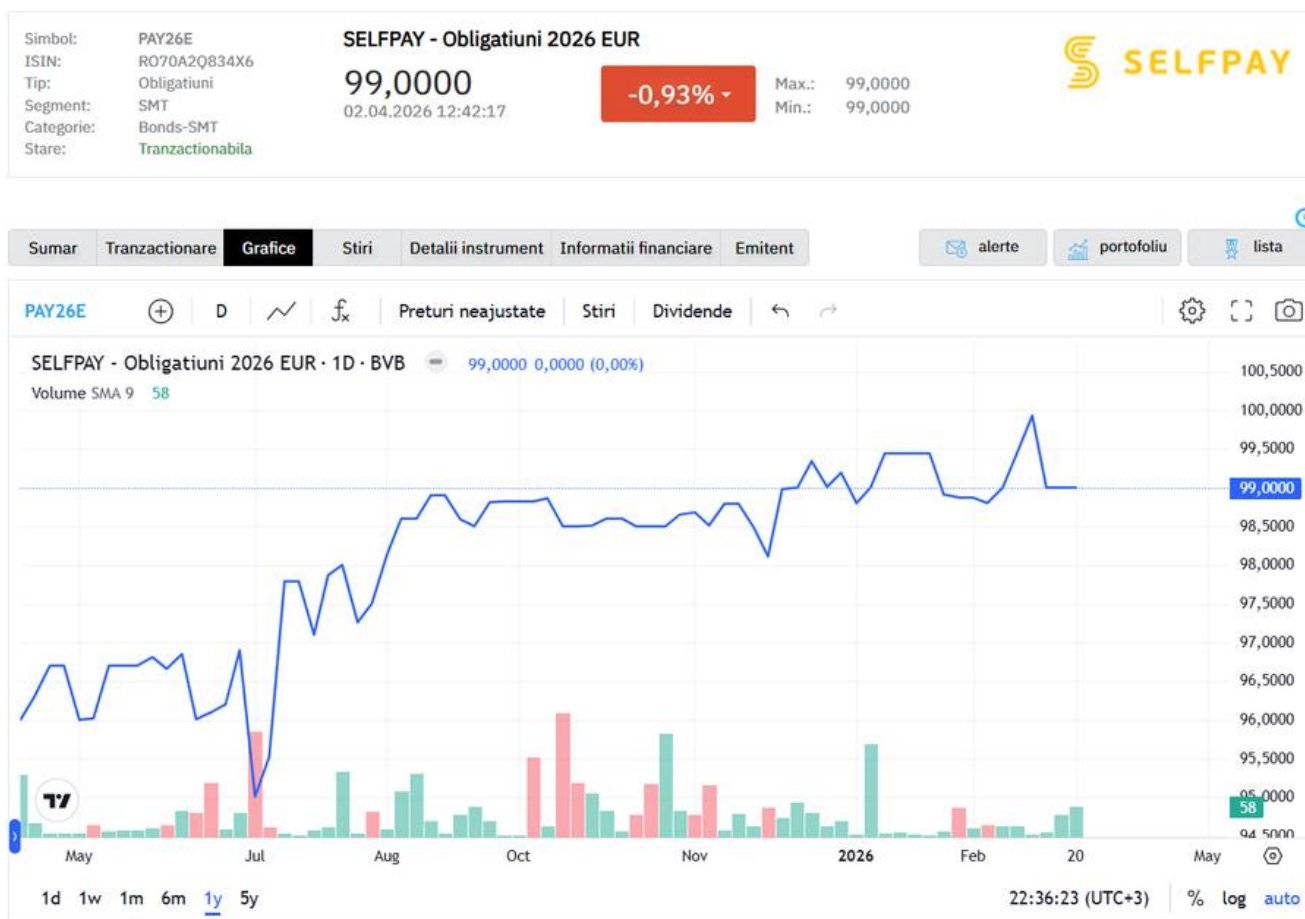


# Piața valorilor mobiliare emise de Societate



## Piețele pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise (SMT – BVB)

La 31.12.2025, SelfPay S.A. deține o emisiune de obligațiuni în valoare de 3 mil. EUR, identificabile prin ISIN RO4R4ZQYFZD7 (simbol PAY26E), emise pe 16 iunie 2021 și listate pentru tranzacționare la data de 27 iulie 2021 în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare, administrat de Bursa de Valori București S.A.



# Politica de dividende

Administratorul Unic al SELFPAY S.A. ("Societatea") declară că societatea își asumă angajamentul de a respecta Principiile de Governanță Corporativă aplicabile emitenților ale căror valori mobiliare se tranzacționează pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare operat de Bursa de Valori București S.A. în calitate de operator de piață reglementată.

Emitentul recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în companie.

Fiind o companie de creștere cu un potențial mare de dezvoltare, conducerea Emitentului urmărește să obțină un echilibru între recompensarea acționarilor și menținerea accesului la capitalul necesar pentru dezvoltare.

În funcție de nevoile de investiții dintr-un anumit an precum și rezultate financiare generate de către Emitent, Administratorul Unic își rezervă dreptul de a propune acționarilor distribuirea de dividende în numerar.

Hotărârea privind aprobarea distribuirii de dividende aparține Adunării Generale a Acționarilor, adoptată în condițiile legii.

Orice modificare a politicii de dividende a companiei va fi comunicată investitorilor în timp util. Această politică va fi revizuită de către Administratorul unic al Emitentului, ori de câte ori interveni informații suplimentare relevante privind distribuirea de dividende.

Această politică este disponibilă pe pagina oficială de internet a companiei, secțiunea investitori: <https://www.selfpay.ro>.

În ultimii ani compania a acordat dividende asociaților săi. Detaliile despre modul în care a fost distribuit profitul sunt prezentate mai jos:

2021: au fost acordate dividende în numerar în sumă de 3,07 milioane RON

2022: nu au fost acordate dividende.

2023: au fost acordate dividende în numerar în sumă de 1,9 milioane RON

2024: au fost acordate dividende în numerar în sumă de 8,9 milioane RON

2025: au fost acordate dividende în numerar în sumă de 13 milioane RON

# Situația obligațiunilor și onorarea obligațiilor față de deținători

Societatea este la zi cu plata cupoanelor către deținătorii de obligațiuni, pentru emisiunea de obligațiuni, distribuțiile de cupoane se fac prin sistemul standardizat al Depozitarului Central.



# Guvernanta Corporativa



# Principii, politici și metode contabile semnificative

Principalele politici contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare sunt sintetizate mai jos:

## a) Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificările ulterioare, presupune efectuarea de către conducere a unor estimări și supoziții care influențează valorile raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data situațiilor financiare, precum și valorile veniturilor și cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când acestea devin cunoscute.

## b) Investiții financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare, alte investiții deținute ca imobilizări, alte împrumuturi.

La alte creanțe imobilizate sunt incluse garanțiile, depozitele și cauțiunile depuse de entitate la terți.

## c) Active necurente

Imobilizările corporale sunt prezentate în situația poziției financiare la cost istoric, mai puțin costurile cu deprecierea, și sunt amortizate utilizându-se metoda liniară.

## d) Active necorporale

O imobilizare necorporală este un activ nemonetar identificabil fără formă fizică.

Activele necorporale sunt prezentate în situațiile financiare utilizându-se același raționament ca și în cazul imobilizărilor corporale.

## e) Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt mărfurile, materiile prime, materialele consumabile, materialele de natura obiectelor de inventar.

În cadrul producției în curs de execuție se cuprind, de asemenea, serviciile și studiile în curs de execuție sau neterminate.

La data bilanțului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat a fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării.

## **f) Creanțe**

Creanțele comerciale sunt recunoscute și înregistrate la suma inițială a facturilor minus ajustările pentru depreciere pentru sumele necolectabile. Ajustările pentru depreciere sunt constituite când există dovezi conform cărora Societatea nu va putea încasa creanțele la scadența inițială agreată. Creanțele neîncasabile sunt înregistrate pe cheltuieli când sunt identificate.

## **g) Casă și conturi la bănci**

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar, conturi la bănci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri și efecte comerciale depuse la bănci, fiind înregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus în bilanț în cadrul sumelor datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioadă de un an.

## **h) Contracte de leasing**

Un contract de leasing este recunoscut ca leasing financiar dacă transferă locatarului titlul de proprietate asupra bunului până la sfârșitul duratei contractului de leasing, toate celelalte fiind încadrate ca leasing operațional.

## **i) Datorii**

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

Pentru datoriile exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute, eventualele diferențe favorabile sau nefavorabile, care rezultă din evaluarea acestora, se înregistrează la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

## **j) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă a conducerii Societății în această privință. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

## **k) Recunoașterea veniturilor**

Veniturile sunt recunoscute în situația rezultatului global atunci când se poate evalua în mod credibil o creștere a beneficiilor economice viitoare legate de creșterea valorii unui activ sau de scăderea valorii unei datorii.

La 31.12.2025, SelfPay S.A. este plătitoare de impozit pe profit, utilizându-se cota de 16%.

.

# Gradul de conformare cu Codul de Guvernare BVB (SMT)

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ INTEGRAL	NU RESPECTĂ	EXPLICATII
<b>SECȚIUNEA A – RESPONSABILITĂȚILE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE (CONSILIUL)</b>				
A1.	Compania trebuie să dețină un regulament intern al Consiliului care să includă termeni de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere cheie ale companiei. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, să fie tratat în regulamentul Consiliului		✓	Consiliul funcționează în baza Actului Constitutiv, iar angajații respectă regulamentele interne, inclusiv politica de prevenire a conflictelor de interese și alte politici și proceduri adoptate.
A2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale societății) și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștință Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	✓		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.
A3.	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legătură cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând nu mai puțin de 5% din numărul total de drepturi de vot. Această obligație are în vedere orice fel de legătură care poate afecta poziția membrului respectiv pe aspecte ce țin de decizii ale Consiliului.	✓		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ INTEGRAL	NU RESPECTĂ	EXPLICATII
A4.	Raportul anual va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea președintelui. Raportul anual trebuie să conțină numărul de ședințe ale Consiliului.	✓		Pe parcursul anului 2025 au fost adoptate 10 decizii ale Consiliului de Administratie.
A5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru o perioadă în care această cooperare este aplicabilă va conține cel puțin următoarele:	✓		Emitentul a semnat un contract cu BT Capital Partners SRL privind prestarea de servicii de Consultant Autorizat, post-listare, pentru o perioadă de 12 luni.
A.5.1.	Persoană de legatură cu Consultantul Autorizat	✓		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.
A.5.2.	Frecvența întâlnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o dată pe lună și ori de câte ori evenimente sau informații noi implică transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel încât Consultatul Autorizat să poată fi consultat;	✓		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.
A.5.3.	Obligația de a informa Bursa de Valori București cu privire la orice disfuncționalitate apărută în cadrul cooperării cu Consultantul Autorizat, Sau schimbarea Consultantului Autorizat.	✓		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ INTEGRAL	NU RESPECTĂ	EXPLICATII
<b>SECȚIUNEA B – CONTROLUL / AUDITUL INTERN</b>				
B1.	Consiliul va adopta o politică astfel încât orice tranzacție a companiei cu o filială reprezentând 5% sau mai mult din activele nete ale companiei, conform celei mai recente raportări financiare, să fie aprobată de Consiliu.	✓		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.
B2.	Auditul intern trebuie să fie realizat de către o structură organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul companiei sau prin serviciile unei terțe părți independente, care va raporta Consiliului, iar, în cadrul companiei, îi va raporta direct Directorului General.	✓		Compania are un departament de audit intern.
<b>SECȚIUNEA C – RECOMPENSE ECHITABILE ȘI MOTIVARE</b>				
C1.	Compania va publica în raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale directorului general și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile, inclusiv ipotezele cheie și principiile pentru calcularea acestora.		✓	

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ INTEGRAL	NU RESPECTĂ	EXPLICATII
<b>SECȚIUNEA D – CONSTRUIND VALOARE PRIN RELAȚIA CU INVESTITORII</b>				
D1.	Suplimentar față de informațiile prevăzute în prevederile legale, pagina de internet a companiei va conține o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, atât în limba română cât și în limba engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, incluzând:	✓		Societatea respectă toate regulile referitoare la funcția IR, așa cum este detaliat mai jos. Compania are o secțiune dedicată pentru relații cu investitorii pe site-ul <a href="http://www.selfpay.ro">www.selfpay.ro</a> .
D1.1	Principalele regulamente ale companiei, în particular actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare		✓	Sub-sectiunea este in lucru pe site-ul Societatii
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare		✓	CV-urile și biografiile personalului din conducerea companiei pot fi găsite în rapoartele anuale.
D1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice;	✓		Toate rapoartele curente și periodice ale Societatii sunt disponibile pe site-ul emitentului.
D1.4	Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunărilor generale;		✓	Sub-sectiunea este in lucru pe site-ul Societatii. Efectele hotararilor AGA sunt comunicate pe site-ul BVB, pe pagina Emitentului.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ INTEGRAL	NU RESPECTĂ	OBSERVAȚII
<b>SECȚIUNEA D – CONSTRUIND VALOARE PRIN RELAȚIA CU INVESTITORII</b>				
D1.5	Informații cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenii limită și principiile unor astfel de operațiuni;		✓	Dacă este cazul, aceste informații vor fi publicate de companie pe site-ul SelfPay, precum și printr-un raport curent trimis către BVB.
D1.6	Alte informații de natură extraordinară care ar trebui făcute publice: anularea/ modificarea/ inițierea cooperării cu un Consultanț Autorizat		✓	Dacă este cazul, aceste informații vor fi publicate de companie pe site-ul Selfpay, precum și printr-un raport curent trimis către BVB.
D1.7	Compania trebuie să aibă o funcție de Relații cu Investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a companiei, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informațiile corespunzătoare	✓		Datele de contact ale Selfpay pot fi găsite pe site-ul companiei, cat si pe pagina Emitentului pe site-ul BVB.
D1.8	Compania trebuie să aibă adoptată o politică de dividend a societății, ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net, pe care compania declară că o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie să fie publicate pe pagina de internet a companiei.	✓		Sub-sectiunea este in lucru pe site-ul Societatii. Societatea prezinta informatii cu privire la politica de dividende si in raportul anual.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ INTEGRAL	NU RESPECTĂ	EXPLICATII
<b>SECȚIUNEA D – CONSTRUIIND VALOARE PRIN RELAȚIA CU INVESTITORII</b>				
D1.9	Compania trebuie să aibă adoptată o politică cu privire la prognoze și dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluziile cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioadă viitoare (așa-numitele ipoteze). Politica trebuie să prevadă frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozelor. Prognozele, dacă sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie să fie publicată pe pagina de internet a societății.	✓		Sub-sectiunea este in lucru pe site-ul Societatii. Societatea are o politica de prognoza.
D1.10	Compania trebuie să stabilească data și locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acționari.	✓		Selfpay organizează și va continua să organizeze AGA în zile lucrătoare, la sediul companiei din București.
D1.11	Rapoartele financiare vor include informații atât în română cât și în engleză, cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operațional, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.		✓	Selfpay emite toate informațiile pentru investitori, inclusiv rapoarte financiare, in limba romana.
D1.12	Compania va organiza cel puțin o întâlnire/ conferință telefonică cu analiști și investitori, în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii de pe pagina de internet a societății, la momentul respectivei întâlniri/ conferințe telefonice.		✓	Compania a dovedit transparenta, raportand catre BVB si investitori toate evenimentele majore de business si sta la dispozitia acestora pentru intrebari. Daca va fi gasit oportun, Compania are in vedere si organizarea de astfel de evenimente.

## Declarații privind eventuale litigii ale membrilor conducerii în ultimii 5 ani

Niciuna dintre persoanele menționate în secțiunea "Administrarea și Conducerea Societății" nu a fost implicată în ultimii 5 ani în litigii sau proceduri administrative, litigii referitoare la activitatea acestora în cadrul Emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul Emitentului.





# Declarația conducerii

București, 28 aprilie 2026

Subsemnatul Badea Adrian-Daniel, în calitate de Administrator al SELFPAY SA, societate cu sediul social în București, Bd Dacia 153-155, etaj 5-7, Sector 2, cod unic de înregistrare 26067497, număr de ordine la Oficiul Registrul Comerțului J2009009919407, declar pe proprie răspundere, cunoscând dispozițiile art. 326 Noul Cod Penal, cu privire la falsul în declarații, următoarele:

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

Raportul Anual aferent perioadei 01.01.2025 - 31.12.2025, transmis operatorului pieței de capital - BVB - precum și Autorității de Supraveghere Financiară, prezintă în mod corect și complet informațiile despre Societate.

Administrator,  
Adrian-Daniel Badea

**SELPAY SA**  
Situatii financiare individuale  
pentru exercitiul incheiat la  
31 Decembrie 2025



## Sumar

	Pagina
Raportul Auditorului Independent	3-6
Bilantul contabil	7-9
Contul de profit si pierdere	10-12
Situatia fluxurilor de trezorerie	13
Situatia modificarilor in capitalurile proprii	14-15
Note la situatiile financiare	16-42

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre: Actionarii SelfPay S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

### Opinia

1. Am auditat situatiile financiare ale societatii **SelfPay S.A.** ("Societatea"), cu sediul social in Bucuresti, Bd. Dacia, Nr. 153-155, Etaj 5-7, Sector 2, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 26067497, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2025, si contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si notele explicative.

2. Situatiile financiare la 31 decembrie 2025 se identifica astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 76,228,740 Lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 39,452,224 Lei Profit

3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2025, precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare ("OMFP 1802/2014").

### Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA") si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

### Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

### *Aspect Cheie de audit*

#### **Recunoasterea veniturilor**

Potrivit Notei 2, „Principii, politici si metode contabile - Venituri” veniturile sunt recunoscute in perioada in care serviciile au fost prestate in conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, si in raport cu politicile contabile si conditiile stabilite de contract.

In conformitate cu ISA, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate.

Aspectul cheie de audit in aceasta privinta se refera la aplicarea adecvata a OMFP 1802/2014;

### *Modul de abordare in cadrul auditului:*

#### **Teste efectuate:**

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoastere a veniturilor in conformitate cu OMFP 1802/2014 si in raport cu politicile contabile ale societatii;
- testarea existentei si eficacitatii controalelor interne precum si efectuarea de teste de detalii in scopul verificarii inregistrarii corecte a tranzactiilor;
- pentru tranzactiile de tip top-up am verificat ca sistemul informatic calculeaza in mod automat valoarea comisioanelor care revin SelfPay S.A. pentru serviciile achizitionate de la operatori si vandute mai departe catre clienti (direct sau prin intermediul dealerilor).
- pentru tranzactiile de tip incasare in numele clientului am verificat ca sistemul informatic calculeaza in mod automat valoarea comisioanelor care revin SelfPay S.A. pentru sumele de bani incasate in numele clientilor.
- examinarea acuratetei ajustarilor efectuate de societate pentru respectarea principiului independentei exercitiilor, avand in vedere conditiile de decontare si prevederile contractuale.
- testarea pe baza unui esantion a soldurilor creantelor comerciale la 31 decembrie 2025 prin transmiterea de scrisori de confirmare.

### **Alte aspecte**

6. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

### **Alte informatii - Raportul Administratorilor**

7. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea. In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa

apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu informatiile prevazute la punctele 489-492 din OMFP 1802/2014. In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu informatiile cerute de punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### **Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare**

8. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP 1802/2014 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

9. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

#### **Responsabilitatea auditorului intr-un audit al situatiilor financiare**

11. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

12. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare

a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

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

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

14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

15. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

În numele **BDO Audit S.R.L.**

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. FA18

Numele partenerului: Răzvan Alexandru Cocei

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF2568

București, România

Autoritatea pentru Supravegherea Publică  
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL  
Registrul Public Electronic: FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică  
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

29 aprilie 2026

Auditor financiar: RAZVAN COCEI  
Registrul Public Electronic: AF2568

**SELPAY SA**  
**BILANT CONTABIL**

(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
A		B	1	2
<b>A</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
	<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
	2. Cheltuielile de dezvoltare	2	743,402	329
	3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	3	21,016,609	29,918,354
	6. Avansuri	6		
	<b>TOTAL (rd. 01 la 06)</b>	<b>7</b>	<b>21,760,011</b>	<b>29,918,684</b>
	<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
	1. Terenuri si constructii	8	2,873,210	2,626,166
	2. Instalatii tehnice si masini	9	3,082,586	3,374,649
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	47,777,769	51,267,444
	5. Imobilizari corporale in curs de executie	12		
	9. Avansuri	16	5,672	51,551
	<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>53,739,237</b>	<b>57,319,810</b>
	<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
	1. Actiuni detinute la filiale	18	547,636	399,259
	5. Alte titluri imobilizate	22	100	100
	<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>547,736</b>	<b>399,359</b>
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)</b>	<b>25</b>	<b>76,046,984</b>	<b>87,637,853</b>
<b>B</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
	<b>I. STOCURI</b>			
	1. Materii prime si materiale consumabile	26		340,960
	2. Productia in curs de executie	27		
	3. Produse finite si marfuri	28	647,885	285,974
	4. Avansuri	29	149,474	4,756
	<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>797,359</b>	<b>631,690</b>
	<b>II. CREANTE</b> (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
	1. Creante comerciale <sup>1</sup>	31	8,910,223	8,552,063
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	44,437,680	39,958,914
	4. Alte creante	34	10,215,605	7,094,577

**SELPAY SA**  
**BILANT CONTABIL**

(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
A		B	1	2
	<b>TOTAL (rd. 31 la 35)</b>	<b>36</b>	<b>63,563,508</b>	<b>55,605,555</b>
	<b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>			
	2. Alte investitii pe termen scurt	38	0	0
	<b>TOTAL (rd. 37 la 38)</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>	<b>40</b>	<b>65,909,341</b>	<b>62,524,562</b>
	<b>ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>	<b>41</b>	<b>130,270,208</b>	<b>118,761,807</b>
<b>C</b>	<b>CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)</b>	<b>42</b>	<b>1,158,267</b>	<b>1,421,039</b>
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	1,054,117	1,120,244
	Sume de reluat intr-o perioada de peste un an	44	104,150	300,795
<b>D</b>	<b>DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	45	36,018	15,332,376
	2. Sume datorate institutiilor de credit	46	6,104,609	5,657,771
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	47	49,612	1,358
	4. Datorii comerciale - furnizori	48	10,896,390	14,214,237
	6. Sume datorate entitatilor din grup	50	1,742,360	2,253,654
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	52	112,925,089	89,231,724
	<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	<b>53</b>	<b>131,754,078</b>	<b>126,691,120</b>
<b>E</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>	<b>54</b>	<b>-660,701</b>	<b>-7,036,410</b>
<b>F</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>	<b>55</b>	<b>75,490,433</b>	<b>80,902,238</b>
<b>G</b>	<b>DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	56	14,922,300	0
	2. Sume datorate institutiilor de credit	57	10,533,153	4,136,033
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	63	220,479	59,642
	<b>TOTAL (rd. 56 la 63)</b>	<b>64</b>	<b>25,675,932</b>	<b>4,195,676</b>
<b>H</b>	<b>PROVIZIOANE</b>			

**SELPAY SA**  
**BILANT CONTABIL**

(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
A		B	1	2
	3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	286,569	477,822
	<b>TOTAL (rd. 65 + 66 + 67)</b>	<b>68</b>	<b>286,569</b>	<b>477,822</b>
<b>I</b>	<b>VENITURI IN AVANS</b>			
	1. Subventii pentru investitii (rd. 70+71)	69	30,004	18,050
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	70	30,004	18,050
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	71		
	2. Venituri inregistrate in avans (ct.472)(rd.73+74)	72	200,944	209,291
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la 1 an (ct. 472)	73	200,944	209,291
	<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	<b>79</b>	<b>230,948</b>	<b>227,341</b>
<b>J</b>	<b>CAPITAL SI REZERVE</b>			
	<b>I. CAPITAL</b>			
	1. Capital subscris varsat	80	1,000,000	1,000,000
	<b>TOTAL (rd. 80 + 81 + 82 + 83 + 84)</b>	<b>85</b>	<b>1,000,000</b>	<b>1,000,000</b>
	<b>IV. REZERVE</b>			
	1. Rezerve legale	88	200,000	200,000
	2. Rezerve statutare sau contractuale	89		
	3. Alte rezerve	90	18,970,899	28,429,098
	<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	<b>91</b>	<b>19,170,899</b>	<b>28,629,098</b>
	<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)</b>			
	V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	Sold D	95	6,573,539
		Sold C	96	
	<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold D	97	32,196,357
		Sold C	98	
	Repartizarea profitului (ct. 129)	99	9,412,863	9,458,199
	<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	<b>100</b>	<b>49,527,932</b>	<b>76,228,740</b>
	<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)</b>	<b>103</b>	<b>49,527,932</b>	<b>76,228,740</b>

Intocmit,  
VASILESCU ALINA MONICA



Aprobat,  
Administrator,  
Adrian Daniel Badea



**SELPAY SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la:	
			31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A		B	1	2
<b>1</b>	<b>Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)</b>	<b>1</b>	<b>236,078,702</b>	<b>287,638,720</b>
	din care, cifra de afaceri nete corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	01a	236,078,702	287,638,720
	din care, cifra de afaceri neta realizata din Operatiuni desfasurate pe teritoriul national	01b	236,078,702	236,638,720
	Productia vanduta	2	230,472,230	282,084,747
	Venituri din vanzarea marfurilor	3	5,632,033	5,595,079
	Reduceri comerciale acordate	4	25,561	41,105
<b>2</b>	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C Sold D		
<b>3</b>	Venituri din productia de imobilizari	9	12,076,084	13,801,668
<b>6</b>	Venituri din subventii de exploatare	12		
<b>7</b>	Alte venituri din exploatare	13	7,027,285	8,379,097
	- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	14	5,174	41,810
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b> <b>(rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>	<b>16</b>	<b>255,182,071</b>	<b>309,819,485</b>
<b>8</b>	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	17	2,627,409	3,468,001
	Alte cheltuieli materiale	18	408,758	358,970
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	19	427,756	574,291
	-cheltuieli privind consumul de energie	19a	427,388	568,781
	-cheltuieli privind consumul de gaze naturale	19b		5,218
	c) Cheltuieli privind marfurile	20	4,567,898	4,263,322
	Reduceri comerciale primite	21	780,349	797,272
<b>9</b>	Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	20,584,920	18,430,973
	a) Salarii si indemnizatii	23	19,815,309	17,829,689
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24	769,611	601,284
<b>10</b>	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	9,680,483	13,262,062
	a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	25a	9,680,483	13,262,062
	a.2)Alte cheltuieli	26		
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28		
	b.1) Cheltuieli	29		
	b.2) Venituri	30		
<b>11</b>	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	182,185,963	225,022,732
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	32	142,363,833	175,353,175

**SELPAY SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la:	
			31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A		B	1	2
	11.2 Cheltuieli cu chiriile	33	16,854,414	20,770,825
	-cheltuieli cu redevente	33a		
	-cheltuieli cu locatiile de gestiune	33b		
	-cheltuieli cu chiriile	33c	16,854,414	20,770,825
	11.3 Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuala din care:	33d		
	-cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	33e		
	11.4 Cheltuieli de management din care:	33f		
	-cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	33g		
	11.5 Cheltuieli de consultanta, din care	33h	18,330,553	20,876,956
	-cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	33i	2,537,023	2,017,959
	11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	33j	3,818,417	6,774,065
	11.10 Alte cheltuieli	37	818,746	1,247,711
12	Ajustari privind provizioanele (rd 40 - 41)	39	-215,919	273,320
	- Cheltuieli (ct 6812)	40	354,502	559,889
	-Venituri (ct. 7812)	41	570,421	286,569
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 -21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)</b>	<b>42</b>	<b>219,486,919</b>	<b>264,856,401</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>			
	<b>- Profit (rd. 16 - 42)</b>	<b>43</b>	<b>35,695,152</b>	<b>44,963,084</b>
13	Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)	45		
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46		
14	Venituri din dobanzi	47	1,474,203	1,912,187
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	12,106	4,032
16	Alte venituri financiare	50	293,319	906,926
	<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.45 + 47 + 49 + 50)</b>	<b>52</b>	<b>1,767,522</b>	<b>2,819,113</b>
18	Cheltuieli privind dobanzile	56	1,640,447	1,386,387
19	Alte cheltuieli financiare	58	244,595	3,234,532
	<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.53 + 56 + 58)</b>	<b>59</b>	<b>1,885,042</b>	<b>4,620,919</b>

**SELPAY SA**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la:	
			31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A		B	1	2
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):</b>			
	- Profit (rd 52 - 59)	60	0	
	- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	117,520	1,801,806
	<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	<b>62</b>	<b>256,949,593</b>	<b>312,638,598</b>
	<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	<b>63</b>	<b>221,371,961</b>	<b>269,477,320</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):</b>			
	- Profit (rd. 62 - 63)	64	35,577,632	43,161,278
20	Impozitul pe profit	66	3,381,275	3,709,054
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
	- Profit (rd. 64 -66 -67)	68	32,196,357	39,452,224

Intocmit,  
VASILESCU ALINA MONICA



Aprobat,  
Administrator,  
Adrian-Daniel Badea



**SELPAY SA**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Indicator (RON)	2024	2025
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:</b>		
<b>Profit brut</b>	<b>35,577,632</b>	<b>43,161,278</b>
<b>Ajustari pentru:</b>		
Cheltuieli cu amortizarea	9,680,483	13,262,062
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-215,919	273,320
Cheltuieli privind dobanzile si alte costuri financiare	1,640,447	1,386,387
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	-1,474,203	-1,912,187
Cheltuieli privind activele cedate	72,544	98,067
Diferente de curs nerealizate	-5,269	-712,029
Venituri din vanzarea activelor	-20,253	-267,423
Venituri din dividende		
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-3,381,275	-3,709,054
<b>Profit din exploatare inainte de variatia capitalului circulant</b>	<b>41,874,186</b>	<b>51,580,421</b>
Variatia soldurilor conturilor de stocuri	57,235	165,670
Variatia soldurilor conturilor de creante comerciale si alte creante din exploatare	-37,416,456	7,598,593
Variatia soldurilor conturilor de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	23,933,340	-14,445,440
Corectii erori contabile	-69,660	248,585
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>28,378,645</b>	<b>45,147,828</b>
Dobanzi platite	-1,640,447	-1,386,387
Impozit pe profit platit	-2,899,737	-3,469,466
<b>Numerar net din activitati de exploatare</b>	<b>23,838,462</b>	<b>40,291,976</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</b>		
Variatia imobiliarilor corporale si necorporale	-15,513,640	-11,693,367
Cheltuieli cu amortizarea	-9,680,483	-13,262,062
Cheltuieli privind activele cedate	-72,544	-98,067
<b>Plati pentru achizitia de imobilizari</b>	<b>-25,266,667</b>	<b>-25,053,496</b>
Incasari din vanzarea activelor	20,253	267,423
Dividende incasate		
<b>Numerar net din activitati de investitie</b>	<b>-25,246,413</b>	<b>-24,786,073</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</b>		
Trageri aferente imprumuturilor bancare	7,464,750	20,000,000
Rambursari aferente imprumuturilor bancare	-8,035,892	-27,173,893
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar - garantii	-839,742	-628,975
Credite acordate subsidiarelor	0	
Dividende platite	-8,900,000	-13,000,000
Venituri din dobanda si alte venituri financiare	1,474,203	1,912,187
<b>Numerar net din activitati de finantare</b>	<b>-8,836,681</b>	<b>-18,890,682</b>
<b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar</b>	<b>-10,244,632</b>	<b>-3,384,779</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>76,153,973</b>	<b>65,909,341</b>
<b>Numerar si echivalentele de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>65,909,341</b>	<b>62,524,562</b>

Intocmit,  
Alina-Monica Vasilescu



Aprobat,  
Administrator,  
Adrian-Daniel Badea



**SELPAY SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Descriere	I, CAPITAL	IV, REZERVE			V, PROFITUL/ (PIERDEREA) REPORTAT(A)	VI, PROFITUL/ (PIERDEREA) LA SFARSITUL PERIOADEI	TOTAL
	Capital subscris varsat	Rezerve legale	Rezerve statutare sau contractuale	Alte rezerve			
<b>31 decembrie 2023</b>	<b>1,000,000</b>	<b>200,000</b>	<b>0</b>	<b>9,558,036</b>	<b>8,469,394</b>	<b>7,073,804</b>	<b>26,301,234</b>
Transfer rezerve profit reinvestit	0	0	0	9,412,863	0	-9,412,863	0
Transfer la rezultat reportat	0	0	0	0	7,073,804	-7,073,804	0
Corectii erori	0	0	0	0	-69,659	0	-69,659
Rezultatul exercitiului	0	0	0	0	0	32,196,357	32,196,357
Repartizare dividend					-8,900,000	0	-8,900,000
<b>31-Dec-24</b>	<b>1,000,000</b>	<b>200,000</b>	<b>0</b>	<b>18,970,899</b>	<b>6,573,539</b>	<b>22,783,494</b>	<b>49,527,932</b>

Intocmit,  
Alina-Monica Vasilescu

Aprobat,  
Administrator,  
Adrian-Daniel Badea

**SELPAY SA**  
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Descriere	I, CAPITAL	IV, REZERVE			V, PROFITUL/ (PIERDEREA) REPORTAT(A)	VI, PROFITUL/ (PIERDEREA) LA SFARSITUL PERIOADEI	TOTAL
	Capital subscris varsat	Rezerve legale	Rezerve statutare sau contractuale	Alte rezerve			
<b>31-Dec-24</b>	<b>1,000,000</b>	<b>200,000</b>	<b>0</b>	<b>18,970,899</b>	<b>6,573,539</b>	<b>22,783,494</b>	<b>49,527,932</b>
Transfer rezerve profit reinvestit				9,458,199		-9,458,199	0
Transfer la rezultat reportat					22,783,493	-22,783,493	0
Corectii erori					248,585		248,585
Rezultatul exercitiului						39,452,224	39,452,224
Repartizare dividende					-13,000,000		-13,000,000
<b>31-Dec-25</b>	<b>1,000,000</b>	<b>200,000</b>	<b>0</b>	<b>28,429,098</b>	<b>16,605,617</b>	<b>29,994,025</b>	<b>76,228,740</b>

Intocmit,  
Alina-Monica Vasilescu

Aprobat,  
Administrator,  
Adrian-Daniel Badea

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 1. INFORMATII GENERALE**

**Informatii despre Societate**

SELPAY SA s-a infiintat 2009 si a fost inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J2009009919407, avand codul de inregistrare fiscala 26067497.

- Sediul : Bd Dacia nr 153-155, Etaj 5-7, Sector 2 Bucuresti
- Forma juridica: SA

Obiectul principal de activitate al societatii este: Activitati de realizare a software-ului la comanda (software orientat client)

Productia obtinuta in anul 2025 a fost livrata atat catre clienti de pe piata interna, cat si de pe piata internationala.

**Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate:**

<b>Nume societate</b>	<b>Tip tranzactii</b>	<b>tara de origine</b>	<b>Sediu social</b>
E-PAY CONSULTING SRL	SERVICII CONSULTANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Biroul 2, Et.1, Sector 2, Bucuresti
BUTNARU LUCIAN IONUT	INCHIRIERE SEDIU	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, Bucuresti
SELPAY TERMINALS SRL	COMISION	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Biroul 3, Et.7, Sector 2, Bucuresti
VASILE LASCAR OFFICES	INCHIRIERE PARCARE SEDIU	RO	Str. Vasile Lascar, NR. 144-146 ,subsol, camera 1
CHELSEA CAPITAL SRL	SERVICII CONSULTANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, Bucuresti
RECANSER LIMITED	ACTIONAR	CY	Agias Fylaxeos & Zinonos Rossidi 2 1st floor; 3082, Limassol
DACIA FACILITY MANAGEMENT SRL	SERVICII MENTENANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.1, Sector 2, Bucuresti
BUTNARU COACHING SRL	SERVICII CONSULTANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, Bucuresti
SELPAY FINANCE SRL	CAPITAL SOCIAL	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.5, Sector 2, Bucuresti
SELPAY LTD	COMISION	IE	SUITE 10469 26/27 UPPER PEMBROKE STREET, Dublin,Irlanda
BUTNARU GABRIELA-LUCIA INTREPRINDERE INDIVIDUALA	SERVICII CONSULTANTA	RO	STR. BISERICII ROMANE, NR.90, Brasov

Situatiile financiare anuale sunt proprii societatii si nu sunt situatiile financiare ale grupului pe care il consolideaza. Situatiile financiare prezentate se refera la perioada 01.01.2025-31.12.2025. Moneda in care sunt intocmite situatiile financiare este RON.

Administrarea Societatii la 31.12.2025 este asigurata de Consiliul de Administratie, conducerea executiva fiind delegata catre Adrian-Daniel Badea, in calitate de Director General.

## **NOTA 2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

### **2.1.Principii contabile semnificative**

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

#### Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

#### Principiul permanentei metodelor

Societatea aplica aceleasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

#### Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare s-a tinut seama de:

- toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor in valorizarea activelor;
- toate obligatiile previzibile si pierderile potientiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat.

#### Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

#### Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de datorie/capitaluri proprii.

#### Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii/capitaluri proprii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

#### Principiul pragului de semnificatie

Elementele care au o valoare semnificativa sunt prezentate distinct in cadrul situatiilor financiare.

#### Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

### Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie sa corespunda cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

### **2.2. Moneda de raportare**

Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in moneda nationala, utilizand simbolul „RON” sau „LEI”.

### **2.3. Bazele intocmirii situatiilor financiare**

Situatiile financiare individuale ale **SELPAY SA.** sunt intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008), cu modificarile ulterioare
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit si pierdere;
- Situatiile modificarii capitalurilor proprii;
- Situatiile fluxurilor de numerar;
- Note explicative la situatiile financiare.

Situatiile financiare prezente se refera doar la entitatea individuala **SELPAY SA.** Situatiile financiare consolidate sunt incluse intr-un document separat.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei (“RON”) la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMFP 1802/2014.

### **2.4. Situatii comparative**

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2025 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2024.

### **2.5. Utilizarea estimarilor contabile**

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMFP 1802/2014, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si supozitii care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

## 2.6. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

La 31 decembrie 2025, datoria Societatii fata de societatile de leasing este in valoare de 225,763 lei, din care, conform contractelor in vigoare la 31 decembrie 2025, 166,121 lei sunt scadente in anul 2025, iar 59,642 lei sunt scadente pe o perioada mai mare de un an.

La 31 decembrie 2025, datoria Societatii fata de Banci este in valoare de 9,763,805 lei, din care, conform contractelor in vigoare la 31 decembrie 2025, 5,657,771 lei sunt scadente in anul 2025, iar 4,136,033 lei sunt scadente pe o perioada mai mare de un an.

La 31 decembrie 2025, datoria Societatii fata de Obligatari este in valoare de 15,295,499 lei (3 milioane EUR), si e scadenta pe o perioada mai mica de un an.

Pana la data aprobarii situatiilor financiare, Societatea si-a onorat obligatiile fata de institutiile de credit.

Cifra de afaceri a Societatii a inregistrat un trend ascendent, inregistrand o crestere cu 21.84%, comparativ cu cea inregistrata in anul 2024.

Societatea a intocmit pentru anul 2026 un buget de venituri si cheltuieli. Conform acestui buget, Societatea va inregistra o cifra de afaceri neta de 317 milioane lei si un profit brut de 43 milioane lei.

Pe baza bugetului intocmit pentru anul 2026, conducerea considera ca Societatea va putea sa indeplineasca conditiile impuse prin contractele de finantare si sa-si plateasca datoriile catre terti la termenele contractuale; ca urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea informatiilor financiare este justificata.

Considerand cele de mai sus, nu exista o incertitudine semnificativa cu privire la posibilitatea Societatii de a-si continua activitatea in viitorul apropiat.

## 2.7. Conversii valutare

Tranzactiile in valuta se exprima in RON prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNR si valabil la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in RON la cursul de schimb la data situatiilor financiare.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb RON/USD si RON/EUR la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025 au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
RON/USD	4.7768	4.3417
RON/EUR	4.9741	5.0985

## 2.8. Imobilizari necorporale

### Programe informatice

Societatea a dezvoltat prin resurse interne si externe o platforma / aplicatie informatica prin care controleaza reseaua de terminale de plata self-service („Statia de Plata” SelfPay), prin care pune la

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

dispozitia utilizatorilor un canal alternativ de plata a diverselor servicii disponibile (facturi, rate, reincarcari electronice telecom, televiziune, vignette, taxe si impozite, bilete la evenimente etc.). De asemenea, societatea dezvolta o aplicatie pentru telefonul mobil in vederea aducerii de beneficii suplimentare utilizatorilor.

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata utila de viata.

In anul 2017 compania a decis pentru aplicatia software dezvoltata intern modificarea duratei utile de viata, respectiv a duratei de amortizare contabila, de la 3 ani la 10 ani, pastrand nemodificata perioada de amortizare fiscala.

#### Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare

Concesiunile, brevetele, licentele, marcile comerciale, drepturile si activele similare se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau costul de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Brevetele, licentele si alte imobilizari necorporale sunt amortizate folosind metoda de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz.

Societatea detine marcile inregistrate „SelfPay” si „Statia de Plata”, utilizate in comunicarea catre clienti.

## **2.9. Imobilizari corporale**

### Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizari corporale se recunosc, de regula, drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investitiile efectuate la imobilizarile corporale care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si care conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune sau alte contracte similare se evidentiaza, la imobilizari corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizarile corporale proprii.

Costul reparatiilor efectuate la imobilizarile corporale, in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuiala in perioada in care aceste costuri sunt efectuate.

Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminate efectuate in regie proprie sau in antrepriza. Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz. Imobilizarile corporale in curs de executie se trec in categoria imobilizarilor finalizate dupa receptia, darea in folosinta sau punerea in functiune a acestora, dupa caz.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ.

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

O grupa de imobilizari corporale cuprinde active de aceeasi natura si utilizari similare, aflate in exploatarea unei entitati. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluatata la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

Incepand cu 01.01.2020, societatea a decis schimbarea metodei contabile si a optat pentru prezentarea imobilizarilor corporale (terminalele de plata self-service) la valoarea de cost istoric.

### Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economica reprezinta alocarea sistematica a valorii amortizabile a unui activ pe intreaga durata de utilizare economica. Valoarea amortizabila este reprezentata de cost sau de valoarea reevaluatata.

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarilor corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

In cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, Societatea inregistreaza in contabilitate o cheltuiala cu amortizarea.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor. Terenurile nu se amortizeaza.

Cotele si durata de amortizare utilizate la mijloacele fixe apartinand Societatii sunt cele prevazute in Legea 15/1994 privind amortizarea capitalului imobilizat in active corporale si necorporale publicata in 1999 cu modificarile ulterioare, art. 28 din Legea 227/2015 si in conformitate cu clasificatia si duratele de functionare prevazute in Catalogul privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe aprobat prin HG 2139/2004. Regimul de amortizare utilizat este liniar, pentru toate mijloacele fixe, cu o durata de utilizare stabilita de catre comisia de punere in functiune sau de receptie a imobilizarilor in functie de conditiile de utilizare a activului respectiv.

In anul 2017 compania a decis, pentru terminalele de plata self-service, modificarea duratei utile de viata, respectiv a duratei de amortizare contabila, de la 8 ani la 12 ani, pastrand nemodificata perioada de amortizare fiscala.

### Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand niciun beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari corporale, sunt evidentiatae distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobilizarii si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale trebuie determinate ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, in contul de profit si pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", dupa caz.

## **2.10. Imobilizari financiare**

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

## **2.11. Deprecierea activelor imobilizate**

Valoarea contabila a activelor Societatii, altele decat stocurile este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

### Calculul valorii recuperabile

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor se face la valoarea lor probabila de incasare sau de plata. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru deprecierea creantelor.

Valoarea recuperabila a altor active este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie careia activul ii apartine.

## **2.12. Stocuri**

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele.

Productia in curs de executie se determina prin inventarierea productiei neterminata la sfarsitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operatiilor tehnologice si evaluarea acestuia pe baza costurilor de productie.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc. Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora. Costul stocurilor se determina in raport cu situatia data pe baza costului standard, al metodei identificarii specifice sau, in cazul in care sunt produse cu amanuntul, pe baza preturilor cu amanuntul.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei FIFO.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul,

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

si costurile estimate necesare vanzarii. Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechite, cu miscare lenta sau cu defecte.

### **2.13. Creante comerciale**

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

### **2.14. Numerar si echivalente numerar**

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci, fiind inregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

### **2.15. Imprumuturi**

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans si amortizate pe perioada imprumutului atunci cand sunt semnificative.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in "Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an" si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

### **2.16. Datorii**

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

Pentru datoriile exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, eventualele diferente favorabile sau nefavorabile care rezulta din evaluarea acestora se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

### **2.17. Contracte de leasing**

#### Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii cea mai mare parte din riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

### Leasing operational

Contractele de leasing in care o portiune semnificativa a riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt retinute de locator sunt clasificate ca si contracte de leasing operational. Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

### **2.18. Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente. Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma pe care Societatea ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terte parti la acel moment.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

### **2.19. Pensii si beneficii ulterioare angajarii**

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

### **2.20. Subventii**

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

### **2.21. Capital social**

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor.

### **2.22. Rezerve legale si alte rezerve**

Se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

Suplimentar, societatea a constituit si alte rezerve pentru profitul reinvestit.

### 2.23. Rezultat reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20% din capitalul social, se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale. Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende convenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

### 2.24. Venituri

#### Venituri din vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzari de bunuri se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre cumparatori, al livrarii lor pe baza facturii sau in alte conditii prevazute in contract, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, catre clienti.

Veniturile din vanzarea bunurilor se recunosc in momentul in care sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- a) Societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor
- b) Societatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- c) marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre entitate;
- e) costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Momentul cand are loc transferul riscurilor si beneficiilor variaza in functie de termenii individuali din contractele de vanzare.

Reducerile comerciale primite ulterior facturarii, respectiv acordate ulterior facturarii, indiferent de perioada la care se refera, se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terti. In cazul in care reducerile comerciale reprezinta evenimente ulterioare datei bilantului, acestea se inregistreaza la data bilantului in contul 408 "Furnizori - facturi nesosite", respectiv contul 418 "Clienti - facturi de intocmit", si se reflecta in situatiile financiare ale exercitiului pentru care se face raportarea daca sumele respective se cunosc la data bilantului.

#### Venituri din redevente, chirii, dobanzi si dividende

Acestea se recunosc astfel:

- a) dobanzile se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente
- b) redeventele si chiriile se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului
- c) dividendele se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

#### Venituri din bonuri de rest emise

Bonul de rest este emis de terminalele self-service atunci cand utilizatorul terminalelor de plata self-service introduce numerar in terminal intr-o suma mai mare decat contravaloarea serviciilor achitate,

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

sub forma unui cod de bare cu valoarea echivalenta a diferentei intre suma introdusa si suma platita. Acesta poate fi utilizat la o tranzactie ulterioara sau, la solicitarea utilizatorului, suma poate fi achitata in contul bancar de catre Societate.

Bonurile de rest emise de terminalele de plata self-service se recunosc in contul 7588 - Alte Venituri din Exploatare la expirarea valabilitatii acestora, in termen de 6 luni de la emitere, in baza contractului semnat cu clientul utilizator.

#### **2.25. Impozite si taxe**

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

#### **2.26. Costurile indatorarii**

Cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada la care se refera.

#### **2.27. Erori contabile**

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totusi, erorile nesemnificative pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative.

#### **2.28. Parti afiliate si alte parti legate**

In conformitate cu OMF 1802/2014, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati. Controlul exista atunci cand societatea - mama :

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere ale acelei societati;

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

- c) este actionar sau asociat al societatii are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere ale entitatii in cauza care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale consolidate, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot
- e) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor acelei entitati, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati ai acelei societati.

O entitate este "legata" de o alta entitata daca:

- a) entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceluiasi grup;
- b) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati;
- c) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiai tert;
- d) o entitate este o entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati;
- e) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau a unei entitati legate entitatii raportoare;
- f) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana legata;
- g) o persoana legata influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului cheie din conducerea entitatii.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Membrii apropiati ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei care se anticipeaza sa influenteze sau sa fie influentati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- a) copiii si sotul/sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- b) copiii sotului/sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; si
- c) persoanele care depind de persoana respectiva sau de sotul/sotia sau partenerul de viata al aces

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 3. ACTIVE IMOBILIZATE**

Descriere	Imobilizari necorporale	Cheltuieli de dezvoltare	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Mobilier si aparatura birotica	Imobilizari corporale in curs	Avansuri imobilizari corporale	Imobilizari Financiare	Total
<b>Cost</b>									
<b>La 31.12.2023</b>	<b>18,480,047</b>	<b>379,308</b>	<b>944,705</b>	<b>5,191,905</b>	<b>52,183,858</b>	<b>9,355</b>	<b>182,149</b>	<b>547,751</b>	<b>77,919,078</b>
Intrari	11,806,594	12,076,084	2,117,067	992,526	10,001,399	1,273,155		409	38,090,758
Iesiri	76,180	11,711,990		273,468	67,955	1,282,510	176,476	424	13,412,527
Transferuri									
<b>La 31.12.2024</b>	<b>30,210,461</b>	<b>743,402</b>	<b>3,061,772</b>	<b>5,910,963</b>	<b>62,117,302</b>	<b>0</b>	<b>5,672</b>	<b>547,736</b>	<b>102,597,309</b>
<b>Amortizare</b>									
<b>La 31.12.2023</b>	<b>6,046,004</b>		<b>0</b>	<b>1,757,008</b>	<b>9,406,230</b>				<b>17,209,242</b>
Intrari	3,224,028		188,562	1,272,607	4,995,285				9,680,482
Iesiri	76,180			201,236	61,983				339,399
<b>La 31.12.2024</b>	<b>9,193,852</b>	<b>0</b>	<b>188,562</b>	<b>2,828,379</b>	<b>14,339,532</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26,550,325</b>
<b>Valoare neta</b>									
<b>La 31.12.2023</b>	<b>12,813,351</b>	<b>379,308</b>	<b>944,705</b>	<b>3,434,897</b>	<b>42,777,628</b>	<b>9,355</b>	<b>182,149</b>	<b>547,751</b>	<b>60,709,836</b>
<b>La 31.12.2024</b>	<b>21,016,609</b>	<b>743,402</b>	<b>2,873,210</b>	<b>3,082,586</b>	<b>47,777,769</b>		<b>5,672</b>	<b>547,736</b>	<b>76,046,984</b>

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Descriere	Imobilizari necorporale	Cheltuieli de dezvoltare	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Mobilier si aparatura birotica	Imobilizari corporale in curs	Avansuri imobilizari corporale	Imobilizari Financiare	Total
<b>Cost</b>									
<b>La 31.12.2024</b>	<b>30,210,461</b>	<b>743,402</b>	<b>3,061,772</b>	<b>5,910,963</b>	<b>62,117,302</b>	<b>0</b>	<b>5,672</b>	<b>547,736</b>	<b>102,597,308</b>
Intrari	14,557,919	13,801,668	14,136	1,832,093	9,392,421	2,301,361	277,526	1,776,740	43,953,864
Iesiri	0	14,544,741	0	720,460	37,389	2,301,361	231,648	1,925,117	19,760,716
Transferuri									0
<b>La 31.12.2025</b>	<b>44,768,380</b>	<b>329</b>	<b>3,075,908</b>	<b>7,022,596</b>	<b>71,472,334</b>	<b>0</b>	<b>51,551</b>	<b>399,359</b>	<b>126,790,456</b>
<b>Amortizare</b>									
<b>La 31.12.2024</b>	<b>9,193,852</b>		<b>188,562</b>	<b>2,828,378</b>	<b>14,339,532</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26,550,324</b>
Intrari	5,656,174		261,180	1,441,963	5,902,746				13,262,062
Iesiri	0		0	622,394	37,389				659,783
<b>La 31.12.2025</b>	<b>14,850,026</b>	<b>0</b>	<b>449,742</b>	<b>3,647,947</b>	<b>20,204,890</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39,152,604</b>
<b>Valoare neta</b>									
<b>La 31.12.2024</b>	<b>21,016,609</b>	<b>743,402</b>	<b>2,873,210</b>	<b>3,082,586</b>	<b>47,777,769</b>	<b>0</b>	<b>5,672</b>	<b>547,736</b>	<b>76,046,985</b>
<b>La 31.12.2025</b>	<b>29,918,354</b>	<b>329</b>	<b>2,626,166</b>	<b>3,374,649</b>	<b>51,267,444</b>	<b>0</b>	<b>51,551</b>	<b>399,359</b>	<b>87,637,853</b>

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

### **3. ACTIVE IMOBILIZATE**

#### **3.1. Imobilizari Necorporale**

##### *Achizitii*

In anul 2024 au fost receptionate si puse in functiune investitii in valoare de 12,094,508 reprezentand licente de utilizare aplicatii electronice si dezvoltarea softului existent.

Principalele investitii receptionate si puse in functiune in anul 2024 sunt:

- Dezvoltare software platforma tranzactionare, aplicatii terminale si telefon mobil: 11,634,465 lei
- Licente: 95,949 lei

In anul 2025 au fost receptionate si puse in functiune investitii in valoare de 13,814,846 reprezentand licente de utilizare aplicatii electronice si dezvoltarea softului existent.

Principalele investitii receptionate si puse in functiune in anul 2025 sunt:

- Dezvoltare software platforma tranzactionare, aplicatii terminale si telefon mobil: 12,940,677 lei
- Licente: 874,169 lei

#### **3.2. Imobilizari Corporale**

##### *Achizitii*

In anul 2024 au fost receptionate si puse in functiune investitii in valoarea de 13,110,992 lei, Principalele investitii receptionate si puse in functiune in anul 2024 sunt:

- Terminale de plata self-service: 9,879,422 lei
- Echipamente IT: 277,337 lei
- Mijloace de transport: 837,106 lei
- Constructii: 2,117,067 lei

In anul 2025 au fost receptionate si puse in functiune investitii in valoarea de 11,238,650 lei, Principalele investitii receptionate si puse in functiune in anul 2025 sunt:

- Terminale de plata self-service: 8,589,130 lei
- Echipamente IT: 810,981 lei
- Mijloace de transport: 1,824,403 lei
- Constructii: 14.136 lei

#### **3.3. Imobilizari Financiare**

La inchiderea anului financiar 2024, **SELPAY SA** are in portofoliul imobilizarilor financiare urmatoarea componenta:

- 20 actiuni (100% din capitalul social al ZEBRA TERMINALS SRL) reprezentand 2,000 lei, inregistrate la un cost de achizitie de 99,259 lei)
- Contributie Patrimoniu Asociatia de Fintech 100 lei
- 300,000 actiuni (100% din capitalul social al SELFPAY FINANCE SRL) reprezentand 300,000 lei, inregistrate la un cost de achizitie de 300,000 lei)

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

- 130,100 actiuni (100% din capital social SELFPAY LTD) reprezentand 130,100 EUR, inregistrate la cost de achizitie de 28,930 EUR)

La inchiderea anului financiar 2025, SELFPAY SA are in portofoliul imobiliarilor financiare urmatoarea componenta:

- 20 actiuni (100% din capitalul social al ZEBRA TERMINALS SRL) reprezentand 2,000 lei, inregistrate la un cost de achizitie de 99,259 lei)
- Contributie Patrimoniu Asociatia de Fintech 100 lei
- 300,000 actiuni (100% din capitalul social al SELFPAY FINANCE SRL) reprezentand 300,000 lei, inregistrate la un cost de achizitie de 300,000 lei)

In cursul anului 2025, compania a cedat participatia de 100% detinuta la SelfPay LTD.

Detaliile despre soldurile la incheierea exercitiului financiar si tranzactiile din timpul anului curent cu entitatile afiliate si alte parti legate sunt incluse in Nota 17.

**NOTA 4. STOCURI**

Descriere	Materii prime si materiale consumabile	Productie in curs de executie	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
<b>31 decembrie 2024</b>					
Cost			647,886	149,474	797,359
Ajustari pentru deprecierea stocurilor					
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>647,886</b>	<b>149,474</b>	<b>797,359</b>
<b>31 decembrie 2025</b>					
Cost	340,960	0	-361,912	-144,718	-165,670
Ajustari pentru deprecierea stocurilor					
<b>TOTAL</b>	<b>340,960</b>	<b>0</b>	<b>285,974</b>	<b>4,756</b>	<b>631,690</b>

**NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR**

Descriere	31 decembrie 2024	Lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale - terti	8,910,223	8,910,223	0
Sume de incasat de la entitatile afiliate*)	44,437,680	44,437,680	0
Alte creante si debite	10,215,605	10,215,605	0
<b>Total</b>	<b>63,563,508</b>	<b>63,563,508</b>	<b>0</b>

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Descriere	31 decembrie 2025	Lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale - terti	8,552,063	8,552,063	0
Sume de incasat de la entitatile afiliate*)	39,958,914	39,958,914	0
Alte creante si debite	7,094,577	7,094,577	0
<b>Total</b>	<b>55,605,555</b>	<b>55,605,555</b>	<b>0</b>

Creantele comerciale fata de terti cuprind:

Descriere	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Cienti	4,413,547	2,920,567
Cienti - facturi de intocmit	4,192,066	5,365,441
Alte creante comerciale	304,610	266,055
<b>Total</b>	<b>8,910,223</b>	<b>8,552,063</b>

In cadrul creantelor prezentate mai sus sunt incluse si sumele privind creantele fata de partile afiliate la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025, detalierea acestora fiind prezentata la nota explicativa 18.1.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si au in general un termen de incasare de aproximativ 14 zile.

Alte creante cuprind:

Descriere	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Debitori diversi	9,937,940	6,641,026
Creante aferente bugetului de stat	270,858	448,106
Creanta fata de salariatii	6,807	5,446
<b>Total</b>	<b>10,215,605</b>	<b>7,094,577</b>

**NOTA 6. CASA SI CONTURI LA BANCII**

Descriere	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Conturi la banci in lei	43,594,211	24,048,530
Numerar in casa	25,172	24,217
Conturi la banci in devize	7,783,575	2,294,232
Alte echivalente de numerar	14,506,383	36,156,583
<b>Total</b>	<b>65,909,341</b>	<b>62,524,562</b>

La pozitia „Conturi la banci in lei”, atat la finalul anului 2024, cat si la finalul anului 2025, este inclus si un depozit de garantie de buna executie in cuantum de 10,000 lei.

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 7. SITUATIA DATORIILOR**

Societatea a emis la data de 16.06.2021 obligatiuni in valoare de 3,000,000 EUR. Obligatiunile companiei au fost listate si se tranzactioneaza pe Sistemul Multilateral de Tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti, cu maturitate de 5 ani pana la 16.06.2026. Listarea obligatiunilor vine dupa ce compania a derulat un plasament privat de obligatiuni prin care a atras de la investitorii din piata de capital fondurile necesare dezvoltarii retelei de Statii de Plata la nivel national si international si diversificarii serviciilor.

De asemenea societatea a contractat la banca facilitati de credit pentru investitii in valoare de 1,200,000 EUR in anul 2021, 3,000,000 EUR in anul 2022, 1,500,000 EUR in anul 2024, 1,000,000 EUR in anul 2025.

**DATORII**

Descriere	31 decembrie 2024	Exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale - furnizori terti	10,896,390	10,896,390	0
Datorii comerciale - Avansuri clienti	49,612	49,612	0
Datorii comerciale - parti afiliate	1,742,360	1,742,360	0
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	113,145,568	112,925,089	220,479
Imprumuturi emisiuni de obligatiuni	14,958,318	36,018	14,922,300
Sume datorate institutiilor de credit	16,637,762	6,104,609	10,533,153
<b>Total</b>	<b>157,430,010</b>	<b>131,754,078</b>	<b>25,675,932</b>

Descriere	31 decembrie 2025	Exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale - furnizori terti	14,214,237	14,214,237	0
Datorii comerciale - Avansuri clienti	1,358	1,358	0
Datorii comerciale - parti afiliate	2,253,654	2,253,654	0
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	89,291,366	89,231,724	59,642
Imprumuturi emisiuni de obligatiuni	15,332,376	15,332,376	0
Sume datorate institutiilor de credit	9,793,805	5,657,771	4,136,033
<b>Total</b>	<b>130,886,796</b>	<b>126,691,120</b>	<b>4,195,676</b>

Datoriile comerciale includ:

Descriere	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Furnizori	4,245,408	7,045,907
Avansuri de la clienti	49,612	1,358
Furnizori - facturi nesosite	6,650,982	7,168,330
<b>Total</b>	<b>10,946,002</b>	<b>14,215,595</b>

In cadrul datoriilor prezentate mai sus sunt incluse si sumele privind datoriile fata de partile afiliate la 31 decembrie 2025, detalierea acestora fiind prezentata la nota explicativa 18.1.

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Alte datorii cuprind:

Descriere	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Salarii si datorii asimilate	1,525,487	1,923,391
Alte taxe - impozitul pe profit, TVA	1,652,604	2,956,052
Alte datorii	109,116,616	84,186,160
Datorii leasing financiar	850,860	225,763
<b>Total</b>	<b>113,145,567</b>	<b>89,291,366</b>

Datoriile catre bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale fonduri speciale si fata de personal sunt cele aferente lunii decembrie 2025.

Datoriile catre furnizori nu sunt purtatoare de dobanzi si se platesc la aproximativ 15 zile.

La pozitia „Alte datorii” principala componenta este cea a datoriilor aferente sumelor incasate in numele si pe seama tertilor, beneficiari ai platilor efectuate de catre utilizatori la Statile de Plata SelfPay (inregistrate in contul 462 - Creditori Diversi).

#### NOTA 8. VENITURI INREGISTRATE IN AVANS

Soldul veniturilor in avans prezentate in cadrul veniturilor in avans la 31 decembrie 2024 a fost in suma de 200,944 iar la 31 decembrie 2025 este de 209,291 lei.

#### NOTA 9. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social SELFPAY SA	U.M.	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Capital subscris actiuni ordinare	actiuni	10,000,001	10,000,001
Valoare nominala actiuni ordinare	lei/actiune	0.10	0.10
Valoare capital social	lei	1,000,000.10	1,000,000.10

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2025.

Structura actionariatului	31 decembrie 2024	%	31 decembrie 2025	%
RECASNER LIMITED	1,000,000	99.99999%	1,000,000	99.99999%
BUTNARU LUCIAN IONUT	0.10	0.00001%	0.10	0.00001%
<b>Total</b>	<b>1,000,000.1</b>	<b>100%</b>	<b>1,000,000.1</b>	<b>100%</b>

Actiunile Societatii nu sunt tranzactionate pe piata de capital. Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 decembrie 2025.

Societatea a emis si listat pentru tranzactionare pe data de 16.06.2021 obligatiuni in valoare de 3 milioane de euro in Sistemul Multilateral de Tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti. Obligatiunile sunt scadente in 5 ani de la emitere, iar plata cuponului se realizeaza trimestrial.

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 10. REPARTIZAREA PROFITULUI**

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar 2024	Exercitiul financiar 2025
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar		
Profit net de repartizat	32,196,357	39,452,224
- alte rezerve - profit reinvestit	9,412,863	9,458,199
<b>Profit nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>22,783,494</b>	<b>29,994,025</b>

Consiliul de Administratie propune spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor repartizarea profitului ramas nerepartizat la 31 decembrie 2025 in valoare de 39,452,224 lei dupa cum urmeaza:

- suma de 9,458,199 lei se va repartiza pentru suplimentarea rezervelor companiei conform cerintelor legale privind profitul reinvestit;
- suma de 29,994,025 lei va ramane nerepartizata.

Repartizarea se va efectua dupa aprobarea situatiilor financiare de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

**NOTA 11. RECONCILIAREA DINTRE REZULTATUL CONTABIL SI REZULTATUL FISCAL**

Descriere	Cod	2024	2025
Profit contabil	1	32,196,357	39,452,224
Elemente similare veniturilor	2		
Rezerva legala	3		
Total venituri neimpozabile	4	570,421	286,569
Cheltuieli nedeductibile	5	4,544,723	6,162,092
Total deduceri	6	10,847,879	13,310,797
<b>Profit impozabil pentru anul de raportare</b>	<b>7=1-2-3-4-6+5</b>	<b>25,322,780</b>	<b>32,016,950</b>
Pierdere fiscala din anii precedenti	8		
Profit impozabil	9=7-8	25,322,780	32,016,950
Impozit pe profit curent	9*16%	4,051,645	5,122,712
Sume reprezentand sponsorizari	10	492,408	759,120
Reducerea impozitului pe profit conform OUG nr. 153/ 2020	11	177,961	654,539
<b>Impozit pe profit anual</b>	<b>12</b>	<b>3,381,275</b>	<b>3,709,053</b>

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Descriere	2024	2025
Impozit pe profit de plata la inceputul exercitiului financiar	71,053	565,255
Cheltuiala cu impozitul pe profit in an	3,381,275	3,709,054
Impozit pe profit platit in an	2,899,737	3,469,466
Corectie impozit pe profit an anterior	-12,664	-248,115
<b>Impozit pe profit de plata la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>565,255</b>	<b>556,728</b>

**NOTA 12. CIFRA DE AFACERI**

Descriere	2024	2025
Distributia de reincarcari electronice	99,205,869	101,918,773
Comisioane incasari de facturi	24,790,946	31,691,848
Comisioane incasari pentru institutii financiare	78,215,694	108,646,904
Vanzare de marfuri	5,505,431	5,553,974
Alte vanzari	28,360,763	39,827,222
<b>Total vanzari</b>	<b>236,078,702</b>	<b>287,638,720</b>

Cifra de afaceri este generata in principal din comisioane percepute pentru servicii de incasare prestate in numele institutiilor financiare, precum si din distributia de reincarcari electronice. In ceea ce priveste serviciile de reincarcare electronica, SelfPay SA actioneaza in calitate de principal, intrucat achizitioneaza credite in avans de la furnizori si le distribuie ulterior clientilor finali, asumandu-si riscurile operationale principale, printre care de inventar sau cel de neincasare. Pretul de vanzare are un caracter dinamic, fiind stabilit independent de catre Societate. De asemenea, cheltuielile aferente acestor venituri sunt prezentate distinct in cadrul cheltuielilor de exploatare.

**NOTA 13. CHELTUIELI MATERIALE**

Cheltuieli materiale	2024	2025
Cheltuieli privind combustibilii	1,425,173	1,615,671
Cheltuieli privind piesele de schimb	740,046	1,098,324
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	462,190	754,006
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	240,658	163,822
Cheltuieli privind materiale nestocate	168,100	195,148
<b>Total cheltuieli materiale</b>	<b>3,036,167</b>	<b>3,826,972</b>

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 14. INFORMATII PRIVIND SALARIATII MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE**

**14.1. Administratorii.**

In cursul anului 2025 conducerea Societatii a fost asigurata de Consiliul de Administratie.

Remuneratia Administratorilor s-a efectuat in baza Legii 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, reprezentantii Adunarii Generale a Actionarilor hotarand remunerarea Administratorului / Administratorilor.

In timpul acestui exercitiu financiar nu au fost acordate avansuri sau credite directorilor si administratorilor societatii.

**14.2. Salariatii.**

Numarul mediu de salariatii aferent anului 2025 a fost de 95 (2024: 119).

Numarul de salariatii la finalul anului 2025 a fost de 103 (2024: 88)

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2024 si 2025 sunt urmatoarele:

Descriere	2024	2025
Cheltuieli cu salariile	19,815,309	17,829,689
Cheltuieli cu asigurarile sociale	769,611	601,284
<b>Total</b>	<b>20,584,920</b>	<b>18,430,973</b>

Ponderea cheltuielilor cu personalul in total cheltuieli de exploatare este de 6.96 % in 2025 (2024: 9.38 %), scaderea fiind generata de efectuarea transferului de business realizat in luna septembrie 2024, prin care angajatii Departamentului Vanzari au fost transferati catre subsidiara SELFPAY TERMINALS SRL.

In anul 2025 costurile salariale pentru echipa de Top Management au fost in suma de 1,882,500 lei.

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 15. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

In tabelul de mai jos sunt detaliate cheltuielile privind prestatii externe din categoria altor cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

Descriere	2024	2025
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	873,477	1,286,206
Cheltuieli cu chiriile	16,854,414	20,770,825
Cheltuieli cu primele de asigurare	494,411	590,888
Cheltuieli cu pregatirea personalului	77,230	274,811
Cheltuieli cu colaboratorii	64,104	-
Cheltuieli privind comisioanele catre parteneri si onorariile	42,682,801	69,505,262
Cheltuieli de protocol. reclama si publicitate	5,685,893	7,272,248
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	400,417	398,148
Cheltuieli cu deplasari. detasari si transferari	801,925	729,007
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	696,109	840,557
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	2,218,617	2,707,195
Cheltuieli cu distributia de servicii electronice	83,991,576	83,613,149
Cheltuieli cu servicii de consultanta	18,330,553	20,876,956
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	4,377,233	8,135,704
<b>Total</b>	<b>177,548,800</b>	<b>217,000,956</b>

La pozitia „Cheltuieli privind comisioanele catre parteneri si onorariile” sunt evidentiatae in principal comisioanele platite catre partenerii care administreaza reseaua de Statii de Plata SelfPay.

La pozitia „Cheltuieli cu servicii de consultanta” sunt prezentate costurile companiei cu serviciile de consultanta prestate de terti in ceea ce priveste mai multe arii ale business-ului (management, tehnic, software, dezvoltarea afacerii si marketing, financiar si fiscalitate, juridic etc.).

La pozitia „Cheltuieli cu distributia de servicii electronice” sunt prezentate costurile de achizitie aferente veniturilor din vanzarea de servicii electronice vandute prin Statiile de Plata SelfPay, in principal reincarcati electronice pentru servicii de telecomunicatie si televiziune prin satelit.

Pozitia „Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti” este compusa in mare parte din abonamentele si licentele necesare platformei software, dar si servicii de recrutare si alte servicii prestate de terti, neincluse in celelalte categorii.

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 16. REZULTATUL FINANCIAR**

Descriere	2024	2025
Cheltuieli cu dobanzile	1,640,447	1,386,387
Cheltuieli cu diferentele de curs valutar	244,347	1,312,151
Alte cheltuieli financiare	248	1,922,381
Total cheltuieli financiare	1,885,042	4,620,919
Venituri din diferente de curs valutar	293,319	906,875
Venituri din dobanzi	1,474,203	1,912,187
Venituri interese de participare	0	51
Total venituri financiare	1,767,522	2,819,113
<b>Net (cheltuieli) / venituri financiare</b>	<b>-117,520</b>	<b>-1,801,806</b>

**NOTA 17. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE AFILIATE SI ALTE PARTI LEGATE**

Nume societate	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
1.E-PAY CONSULTING SRL	SERVICII CONSULTANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Biroul 2, Et.1, Sector 2, Bucuresti
2.BUTNARU LUCIAN IONUT	INCHIRIERE SEDIU	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, Bucuresti
3.SELFPAY TERMINALS SRL	COMISION	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Biroul 3, Et.7, Sector 2, Bucuresti
4.VASILE LASCAR OFFICES	INCHIRIERE PARCARE SEDIU	RO	Str. Vasile Lascar, NR. 144-146 ,subsol, camera 1
5.CHELSEA CAPITAL SRL	SERVICII CONSULTANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, Bucuresti
6.RECANSER LIMITED	ACTIONAR	CY	Agias Fylaxeos & Zinonos Rossidi 2 1st floor; 3082, Limassol
7.DACIA FACILITY MANAGEMENT SRL	SERVICII MENTENANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.1, Sector 2, Bucuresti
8.BUTNARU COACHING SRL	SERVICII CONSULTANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, Bucuresti
9.SELFPAY FINANCE SRL	CAPITAL SOCIAL	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.5, Sector 2, Bucuresti
10.SELFPAY LTD	COMISION	IE	SUITE 10469 26/27 UPPER PEMBROKE STREET, Dublin,Irlanda
11.BUTNARU GABRIELA-LUCIA INTREPRINDERE INDIVIDUALA	SERVICII CONSULTANTA	RO	STR. BISERICII ROMANE, NR.90, Brasov

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**17.1. Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate**

17.1.1. Creante de la entitatile afiliate / alte parti legate

Entitate	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
SELPAY TERMINALS SRL	41,104,517	39,928,567
RECASNER LIMITED	6,203	6,203
SELPAY LTD	3,326,960	-
BUTNARU LUCIAN	-	24,144
<b>Total</b>	<b>44,437,680</b>	<b>39,958,914</b>

17.1.2. Datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate

Enitate	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
DACIA FACILITY MANAGEMENT SRL	4,595	7,815
E-PAY CONSULTING SRL	75,000	-
SELPAY TERMINALS SRL	1,509,147	2,061,896
BUTNARU GABRIELA-LUCIA INTREPRINDERE INDIVIDUALA	-	41,435
BUTNARU COACHING SRL	94,010	142,508
SELPAY LTD	59,608	-
<b>Total</b>	<b>1,742,360</b>	<b>2,253,654</b>

**17.2. Informatii cu privire la tranzactiile cu entitatile afiliate si alte parti legate**

17.2.1. Vanzari de bunuri si servicii

Entitate	2024	2025
SELPAY LTD	2,058,841	2,402,720
RECANSENER LIMITED	0	0
SELPAY TERMINALS SRL	1,316,047	3,654,816
<b>Total</b>	<b>3,374,888</b>	<b>6,057,535</b>

17.2.2. Achizitii de bunuri si servicii

Entitate	2024	2025
BUTNARU LUCIAN IONUT	774,409	694,394
DACIA FACILITY MANAGEMENT SRL	289,052	283,682
E-PAY CONSULTING SRL	1,081,554	420,000
BUTNARU GABRIELA-LUCIA INTREPRINDERE INDIVIDUALA	280,182	324,875
BUTNARU COACHING SRL	1,161,846	1,442,094
SELPAY TERMINALS SRL	6,065,984	20,249,614
SELPAY LTD	70,016	0
VASILE LASCAR OFFICES SRL	51,932	52,573
<b>Total</b>	<b>9,774,975</b>	<b>23,467,233</b>

## **NOTA 18. ALTE INFORMATII**

### **18.1 Cheltuieli cu chirii si leasing**

La 31 decembrie 2025, Societatea era parte, in calitate de utilizator, intr-un numar de 8 contracte de leasing financiar, contracte incheiate cu MOTORACTIVE IFN S.A. intre anii 2021-2025. Achizitiile efectuate prin intermediul contractelor de leasing financiar reprezinta mijloace de transport, care au fost inregistrate in contabilitatea Societatii ca si mijloace fixe si amortizate pe durata de viata prevazuta de legislatia in vigoare.

La 31 decembrie 2025, Societatea era angajata in calitate de locatar cu 3,451 parteneri contractuali, contracte pentru care exista un termen de preaviz.

### **18.2 Evenimente ulterioare**

Societatea monitorizeaza atent evolutia indicatorilor macroeconomici, printre care se remarca in principal cresterea accelerata a ratei inflatiei. De asemenea, Societatea are in vedere ajustari salariale periodice, astfel incat efectul negativ al indexarii preturilor asupra angajatilor sa fie limitat. Totusi, avand in vedere ponderea redusa a acestor categorii de cheltuieli ce sunt influentate de cresterea preturilor in totalul cheltuielilor Societatii, riscul unui impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii ramane unul scazut.

Cu toate ca Societatea nu desfasoara activitati comerciale directe cu Iranul, conducerea acesteia monitorizeaza evolutia conflictului militar, impactul macroeconomic indirect - precum cresterea preturilor la energie, accentuarea presiunilor inflationiste si volatilitatea cursurilor valutare - ar putea influenta mediul economic in care compania isi desfasoara activitatea.

La acest moment nu au fost identificate elemente care afecteze intr-un mod semnificativ activitatea Societatii.

### **18.3 Cheltuieli de audit si consultanta**

Auditul Societatii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025 a fost asigurat de BDO Audit SRL. Onorariile sunt stabilite pe baza contractului incheiat intre cele doua parti.

### **18.4 Contingente**

#### **18.4.1 Taxare**

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele si impozitele.

In Romania exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

#### **18.4.2 Pretul de transfer**

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta. evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept. preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de

**SELPAY SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent pe baza "conditiilor normale de piata".

#### 18.4.3 Aspecte legate de mediu

Punerea in aplicare a reglementarilor de mediu din Romania. Acestea sunt intr-o perioada de armonizare cu legislatia europeana iar procedurile de aplicare sunt verificate din ce in ce mai frecvent de autoritatile. Compania evalueaza periodic obligatiile in conformitate cu reglementarile de mediu. In momentul in care obligatiile sunt determinate, ele sunt recunoscute imediat. Datoriile potentiale, care pot aparea ca urmare a modificarilor reglementarilor existente, litigii civile sau legislatie, nu pot fi estimate, dar ar putea fi semnificative. In climatul actual de verificare in conformitate cu legislatia existenta, conducerea considera ca nu exista datorii semnificative pentru daunele aduse mediului.

### 18.5 Riscuri financiare

#### 18.5.1 Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are, in functie de evolutia indicelui de referinta EURIBOR.

#### 18.5.2 Riscul de credit

Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale cu Societatea fac obiectul procedurilor de verificare a bonitatii acestora, verificari ce au loc inaintea inceperii relatiilor comerciale, dar si pe parcursul desfasurarii lor. Soldurile de creante comerciale sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

#### 18.5.3 Riscul valutar

Expunerea Societatii la riscul modificarilor de curs valutar se refera in principal la imprumuturile in Euro si obligatiuni.

Intocmit,  
Alina-Monica Vasilescu



Aprobat,  
Administrator,  
Adrian-Daniel Badea



Bifati numai  
dacă  
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

 An  Semestru
Anul **2025**

Suma de control 1.000.000

Entitatea SELFPAY SA

Adresa

Județ București Sector Sector 2 Localitate București

Strada BD DACIA Nr. 153-155 Bloc Scara Ap. Telefon

Număr din registrul comerțului J2009009919407

Cod unic de înregistrare 2 6 0 6 7 4 9 7

Forma de proprietate 34 - Societati pe actiuni

Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)

 CAEN 2024 (Rev.2)  CAEN 2025 (Rev.3)

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)

Activitatea preponderanta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

6210 - Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)

6210 - Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client)

## Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

- Entități în locul, marți și entități de interes public
- Entități mici
- Microentități

 Entități de interes public

## Raportări anuale

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991
2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European
4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European
5. persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile de interes public și de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al căror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

## Indicatori :

Capitaluri - total	76.228.740
Capital subscris	1.000.000
Profit/ pierdere	39.452.224

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

Numele și prenumele

BADEA ADRIAN DANIEL

Semnătura

INTOCMIT,

Numele și prenumele

VASILESCU ALINA MONICA

Calitatea

12 - CONTABIL SEF

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale?	<input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU	Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale (L162/2017)?	<input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU
Entitatea are organizată activitate de audit intern, potrivit legii?	<input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU	Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori?	<input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU

## AUDITOR

Nume și prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

BDO AUDIT SRL

Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS

CIF/ CUI

FA18

6 5 4 6 2 2 3

Semnătura

SEMNAȚURA DEVINE VIZIBILĂ  
DUPĂ O VALIDARE CORECTĂSituațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii. 

Formular VALIDAT

**BILANT**  
la data de 31.12.2025

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului  (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr.rd. OMF nr 2036/ 2025	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2025	31.12.2025
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>				
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01		
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	743.402	329
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	21.016.609	29.918.354
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04		
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05		
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06		
<b>TOTAL (rd.01 la 06)</b>	07	07	21.760.011	29.918.683
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	2.873.210	2.626.166
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	3.082.586	3.374.649
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	47.777.769	51.267.444
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11		
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12		
6.Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13	13		
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14		
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15	5.672	51.551
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	16		
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	17	17	53.739.237	57.319.810
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	547.636	399.261
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22	100	100
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23		
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	24	24	547.736	399.361
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)</b>	25	25	76.046.984	87.637.854
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				

<b>I. STOCURI</b>				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26		340.959
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	647.885	285.974
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	149.474	4.756
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	30	30	797.359	631.689
<b>II. CREANȚE</b>				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	8.910.223	8.552.063
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32	44.437.680	39.958.914
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	10.215.605	7.094.577
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
<b>TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)</b>	37	36	63.563.508	55.605.554
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38		
<b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>	40	39		
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>				
(din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	65.909.341	62.524.562
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>	42	41	130.270.208	118.761.805
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)</b>				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	1.054.117	1.120.244
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	104.150	300.795
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45	36.018	15.332.376
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	6.104.609	5.657.771
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	49.612	1.358
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	10.896.390	14.214.237
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50	1.742.360	2.253.654
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	112.925.089	89.231.724
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	54	53	131.754.078	126.691.120
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>	55	54	-660.701	-7.036.412
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>	56	55	75.490.433	80.902.237
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56	14.922.300	
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	10.533.153	4.136.033
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	220.479	59.642
<b>TOTAL (rd.56 la 63)</b>	65	64	25.675.932	4.195.675
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	286.569	477.822
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	69	68	286.569	477.822
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	30.004	18.050
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70	30.004	18.050
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72	200.944	209.291
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	74	73	200.944	209.291
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
<b>Fond comercial negativ (ct.2075)</b>	79	78		
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	80	79	230.948	227.341
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL</b>				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	1.000.000	1.000.000

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
<b>TOTAL (rd. 80 la 84)</b>	86	85	1.000.000	1.000.000
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b> (ct. 104)	87	86		
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b> (ct. 105)	88	87		
<b>IV. REZERVE</b>				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	200.000	200.000
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	18.970.899	28.429.098
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	92	91	19.170.899	28.629.098
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b>				
<b>SOLD C</b> (ct. 117)	96	95	6.573.539	16.605.617
<b>SOLD D</b> (ct. 117)	97	96	0	0
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>				
<b>SOLD C</b> (ct. 121)	98	97	32.196.357	39.452.224
<b>SOLD D</b> (ct. 121)	99	98	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	9.412.863	9.458.199
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	101	100	49.527.932	76.228.740
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102		
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)</b>	104	103	49.527.932	76.228.740

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

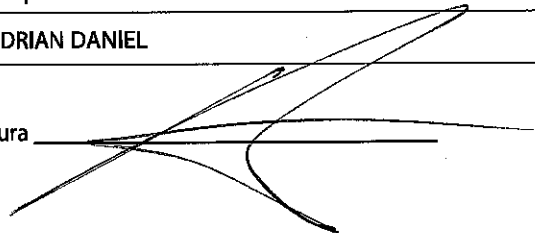
REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

BADEA ADRIAN DANIEL

Semnătura



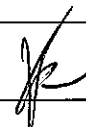
Numele și prenumele

VASILESCU ALINA MONICA

Calitatea

12—CONTABIL SEF

Semnătura



Nr. de înregistrare în organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd.	Exercițiul financiar		
		2024	2025	
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
<b>1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)</b>	01	01	236.078.702	287.638.720
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	236.078.702	287.638.720
- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național		01b (318)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	230.472.230	282.084.746
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	5.632.033	5.595.079
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04	25.561	41.105
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
<b>2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)</b>				
Sold C	07	07		
Sold D	08	08		
<b>3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)</b>	09	09	12.076.084	13.801.668
<b>4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)</b>	10	10		
<b>5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)</b>	11	11		
<b>6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)</b>	12	12		
<b>7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)</b>	13	13	7.027.285	8.379.097
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	5.174	41.810
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)</b>	16	16	255.182.071	309.819.485
<b>8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)</b>	17	17	2.627.409	3.468.001
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	408.758	358.970
<b>b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:</b>	19	19	427.756	574.291
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	427.388	568.781
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)		5.218
<b>c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)</b>	22	20	4.567.898	4.263.322
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	780.349	797.272
<b>9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)</b>	24	22	20.584.920	18.430.973
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	19.815.309	17.829.689

b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	769.611	601.284
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	9.680.483	13.262.062
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)	9.680.483	13.262.062
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29		
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30		
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	182.185.963	225.022.734
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	142.363.833	175.353.175
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile (ct. 612), din care:	36	33	16.854.414	20.770.825
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chirile (ct. 6123)	39	33c (309)		
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)	18.330.553	20.876.956
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)	2.537.023	2.017.959
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	3.818.417	6.774.067
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	818.746	1.247.711
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39	-215.919	273.320
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	354.502	559.889
- Venituri (ct.7812)	53	41	570.421	286.569
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b> (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	219.486.919	264.856.401
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	35.695.152	44.963.084
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	0
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	1.474.203	1.912.187
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48	12.106	4.032
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	293.319	906.926
- din care, venituri din alte imobilizări financiare ( ct. 7615)	63	51		
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	64	52	1.767.522	2.819.113
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53		
- Cheltuieli (ct.686)	66	54		
- Venituri (ct.786)	67	55		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	1.640.447	1.386.387
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	244.595	3.234.532
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	71	59	1.885.042	4.620.919
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	117.520	1.801.806
<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	74	62	256.949.593	312.638.598
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	75	63	221.371.961	269.477.320
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	35.577.632	43.161.278
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66	3.381.275	3.709.054
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)	80	66b (305)		
— Impozitul specific unor activități (ct. 695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	81	67a (317)		
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68)	83	69	32.196.357	39.452.224
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	0	0

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE  
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

BADEA ADRIAN DANIEL

Numele si prenumele

VASILESCU ALINA MONICA

Semnătura

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

**DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2025**

F30 - pag. 1

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
<b>A</b>			<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Unitați care au inregistrat profit		01	01	1		39.452.224
Unitați care au inregistrat pierdere		02	02			
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere		03	03			
<b>II Date privind platile restante</b>		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
<b>A</b>			<b>B</b>	<b>1=2+3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)		04	04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	05			
- peste 30 de zile		06	06			
- peste 90 de zile		07	07			
- peste 1 an		08	08			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)		09	09			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate		10	10			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară		12	12			
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		13	13			
- alte datorii sociale		14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		15	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii		16	16			
Impozite, taxe si contributi neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:		17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca		18	17a (301)			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		19	18			
<b>III. Numar mediu de salariatii</b>		Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	<b>31.12.2024</b>		<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>			<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Numar mediu de salariatii		20	19	119		95
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		21	20	88		103
<b>IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante</b>				Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)
<b>A</b>					<b>B</b>	<b>1</b>
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:				22	21	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat				23	22	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat				24	23	

<b>Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat</b>	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 7)	26	25		
Venituri brute din <b>servicii</b> plătite către <b>persoane nerezidente</b> , din care:	27	26		
- Impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din <b>servicii</b> plătite către <b>persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene</b> , din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
<b>Subvenții</b> încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
<b>Creanțe restante</b> , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		
<b>V. Tichete acordate salariaților</b>		Nr.rd. OMF nr.2036/ /2025	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>
<b>A</b>			<b>B</b>	<b>1</b>
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40		37	776.960
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41		37a (302)	
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)</b>	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
<b>VIII. Alte informații</b>	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46		

- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47	5.672	51.551
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)	5.672	
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	258.340	251.193
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		
- detineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	258.340	251.193
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	258.340	251.193
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	9.343.553	8.522.450
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58	880.877	470.641
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)	7.461	0
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	6.807	5.446
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.62 la 66)	73	61	270.859	448.106
- creanțe în legătura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	204.198	291.096
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	66.661	157.010
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67	199.084	39.958.914

- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neincasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	56.052.223	9.192.650
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	56.052.223	9.192.650
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75	86.840	105.855
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici *****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78	13.585.622	34.666.532
- acțiuni necotate emise de rezidenți	92	79		
- părți sociale emise de rezidenți	93	80		
- acțiuni emise de nerezidenți	94	81		
- obligațiuni emise de nerezidenți	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86 )	98	84	25.172	25.216
- în lei (ct. 5311)	99	85	22.244	22.215
- în valută (ct. 5314)	100	86	2.928	3.001
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	51.377.786	26.342.762
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	43.594.211	24.048.530
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	7.783.575	2.294.232
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92	573.126	738.454
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93	573.126	738.454
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	126.034.873	105.969.906

Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mica de 1 an) (din ct. 519), (rd. 97+98)	110	96		
- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd. 100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	850.860	225.763
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107	850.860	225.763
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	12.637.528	14.215.595
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109	773.063	1.002.142
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)	8.773	
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	690.346	878.134
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	2.511.240	4.016.268
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	672.378	831.241
- datorii fiscale in legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	1.833.193	3.175.604
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	130	114	5.669	9.423
- alte datorii in legatura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		2.253.654
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		2.253.654
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		2.253.654
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	136	119		

- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120		
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	109.344.899	84.380.492
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului ) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124	109.344.899	84.380.492
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	144	127		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128		
- către nerezidenți	146	128a (311)		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130	1.000.000	1.000.000
- acțiuni cotate 4)	150	131		
- acțiuni necotate 5)	151	132		
- părți sociale	152	133	1.000.000	
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	722.692	725.828
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	64.104	
<b>X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b>	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139		
<b>XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019, coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024</b>	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
<b>Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)</b>	160	141	1.000.000	X	1.000.000	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regiile autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	1.000.000	100,00	1.000.000	100,00
- deținut de persoane fizice	170	151				
- deținut de alte entități	171	152				
	Nr.rd. OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024	2025		
<b>XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:</b>	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participării indiferent de ponderea acestora.	175	156				
	Nr.rd. OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024	2025		
<b>XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:</b>	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participării indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				

- către instituții publice locale	183	164		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165		
<b>XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul reportat</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	165a (312)	8.900.000	
<b>XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
- dividendele interimare repartizate <i>8)</i>	186	165b (315)		
<b>XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
<b>XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
<b>XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:</b>	192	170a (322)		
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

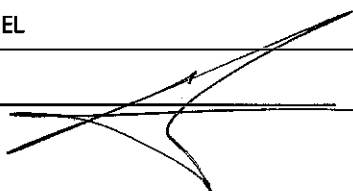
REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE  
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

BADEA ADRIAN DANIEL

Semnatura



Formular  
VALIDAT

Numele și prenumele

VASILESCU ALINA MONICA

Calitatea

T2-CONTABIL SEF

Semnatura

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

\*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

\*\*\*\*\*) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

\*\*\*\*\*) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*\*) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înainte de deducerea costurilor și impozitelor aferente. ...'

1) Se vor include chirile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chirile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile 'cu scadența inițială mai mare de un an' și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4 alin. (2) lit. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 2036/ 2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/ 2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/ 2025).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.

9)-10) Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

**SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE**  
la data de 31.12.2025

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri 1)	Reduceri 2)		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>I.Imobilizari necorporale</b>						
1.Cheptuiei de constituire	01				X	
2.Cheptuiei de dezvoltare	02	743.402	13.801.668	14.544.741	X	329
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	30.210.461	14.557.919		X	44.768.380
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
<b>TOTAL (rd. 01 la 06)</b>	<b>07</b>	<b>30.953.863</b>	<b>28.359.587</b>	<b>14.544.741</b>	<b>X</b>	<b>44.768.709</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08				X	
2.Constructii	09	3.061.772	14.136			3.075.908
3.Instalatii tehnice si masini	10	5.910.963	1.832.093	720.460		7.022.596
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	62.117.302	9.392.421	37.389		71.472.334
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13					
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17	5.672	277.527	231.648		51.551
<b>TOTAL (rd. 08 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>71.095.709</b>	<b>11.516.177</b>	<b>989.497</b>		<b>81.622.389</b>
<b>III.Imobilizari financiare</b>	<b>19</b>	<b>547.736</b>	<b>1.776.742</b>	<b>1.925.117</b>	<b>X</b>	<b>399.361</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)</b>	<b>20</b>	<b>102.597.308</b>	<b>41.652.506</b>	<b>17.459.355</b>		<b>126.790.459</b>

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului 1)	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării 2)	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
1.Cheptuiele de constituire	21				
2.Cheptuiele de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	9.193.852	5.656.174		14.850.026
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
<b>TOTAL (rd.21 la 25)</b>	<b>26</b>	<b>9.193.852</b>	<b>5.656.174</b>		<b>14.850.026</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	188.562	261.180		449.742
3.Instalatii tehnice si masini	29	2.828.378	1.441.963	622.394	3.647.947
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	14.339.532	5.902.746	37.388	20.204.890
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
<b>TOTAL (rd.27 la 33)</b>	<b>34</b>	<b>17.356.472</b>	<b>7.605.889</b>	<b>659.782</b>	<b>24.302.579</b>
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)</b>	<b>35</b>	<b>26.550.324</b>	<b>13.262.063</b>	<b>659.782</b>	<b>39.152.605</b>

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la **Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării**

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

## SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
<b>TOTAL (rd.36 la 39)</b>	<b>40</b>				
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
<b>TOTAL (rd. 41 la 50)</b>	<b>51</b>				
<b>III.Imobilizari financiare</b>					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	<b>53</b>				

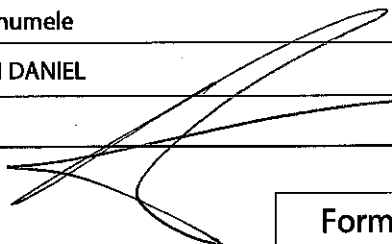
REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele și prenumele

BADEA ADRIAN DANIEL

Semnătura


Formular  
VALIDAT

Numele și prenumele

VASILESCU ALINA MONICA

Calitatea

12--CONTABIL SEF

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:



**Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)**

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Nr.cr.	Cont	Suma	
1	Alege cont		-
			+

# MINISTERUL FINANTELOR

## AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

**Index încărcare: 1114219672 din 28.04.2026**

Ați depus un formular tip S1002 cu numărul de înregistrare **INTERNT-1114219672** din data de **28.04.2026** pentru perioada de raportare 12 2025 pentru CIF: **26067497**

Signature valid

Digitally signed by Ministerul  
Finanțelor Publice  
Date: 2026.04.28 15:23:53 EST  
Reason: Document OK

Nu există erori de validare.

GRUP SELFPAY - Bd. Dacia, Nr. 153-155, Etaj 5-7, Sector 2, 020057, Bucuresti,  
Tel: +40 372 776060, Fax: +40 372 879493

**GRUPUL SELFPAY SA**  
Situatii financiare consolidate  
pentru exercitiul incheiat la  
31 Decembrie 2025



## Sumar

	Pagina
Raportul Auditorului Independent	3-6
Bilantul contabil	7-9
Contul de profit si pierdere	10-12
Note la situatiile financiare	13-36

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

**Catre: Actionarii Grupului SelfPay**

**Raport asupra situatiilor financiare consolidate**

### **Opinia**

1. Am auditat situatiile financiare consolidate ale SelfPay SA si ale subsidiarelor sale SelfPay Terminals SRL, Selfpay Finance SRL si SelfPay Limited ("Grupul") care cuprind bilantul consolidat la data de 31 decembrie 2025, si contul de profit si pierdere consolidat, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si notele explicative.

2. Situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2025 se identifica astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 77,142,021 Lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 40,156,729 Lei Profit

3. In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2025, precum si a performantei financiare pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare ("OMFP 1802/2014").

### **Baza pentru opinie**

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA") si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

### **Aspectele cheie de audit**

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare consolidate in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

### *Aspect Cheie de audit*

#### **Recunoasterea veniturilor**

Potrivit Notei 2, „Principii, politici si metode contabile - Venituri” veniturile sunt recunoscute in perioada in care serviciile au fost prestate in conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, si in raport cu politicile contabile si conditiile stabilite de contract.

In conformitate cu ISA, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate.

Aspectul cheie de audit in aceasta privinta se refera la aplicarea adecvata a OMFP 1802/2014;

### *Modul de abordare in cadrul auditului:*

#### **Teste efectuate:**

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoastere a veniturilor in conformitate cu OMFP 1802/2014 si in raport cu politicile contabile ale Grupului;
- testarea existentei si eficacitatii controalelor interne precum si efectuarea de teste de detalii in scopul verificarii inregistrarii corecte a tranzactiilor;
- pentru tranzactiile de tip top-up am verificat ca sistemul informatic calculeaza in mod automat valoarea comisioanelor care revin SelfPay S.A. pentru serviciile achizitionate de la operatori si vandute mai departe catre clienti (direct sau prin intermediul dealerilor).
- pentru tranzactiile de tip incasare in numele clientului am verificat ca sistemul informatic calculeaza in mod automat valoarea comisioanelor care revin SelfPay S.A. pentru sumele de bani incasate in numele clientilor.
- examinarea acuratetei ajustarilor efectuate de societate pentru respectarea principiului independentei exercitiilor, avand in vedere conditiile de decontare si prevederile contractuale.
- testarea pe baza unui esantion a soldurilor creantelor comerciale la 31 decembrie 2025 prin transmiterea de scrisori de confirmare.

### **Alte aspecte**

6. Situațiile financiare consolidate aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024 nu au fost auditate de un auditor independent. Prin urmare, informațiile prezentate în cadrul contului de profit și pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 nu sunt auditate și sunt prezentate doar în scop comparativ.

7. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Grupului, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formulată.

### **Alte informații - Raportul Administratorilor**

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

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate nu acopera si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea. In legatura cu auditul situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare consolidate, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu informatiile prevazute la punctele 489-492 din OMFP 1802/2014. In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu informatiile cerute de punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### **Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate**

9. Conducerea Grupului este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP 1802/2014 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

10. In intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Grupului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Grupul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

11. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Grupului.

#### **Responsabilitatea auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate**

12. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

13. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem

probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

14. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatarari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

15. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele etice relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.

16. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

În numele **BDO Audit S.R.L.**

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. FA18

Numele partenerului: Răzvan Alexandru Cocei

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF2568

București, România

Autoritatea pentru Supravegherea Publică  
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL  
Registrul Public Electronic: FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică  
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

29 aprilie 2026  
Auditor financiar: RAZVAN COCEI  
Registrul Public Electronic: AF2568

**GRUP SELFPAY**  
**BILANT CONTABIL CONSOLIDAT**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
A		B	1	2
<b>A</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
	<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
	2. Cheltuielile de dezvoltare	2	743,402	329
	3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	3	21,016,609	29,918,354
	4. Fond comercial (ct. 2071 - 2807)	4,	97,259	97,259
	6. Avansuri	6		
	<b>TOTAL (rd. 01 la 06)</b>	<b>7</b>	<b>21,857,270</b>	<b>30,015,942</b>
	<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
	1. Terenuri si constructii	8	2,873,210	2,626,166
	2. Instalatii tehnice si masini	9	3,232,713	4,775,601
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	47,777,769	51,267,444
	5. Imobilizari corporale in curs de executie	12		
	9. Avansuri	16	5,672	51,551
	<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>53,889,364</b>	<b>58,720,762</b>
	<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
	1. Actiuni detinute la filiale	18		
	5. Alte titluri imobilizate	22	100	100
	<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)</b>	<b>25</b>	<b>75,746,735</b>	<b>88,736,805</b>
<b>B</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
	<b>I. STOCURI</b>			
	1. Materii prime si materiale consumabile	26	0	340,960
	2. Productia in curs de executie	27		
	3. Produse finite si marfuri	28	647,885	285,974
	4. Avansuri	29	149,474	4,756
	<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>797,359</b>	<b>631,690</b>
	<b>II. CREANTE</b> (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separate pentru fiecare element)			
	1. Creante comerciale <sup>1</sup>	31	9,093,456	8,552,809
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	34,647	34,647

**GRUP SELFPAY**  
**BILANT CONTABIL CONSOLIDAT**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025
A		B	1	2
	4. Alte creante	34	10,371,819	7,262,684
	<b>TOTAL (rd. 31 la 35)</b>	<b>36</b>	<b>19,499,922</b>	<b>15,850,139</b>
	<b>III. INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>			
	2. Alte investitii pe termen scurt	38	0	0
	<b>TOTAL (rd. 37 la 38)</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b>	<b>40</b>	<b>108,926,490</b>	<b>102,400,915</b>
	<b>ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>	<b>41</b>	<b>129,223,771</b>	<b>118,882,744</b>
<b>C</b>	<b>CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)</b>	<b>42</b>	<b>1,214,725</b>	<b>1,486,047</b>
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	1,110,575	1,185,252
	Sume de reluat intr-o perioada de peste un an	44	104,150	300,795
<b>D</b>	<b>DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	45	36,018	15,332,376
	2. Sume datorate institutiilor de credit	46	6,104,609	5,657,771
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	47	49,612	1,358
	4. Datorii comerciale - furnizori	48	11,084,944	14,231,050
	6. Sume datorate entitatilor din grup	50	186,105	317,758
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	52	114,701,950	91,308,900
	<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	<b>53</b>	<b>132,163,237</b>	<b>126,849,213</b>
<b>E</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>	<b>54</b>	<b>-2,059,839</b>	<b>-7,008,558</b>
<b>F</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>	<b>55</b>	<b>73,791,046</b>	<b>82,029,042</b>
<b>G</b>	<b>DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	56	14,922,300	0
	2. Sume datorate institutiilor de credit	57	10,533,153	4,136,033
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	63	326,943	59,642
	<b>TOTAL (rd. 56 la 63)</b>	<b>64</b>	<b>25,782,396</b>	<b>4,195,676</b>
<b>H</b>	<b>PROVIZIOANE</b>			

**GRUP SELFPAY**  
**BILANT CONTABIL CONSOLIDAT**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:		
			1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025	
A		B	1	2	
	3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	293,087	691,345	
	<b>TOTAL (rd. 65 + 66 + 67)</b>	<b>68</b>	<b>293,087</b>	<b>691,345</b>	
<b>I</b>	<b>VENITURI IN AVANS</b>				
	1. Subventii pentru investitii (rd. 70+71)	69	30,004	18,050	
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	70	30,004	18,050	
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	71	0	0	
	2.Venituri inregistrate in avans (ct.472)(rd.73+74)	72	200,944	209,291	
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la 1 an (ct. 472)	73	200,944	209,291	
	<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	<b>79</b>	<b>230,948</b>	<b>227,341</b>	
<b>J</b>	<b>CAPITAL SI REZERVE</b>				
	<b>I. CAPITAL</b>				
	1. Capital subscris varsat	80	1,000,000	1,000,000	
	<b>TOTAL (rd. 80 + 81 + 82 + 83 + 84)</b>	<b>85</b>	<b>1,000,000</b>	<b>1,000,000</b>	
	<b>IV. REZERVE</b>				
	1.Rezerve legale	88	200,400	200,400	
	2.Rezerve statutare sau contractuale	89	0	0	
	3.Alte rezerve	90	18,970,899	28,429,098	
	<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	<b>91</b>	<b>19,171,299</b>	<b>28,629,498</b>	
	<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)</b>				
	<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)</b>	Sold D	95	7,219,536	16.955.493
		Sold C	96	1,606,005	141.504
	<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>				
	<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	Sold D	97	31,343,593	40,156,729
		Sold C	98		
	Repartizarea profitului (ct. 129)	99	9,412,863	9,458,199	
	<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	<b>100</b>	<b>47,715,560</b>	<b>77,142,021</b>	
	<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)</b>	<b>103</b>	<b>47,715,560</b>	<b>77,142,021</b>	

Intocmit,  
Alina-Monica Vasilescu



Aprobat,  
Administrator,  
Adrian-Daniel Badea



Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la:	
			31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A		B	1	2
<b>1</b>	<b>Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)</b>	<b>1</b>	<b>236,628,777</b>	<b>285,501,487</b>
	din care, cifra de afaceri nete corespunzatoare activitatii preponderente efectiv desfasurate	01a	236,628,777	285,501,487
	din care, cifra de afaceri neta realizata din Operatiuni desfasurate pe teritoriul national	01b	236,628,777	285,501,487
	Productia vanduta	2	<b>229,006,466</b>	<b>277,604,097</b>
	Venituri din vanzarea marfurilor	3	7,647,871	7,938,495
	Reduceri comerciale acordate	4	25,561	41,105
<b>2</b>	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C		
		Sold D		
<b>3</b>	Venituri din productia de imobilizari	9	12,076,084	13,801,668
<b>6</b>	Venituri din subventii de exploatare	12		
<b>7</b>	Alte venituri din exploatare	13	7,027,285	6,846,606
	- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	14	5,174	41,810
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>16</b>	<b>255,732,146</b>	<b>306,149,760</b>
	<b>(rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>			
<b>8</b>	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	17	3,176,705	5,130,444
	Alte cheltuieli materiale	18	412,753	381,475
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	19	429,987	578,105
	-cheltuieli privind consumul de energie	19a	429,619	572,595
	-cheltuieli privind consumul de gaze naturale	19b		5,218
	c) Cheltuieli privind marfurile	20	6,532,675	6,547,116
	Reduceri comerciale primite	21	780,349	797,272
<b>9</b>	Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	25,245,348	29,983,398
	a) Salarii si indemnizatii	23	24,234,317	28,928,097
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24	1,011,031	1,055,301
<b>10</b>	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	9,718,391	13,39,796
	a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	25a	9,718,391	13,39,796
	a.2)Alte cheltuieli	26		
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28		
	b.1) Cheltuieli	29		
	b.2) Venituri	30		
<b>11</b>	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	176,359,557	203,893,123
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	32	134,930,114	151,993,657

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la:	
			31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A		B	1	2
	11.2 Cheltuieli cu chiriile	33	17,967,278	22,975,005
	-cheltuieli cu redevente	33a		
	-cheltuieli cu locatiile de gestiune	33b		
	-cheltuieli cu chiriile	33c	17,967,278	22,975,005
	11.3 Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuala din care:	33d		
	-chetuielile in relatia cu entitatile afiliate	33e		
	11.4 Cheltuieli de management din care:	33f		
	-chetuielile in relatia cu entitatile afiliate	33g		
	11.5 Cheltuieli de consultanta, din care	33h	18,488,015	21,121,906
	-chetuielile in relatia cu entitatile afiliate	33i	2,687,023	2,017,959
	11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	33j	4,144,262	8,154,957
	11.10 Alte cheltuieli	37	829,889	-352,403
12	Ajustari privind provizioanele (rd 40 - 41)	39	-215,919	1,120,407
	- Cheltuieli (ct 6812)	40	354,502	1,413,494
	-Venituri (ct. 7812)	41	570,421	293,087
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 -21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)</b>	<b>42</b>	<b>220,879,149</b>	<b>260,166,593</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>			
	<b>- Profit (rd. 16 - 42)</b>	<b>43</b>	<b>34,852,996</b>	<b>45,983,167</b>
13	Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)	45		
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46		
14	Venituri din dobanzi	47	1,468,465	1,955,451
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48		
16	Alte venituri financiare	50	293,321	712,524
	<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.45 + 47 + 49 + 50)</b>	<b>52</b>	<b>1,761,786</b>	<b>2,667,975</b>
18	Cheltuieli privind dobanzile	56	1,645,317	1,388,926
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	-12,106	-4,032
19	Alte cheltuieli financiare	58	244,597	3,040,082

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la:	
			31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
A		B	1	2
	<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.53 + 56 + 58)</b>	<b>59</b>	<b>1,889,914</b>	<b>4,429,008</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):</b>			
	- Profit (rd 52 - 59)	60	0	
	- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	128,129	1,761,034
	<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	<b>62</b>	<b>257,493,932</b>	<b>308,817,735</b>
	<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	<b>63</b>	<b>222,769,064</b>	<b>264,595,602</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):</b>			
	- Profit (rd. 62 - 63)	64	34,724,868	44,222,133
20	Impozitul pe profit	66	3,381,275	4,065,404
	24.Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	68		-4
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
	- Profit (rd. 64 -66 -67)	<b>69</b>	<b>31,343,593</b>	<b>40,156,729</b>

Intocmit,  
Alina-Monica Vasilescu

Aprobat,  
Administrator,  
Adrian-Daniel Badea

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

## NOTA 1. INFORMATII GENERALE

### Informatii despre Societate

GRUP SELFPAY este format din societatea-mama SELFPAY SA si filialele sale SELFPAY TERMINALS SRL, SELFPAY FINANCIAL SRL si SELFPAY LTD.

– Sediul : Bd Dacia nr 153-155, Etaj 5-7, Sector 2 Bucuresti

SelfPay Limited a fost instrainata la 31.08.2025, fiind parte din situatiile consolidate atat pentru perioada aferenta lui 2025 cat si pentru intreg anul financiar 2024, in situatiile consolidate retratate.

Obiectul principal de activitate al societatii-mama este: Activitati de realizare a software-ului la comanda (software orientat client)

Productia obtinuta in anul 2025 a fost livrata atat catre clienti de pe piata interna, cat si catre clienti de pe piata internationala.

### Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate:

Nume societate	Tip tranzactii	tara de origine	Sediu social
E-PAY CONSULTING SRL	SERVICII CONSULTANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Biroul 2, Et.1, Sector 2, Bucuresti
BUTNARU LUCIAN IONUT	INCHIRIERE SEDIU	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, Bucuresti
VASILE LASCAR OFFICES	INCHIRIERE PARCARE SEDIU	RO	Str. Vasile Lascar, NR. 144-146 ,subsol, camera 1
CHELSEA CAPITAL SRL	SERVICII CONSULTANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, Bucuresti
RECANSER LIMITED	ACTIONAR	CY	Agias Fylaxeos & Zinonos Rossidi 2 1st floor; 3082, Limassol
DACIA FACILITY MANAGEMENT SRL	SERVICII MENTENANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.1, Sector 2, Bucuresti
BUTNARU COACHING SRL	SERVICII CONSULTANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, Bucuresti
BUTNARU GABRIELA-LUCIA INTREPRINDERE INDIVIDUALA	SERVICII CONSULTANTA	RO	STR. BISERICII ROMANE, NR.90, Brasov

Conform OMFP 1802/2014 daca societatea-mama depaseste cel putin 2 criterii din cele 3, atunci grupul este obligat sa intocmeasca situatii financiare consolidate.

- 1) Total active: **24 milioane euro**
- 2) Cifra de afaceri neta: **48 milioane euro**
- 3) Numar mediu de salariati: **250**

SELPAY S.A. are in 2025 o Cifra de afaceri neta de 56.4 milioane euro si Total active de 40.8 milioane euro, avand obligatia, conform OMFP 1802/2014, de a intocmi situatii financiare consolidate. Moneda in care sunt intocmite situatiile financiare este RON si perioada la care se refera este 01.01.2025-31.12.2025.

In vederea asigurarii comparabilitatii datelor raportate informatiile aferente anului 2024 au fost retratate si prezentate comparativ.

## **NOTA 2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

### **2.1. Principii contabile semnificative**

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

#### Principiul continuitatii activitatii

Grupul isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

#### Principiul permanentei metodelor

Grupul aplica aceleasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

#### Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare s-a tinut seama de:

- toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor in valorizarea activelor;
- toate obligatiile previzibile si pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat.

#### Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

#### Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de datorie/capitaluri proprii.

#### Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii/capitaluri proprii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

#### Principiul pragului de semnificatie

Elementele care au o valoare semnificativa sunt prezentate distinct in cadrul situatiilor financiare.

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

Principiul intangibilitatii

Bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie sa corespunda cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

## **2.2. Moneda de raportare**

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON” sau „LEI”). Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

## **2.3. Bazele intocmirii situatiilor financiare**

Situatiile financiare consolidate ale **Grupului SELFPAY SA** sunt intocmite in conformitate cu OMFP Nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate. Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit si pierdere;
- Note explicative la situatiile financiare.

Situatiile financiare consolidate se refera doar la **Grupul SELFPAY SA**. Situatiile financiare individuale ale societatii-mama sunt incluse intr-un document separat.

Inregistrarile contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei (“RON”) la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Grupului si conform OMFP 1802/2014.

## **2.4. Situatii comparative**

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2025 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2024.

## **2.5. Utilizarea estimarilor contabile**

Intocmirea situatiilor financiare consolidate presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si supozitii care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

## 2.6. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Grupul isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

Cifra de afaceri a Grupului Selfpay continua trendul ascendent in 2025, inregistrand o crestere cu 20.7% fata de 2024.

Grupul Selfpay a intocmit pentru anul 2026 un buget de venituri si cheltuieli. Conform acestui buget, Grupul Selfpay va inregistra o cifra de afaceri neta de 317 milioane lei si un profit brut de 43 milioane lei.

Pe baza bugetului intocmit pentru anul 2026, conducerea considera ca Grupul Selfpay SA va putea sa indeplineasca conditiile impuse prin contractele de finantare si sa-si plateasca datoriile catre terti la termenele contractuale; ca urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea informatiilor financiare este justificata.

Considerand cele de mai sus, nu exista o incertitudine semnificativa cu privire la posibilitatea Societatii de a-si continua activitatea in viitorul apropiat.

## 2.7. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in RON la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Tranzactiile in valuta se exprima in RON prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNR si valabil la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in RON la cursul de schimb la data situatiilor financiare.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb RON/USD si RON/EUR la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025 au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
RON/USD	4.7768	4.3417
RON/EUR	4.9741	5.0985

## 2.8. Imobilizari necorporale

### Programe informatice

Grupul Selfpay prin societatea-mama Selfpay S.A., a dezvoltat prin resurse interne si externe o platforma / aplicatie informatica prin care controleaza reseaua de terminale de plata self-service („Statia de Plata” SelfPay), prin care pune la dispozitia utilizatorilor un canal alternativ de plata a diverselor servicii disponibile (facturi, rate, reincarcari electronice telecom, televiziune, vignete, taxe si impozite, bilete la evenimente etc.). De asemenea, se dezvolta si o aplicatie pentru telefonul mobil in vederea aducerii de beneficii suplimentare utilizatorilor.

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata utila de viata.

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare

Concesiunile, brevetele, licentele, marcile comerciale, drepturile si activele similare se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau costul de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Brevetele, licentele si alte imobilizari necorporale sunt amortizate folosind metoda de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz.

Grupul Selfpay detine marcele inregistrate „SelfPay” si „Statia de Plata”, utilizate in comunicarea catre clienti.

## **2.9. Imobilizari corporale**

### Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizari corporale se recunosc, de regula, drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investitiile efectuate la imobilizarile corporale care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si care conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune sau alte contracte similare se evidentiaza, la imobilizari corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizarile corporale proprii.

Costul reparatiilor efectuate la imobilizarile corporale, in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuiala in perioada in care aceste costuri sunt efectuate.

Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminata efectuate in regie proprie sau in antrepriza. Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz. Imobilizarile corporale in curs de executie se trec in categoria imobilizarilor finalizate dupa receptia, darea in folosinta sau punerea in functiune a acestora, dupa caz.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. O grupa de imobilizari corporale cuprinde active de aceeasi natura si utilizari similare, aflate in exploatarea unei entitati. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluat la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

**GRUP SELF PAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economica reprezinta alocarea sistematica a valorii amortizabile a unui activ pe intreaga durata de utilizare economica. Valoarea amortizabila este reprezentata de cost sau de valoarea reevaluată.

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarilor corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

In cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, Grupul inregistreaza in contabilitate o cheltuiala cu amortizarea.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor.

Terenurile nu se amortizeaza.

Regimul de amortizare utilizat este liniar, pentru toate mijloacele fixe, cu o durata de utilizare stabilita de catre comisia de punere in functiune sau de receptie a imobilizarilor in functie de conditiile de utilizare a activului respectiv. Pentru terminalele de plata self-service, durata utile de viata, respectiv a duratei de amortizare contabila, este de 12 ani.

Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand niciun beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari corporale, sunt evidentiatae distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobilizarii si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale trebuie determinate ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, in contul de profit si pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", dupa caz.

**2.10. Imobilizari financiare**

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

### **2.11. Deprecierea activelor imobilizate**

Valoarea contabila a activelor Grupului, altele decat stocurile este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

#### Calculul valorii recuperabile

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor se face la valoarea lor probabila de incasare sau de plata. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru deprecierea creantelor.

Valoarea recuperabila a altor active este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie careia activul ii apartine.

### **2.12. Stocuri**

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele.

Productia in curs de executie se determina prin inventarierea productiei neterminate la sfarsitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operatiilor tehnologice si evaluarea acestuia pe baza costurilor de productie.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc. Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora. Costul stocurilor se determina in raport cu situatia data pe baza costului standard, al metodei identificarii specifice sau, in cazul in care sunt produse cu amanuntul, pe baza preturilor cu amanuntul.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei FIFO.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii. Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

### **2.13. Creante comerciale**

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necolectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Grupul nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

### **2.14. Numerar si echivalente numerar**

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci, fiind inregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

### **2.15. Imprumuturi**

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans si amortizate pe perioada imprumutului atunci cand sunt semnificative.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in "Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an" si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

### **2.16. Datorii**

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

Pentru datoriile exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, eventualele diferente favorabile sau nefavorabile care rezulta din evaluarea acestora se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

### **2.17. Contracte de leasing**

#### Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

#### Leasing operational

Contractele de leasing in care o portiune semnificativa a riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt retinute de locator sunt clasificate ca si contracte de leasing operational.

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

#### **2.18. Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente. Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma pe care Grupul ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terte parti la acel moment.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

#### **2.19. Pensii si beneficii ulterioare angajarii**

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Grupul efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Grupul nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Grupul nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

#### **2.20. Subventii**

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

#### **2.21. Capital social**

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Grupul recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor.

#### **2.22. Rezerve legale si alte rezerve**

Se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

Suplimentar, Grupul a constituit si alte rezerve pentru profitul reinvestit.

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

### 2.23. Rezultat reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20% din capitalul social, se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat de cel pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale. Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmat dupa adunarea generala a actionarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende convenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

### 2.24. Venituri

#### Venituri din vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzari de bunuri se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre cumparatori, al livrarii lor pe baza facturii sau in alte conditii prevazute in contract, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, catre clienti.

Veniturile din vanzarea bunurilor se recunosc in momentul in care sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- a) Grupul a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor
- b) Grupul nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- c) marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre entitate;
- e) costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Momentul cand are loc transferul riscurilor si beneficiilor variaza in functie de termenii individuali din contractele de vanzare.

Reducerile comerciale primite ulterior facturarii, respectiv acordate ulterior facturarii, indiferent de perioada la care se refera, se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terti. In cazul in care reducerile comerciale reprezinta evenimente ulterioare datei bilantului, acestea se inregistreaza la data bilantului in contul 408 "Furnizori - facturi nesosite", respectiv contul 418 "Clienti - facturi de intocmit", si se reflecta in situatiile financiare ale exercitiului pentru care se face raportarea daca sumele respective se cunosc la data bilantului.

#### Venituri din redevente, chirii, dobanzi si dividende

Ac acestea se recunosc astfel:

- a) dobanzile se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente
- b) redeventele si chiriile se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului
- c) dividendele se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

Venituri din bonuri de rest emise

Bonul de rest este emis de terminalele self-service atunci cand utilizatorul terminalelor de plata self-service introduce numerar in terminal intr-o suma mai mare decat contravaloarea serviciilor achitate, sub forma unui cod de bare cu valoarea echivalenta a diferentei intre suma introdusa si suma platita. Acesta poate fi utilizat la o tranzactie ulterioara sau, la solicitarea utilizatorului, suma poate fi achitata in contul bancar de catre Societate.

Bonurile de rest emise de terminalele de plata self-service se recunosc in contul 7588 - Alte Venituri din Exploatare la expirarea valabilitatii acestora, in termen de 6 luni de la emitere, in baza contractului semnat cu clientul utilizator.

**2.25. Impozite si taxe**

Grupul inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

**2.26. Costurile indatorarii**

Cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada la care se refera.

**2.27. Erori contabile**

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totusi, erorile nesemnificative pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative.

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

## **2.28. Parti afiliate si alte parti legate**

In conformitate cu OMFP 1802/2014, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati. Controlul exista atunci:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere ale acelei societati;
- c) este actionar sau asociat al societatii are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere ale entitatii in cauza care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale consolidate, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- e) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor acelei entitati, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati ai acelei societati.

O entitate este "legata" de o alta entitate daca:

- a) entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceluiasi grup;
- b) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati;
- c) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiai tert;
- d) o entitate este o entitate controlata in comun a unei tertie entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertiei entitati;
- e) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau a unei entitati legate entitatii raportoare;
- f) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana legata;
- g) o persoana legata influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului cheie din conducerea entitatii.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Membrii apropiati ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei care se anticipeaza sa influenteze sau sa fie influentati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- a) copiii si sotul/sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- b) copiii sotului/sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; si
- c) persoanele care depind de persoana respectiva sau de sotul/sotia sau partenerul de viata al aces

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 3. ACTIVE IMOBILIZATE**

Descriere	Imobilizari necorporale	Cheltuieli de dezvoltare	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Mobilier si aparatura birotica	Imobilizari corporale in curs	Avansuri imobilizari corporale	Imobilizari Financiare	Total
<b>Cost</b>									
La 31.12.2023	18,577,306	379,308	944,705	5,421,625	52,183,858	9,355	182,149	115	77,698,419
Intrari	11,806,594	12,076,084	2,117,067	992,526	10,001,399	1,273,155	-176,476	409	38,090,758
Iesiri	76,180	11,711,990		273,468	67,955	1,282,510		424	13,412,527
Transferuri									
La 31.12.2024	30,307,720	743,402	3,061,772	6,140,683	62,117,302	0	5,672	100	102,376,650
<b>Amortizare</b>									
La 31.12.2023	6,046,004	0	0	1,820,773	9,406,230	0	0	0	17,273,006
Intrari	3,224,028		188,562	1,288,418	4,995,285				9,696,293
Iesiri	76,180			201,236	61,983				339,400
La 31.12.2024	9,193,852	0	188,562	2,907,953	14,339,532	0	0	0	26,629,899
<b>Valoare neta</b>									
La 31.12.2023	12,531,302	379,308	944,705	3,600,852	42,777,628	9,355	182,149	115	60,425,413
La 31.12.2024	21,113,868	743,402	2,873,210	3,232,713	47,777,769	0	5,672	100	75,746,735

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Descriere	Imobilizari necorporale	Cheltuieli de dezvoltare	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Mobilier si aparatura birotica	Imobilizari corporale in curs	Avansuri imobilizari corporale	Imobilizari Financiare	Total
<b>Cost</b>									
La 31.12.2024	30,307,720	743,402	3,061,772	6,140,683	62,117,302	0	5,672	100	102,297,058
Intrari	14,557,919	13,801,668	14,136	3,269,860	9,392,421	2,301,361	277,526	1,776,740	43,391,632
Iesiri		14,544,741	0	870,588	37,389	2,301,361	231,648	1,776,740	19,762,466
Transferuri									0
La 31.12.2025	44,865,639	329	3,075,908	8,460,363	71,472,334	0	51,551	100	127,926,224
<b>Amortizare</b>									
La 31.12.2024	9,193,852	0	188,562	2,907,947	14,339,532	0	0	0	26,629,893
Intrari	5,656,174		261,180	1,478,778	5,902,746				13,298,878
Iesiri	0		0	701,963	37,389				739,352
La 31.12.2025	14,850,026	0	449,742	3,684,762	20,204,890	0	0	0	39,189,419
<b>Valoare neta</b>									
La 31.12.2024	21,113,868	743,402	2,873,210	3,232,713	47,777,769	0	5,672	100	75,746,735
La 31.12.2025	30,015,613	329	2,626,166	4,775,601	51,267,444	0	51,551	100	88,736,805

**GRUP SELF PAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**3.1. Imobilizari Necorporale**

In anul 2025 au fost receptionate si puse in functiune investitii in valoare de 13,814,846 reprezentand licente de utilizare aplicatii electronice si dezvoltarea softului existent, in crestere fata de anul 2024 cand au fost in valoare de 12,094,508lei.

**3.2. Imobilizari Corporale**

In anul 2025 au fost receptionate si puse in functiune investitii in valoarea de 12,676,418 lei, reprezentate in mare parte din terminale de plata self-service in suma de 9,538,059 lei.

**3.3. Imobilizari Financiare**

Grupul detine ca imobilizari financiare Contributia de Patrimoniu la Asociatia de Fintech 100 lei.

**NOTA 4. STOCURI**

Descriere	Materii prime si materiale consumabile	Productie in curs de executie	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
<b>31 decembrie 2024</b>					
Cost			647,888	149,474	797,360
Ajustari pentru deprecierea stocurilor					
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>647,888</b>	<b>149,474</b>	<b>797,360</b>
<b>31 decembrie 2025</b>					
Cost	0	0	-361,912	-144,718	-165,670
Ajustari pentru deprecierea stocurilor					
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>285,874</b>	<b>4,756</b>	<b>631,690</b>

**NOTA 5. SITUATIA CREANTELOR**

Descriere	31 decembrie 2024	Lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale - terti	9,093,456	9,093,456	
Sume de incasat de la entitatile afiliate*)	34,647	34,647	
Alte creante si debite	10,371,819	10,371,819	
<b>Total</b>	<b>19,499,922</b>	<b>19,499,922</b>	

**GRUP SELF PAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Descriere	31 decembrie 2025	Lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale - terti	8,552,063	8,552,063	
Sume de incasat de la entitatile afiliate*)	34,647	34,647	
Alte creante si debite	7,262,684	7,262,684	
<b>Total</b>	<b>15,850,139</b>	<b>15,850,139</b>	

Creantele comerciale fata de terti cuprind:

Descriere	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Clienti	4,596,393	2,920,925
Clienti - facturi de intocmit	4,192,066	5,365,441
Alte creante comerciale	304,997	266,443
<b>Total</b>	<b>9,093,456</b>	<b>8,552,809</b>

In cadrul creantelor prezentate mai sus sunt incluse si sumele privind creantele fata de partile afiliate la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2025, detalierea acestora fiind prezentata la nota explicativa 18.1.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si au in general un termen de incasare de aproximativ 14 zile.

Alte creante cuprind:

Descriere	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Debitori diversi	9,940,210	6,641,026
Creante aferente bugetului de stat	401,447	593,277
Creanta fata de salariatii	30,161	28,381
<b>Total</b>	<b>10,371,819</b>	<b>7,262,684</b>

**NOTA 6. CASA SI CONTURI LA BANCII**

Descriere	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Conturi la banci in lei	43,768,427	24,224,063
Numerar in casa	28,672	27,217
Conturi la banci in devize	8,567,311	2,296,190
Alte echivalente de numerar	56,562,080	75,953,446
<b>Total</b>	<b>108,926,490</b>	<b>102,400,915</b>

La pozitia „Conturi la banci in lei”, atat la finalul anului 2024, cat si la finalul anului 2025, este inclus si un depozit de garantie de buna executie in cuantum de 10,000 lei.

**GRUP SELF PAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 7. SITUATIA DATORIILOR**

Grupul SelfPay S.A. a emis la data de 16.06.2021 obligatiuni in valoare de 3,000,000 EUR, Obligatiunile companiei au fost listate si se tranzactioneaza pe Sistemul Multilateral de Tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti, cu maturitate de 5 ani pana la 16.06.2026. Listarea obligatiunilor vine dupa ce compania a derulat un plasament privat de obligatiuni prin care a atras de la investitorii din piata de capital fondurile necesare dezvoltarii retelei de Statii de Plata la nivel national si international si diversificarii serviciilor.

De asemenea Grupul a contractat la banca facilitati de credit pentru investitii in valoare de 1,200,000 EUR in anul 2021, 4,000,00 EUR in anul 2022 si 1,500,000 EUR in anul 2025.

**DATORII**

Descriere	31 decembrie 2024	Exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale - furnizori terti	10,975,397	10,975,397	
Datorii comerciale - Avansuri clienti	101,957	101,957	
Datorii comerciale - parti afiliate	186,105	186,225	-120
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	114,979,514	114,759,031	220,483
Imprumuturi emisiuni de obligatiuni	14,958,318	36,018	14,922,300
Sume datorate institutiilor de credit	16,744,342	6,104,609	10,639,733
<b>Total</b>	<b>157,945,633</b>	<b>132,163,237</b>	<b>25,782,396</b>

Descriere	31 decembrie 2025	Exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale - furnizori terti	14,232,977	14,232,977	-
Datorii comerciale - Avansuri clienti	1,358	1,358	-
Datorii comerciale - parti afiliate	317,758	317,758	-
Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	91,368,542	91,308,900	59,642
Imprumuturi emisiuni de obligatiuni	15,332,376	15,332,376	-
Sume datorate institutiilor de credit	9,793,805	5,657,771	4,136,033
<b>Total</b>	<b>131,046,815</b>	<b>126,851,140</b>	<b>4,195,676</b>

Datoriile comerciale includ:

Descriere	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Furnizori	4,319,804	7,052,873
Avansuri de la clienti	101,957	1,358
Furnizori - facturi nesosite	6,665,593	7,180,105
<b>Total</b>	<b>11,077,354</b>	<b>14,234,335</b>

In cadrul datoriilor prezentate mai sus sunt incluse si sumele privind datoriile fata de partile afiliate la 31 decembrie 2025, detalierea acestora fiind prezentata la nota explicativa 18.1.

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Alte datorii cuprind:

Descriere	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Salarii si datorii asimilate	3,290,582	3,995,844
Alte taxe - impozitul pe profit, TVA	1,652,608	2,960,775
Alte datorii	109,185,463	84,186,160
Datorii leasing financiar	850,860	225,763
<b>Total</b>	<b>114,979,513</b>	<b>91,368,542</b>

Datoriile catre bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale fonduri speciale si fata de personal sunt cele aferente lunii decembrie 2025.

Datoriile catre furnizori nu sunt purtatoare de dobanzi si se platesc la aproximativ 15 zile.

La pozitia „Alte datorii” principala componenta este cea a datoriilor aferente sumelor incasate in numele si pe seama tertilor, beneficiari ai platilor efectuate de catre utilizatori la Statiile de Plata SelfPay (inregistrate in contul 462 - Creditori Diversi).

#### NOTA 8. VENITURI INREGISTRATE IN AVANS

Soldul veniturilor in avans prezentate in cadrul veniturilor in avans la 31 decembrie 2024 a fost in suma de 200,944 lei iar la 31 decembrie 2025 este de 209,291 lei.

#### NOTA 9. CAPITALUL SOCIAL GRUPULUI SELFPAY

Capital social SELFPAY SA	U.M.	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025
Capital subscris actiuni ordinare	actiuni	10,000,001	10,000,001
Valoare nominala actiuni ordinare	lei/actiune	0.10	0.10
Valoare capital social	lei	1,000,000.10	1,000,000.10

Capitalul social al Grupului este cel al societatii-mama si este integral varsat la 31 decembrie 2025.

Structura actionariatului	31 decembrie 2024	%	31 decembrie 2025	%
RECASNER LIMITED	1,000,000	99.99999%	1,000,000	99.99999%
BUTNARU LUCIAN IONUT	0.10	0.00001%	0.10	0.00001%
<b>Total</b>	<b>1,000,000.1</b>	<b>100%</b>	<b>1,000,000.1</b>	<b>100%</b>

Actiunile Societatii nu sunt tranzactionate pe piata de capital.

Grupul a emis si listat pentru tranzactionare pe data de 16.06.2021 obligatiuni in valoare de 3 milioane de euro in Sistemul Multilateral de Tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti. Obligatiunile sunt scadente in 5 ani de la emitere, iar plata cuponului se realizeaza trimestrial.

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 10. REPARTIZAREA PROFITULUI**

Repartizarea profitului (societatea-mama)	2024	2025
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar		
Profit net de repartizat	32,196,357	39,452,224
- alte rezerve - profit reinvestit	9,412,863	9,458,199
<b>Profit nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>22,783,494</b>	<b>29,994,025</b>

Administratorii propun spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor repartizarea profitului ramas nerepartizat al societatii-mama, SelfPay S.A., la 31 decembrie 2025 in valoare de 39,452,224 lei dupa cum urmeaza:

- suma de 9,458,199 lei se va repartiza pentru suplimentarea rezervelor companiei conform cerintelor legale privind profitul reinvestit;
- suma de 29,994,025 lei va ramane nerepartizata.

Repartizarea se va efectua dupa aprobarea situatiilor financiare de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

**NOTA 11. RECONCILIAREA DINTRE REZULTATUL CONTABIL SI REZULTATUL FISCAL**

Entitatile din cadrul Grupului SELFPAY S.A. nu formeaza un grup fiscal consolidat si, prin urmare, impozitul pe profit este calculat si declarat individual de fiecare entitate.

**NOTA 12. CIFRA DE AFACERI**

Descriere	2024	2025
Distributia de reincarcari electronice	92,203,171	79,494,199
Comisioane incasari de facturi	30,250,914	49,442,599
Comisioane incasari pentru institutiile financiare	78,215,694	108,646,904
Vanzare de marfuri	7,521,269	7,897,390
Alte vanzari	28,437,729	40,020,395
<b>Total vanzari</b>	<b>236,628,777</b>	<b>285,501,487</b>

Cifra de afaceri este generata in principal din comisioane percepute pentru servicii de incasare prestate in numele institutiilor financiare, precum si din distributia de reincarcari electronice. In ceea ce priveste serviciile de reincarcare electronica, SelfPay SA actioneaza in calitate de principal, intrucat achizitioneaza credite in avans de la furnizori si le distribuie ulterior clientilor finali, asumandu-si riscurile operationale principale, printre care de inventar sau cel de neincasare. Pretul de vanzare are un caracter dinamic, fiind stabilit independent de catre Societatea-mama. De asemenea, cheltuielile aferente acestor venituri sunt prezentate distinct in cadrul cheltuielilor de exploatare.

**GRUP SELF PAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

**NOTA 13. CHELTUIELI MATERIALE**

<b>Cheltuieli materiale</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Cheltuieli privind combustibilii	1,974,470	3,208,814
Cheltuieli privind piesele de schimb	740,046	1,098,324
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	462,190	823,306
Cheltuieli privind materiale de natura obiectelor de inventar	241,438	180,140
Cheltuieli privind materiale nestocate	171,315	201,335
<b>Total cheltuieli materiale</b>	<b>3,589,458</b>	<b>5,511,919</b>

**NOTA 14. INFORMATII PRIVIND SALARIATII MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE**

**14.1. Administratorii.**

In cursul anului 2024 conducerea Societatii-mama a fost asigurata de Consiliul de Administratie.

Remuneratia Administratorilor s-a efectuat in baza Legii 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, reprezentantii Adunarii Generale a Actionarilor hotarand remunerarea Administratorului / Administratorilor.

In timpul acestui exercitiu financiar nu au fost acordate avansuri sau credite directorilor si administratorilor societatii.

**14.2. Salariatii.**

La 31.12.2025, Grupul are 182 de angajati, in crestere fata de sfarsitul anului 2024, cand au fost 162 de anagajati.

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2024 si 2025 sunt urmatoarele:

<b>Descriere</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Cheltuieli cu salariile	24,324,317	28,928,097
Cheltuieli cu asigurarile sociale	1,011,031	1,055,301
<b>Total</b>	<b>25,245,348</b>	<b>29,983,398</b>

Ponderea cheltuielilor cu personalul in total cheltuieli de exploatare este de 11.01% in 2025 (2024: 11.15%).

Costurile salariale pentru echipa de Top Management au fost in anul 2025 in valoare de 2,366,400 lei.

**NOTA 15. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

In tabelul de mai jos sunt detaliate cheltuielile privind prestatiile externe din categoria altor cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

**GRUP SELF PAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Descriere	2024	2025
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	884,168	1,350,354
Cheltuieli cu chiriile	17,967,278	22,975,005
Cheltuieli cu primele de asigurare	513,755	621,279
Cheltuieli cu pregatirea personalului	77,270	274,811
Cheltuieli cu colaboratorii	64,104	-
Cheltuieli privind comisiunile catre parteneri si onorariile	34,883,896	44,936,385
Cheltuieli de protocol. reclama si publicitate	5,715,347	7,309,889
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	404,944	399,716
Cheltuieli cu deplasari. detasari si transferari	849,625	822,368
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	712,117	853,665
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	2,323,047	2,773,640
Cheltuieli cu distributia de servicii electronice	84,097,680	83,693,073
Cheltuieli cu servicii de consultanta	18,488,015	21,121,906
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	4,464,229	7,356,395
<b>Total</b>	<b>171,395,473</b>	<b>194,488,485</b>

La pozitia „Cheltuieli privind comisiunile catre parteneri si onorariile” sunt evidentiata in principal comisiunile platite catre partenerii care administreaza reseaua de Statii de Plata SelfPay.

La pozitia „Cheltuieli cu servicii de consultanta” sunt prezentate costurile companiei cu serviciile de consultanta prestate de terti in ceea ce priveste mai multe arii ale business-ului (management, tehnic, software, dezvoltarea afacerii si marketing, financiar si fiscalitate, juridic etc.).

La pozitia „Cheltuieli cu distributia de servicii electronice” sunt prezentate costurile de achizitie aferente veniturilor din vanzarea de servicii electronice vandute prin Statiile de Plata SelfPay, in principal reincarcati electronice pentru servicii de telecomunicatie si televiziune prin satelit.

Pozitia „Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti” este compusa in mare parte din abonamentele si licentele necesare platformei software, dar si servicii de recrutare si alte servicii prestate de terti, neincluse in celelalte categorii.

**NOTA 16. REZULTATUL FINANCIAR**

Descriere	2024	2025
Cheltuieli cu dobanzile	1,645,317	1,388,926
Cheltuieli cu diferentele de curs valutar	244,350	1,117,701
Alte cheltuieli financiare	248	1,922,381
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>1,889,914</b>	<b>4,429,008</b>
Venituri din diferente de curs valutar	281,215	712,473
Venituri din dobanzi	1,480,571	1,955,451
Venituri interese de participare	-	51
<b>Total venituri financiare</b>	<b>1,761,786</b>	<b>2,667,975</b>
<b>Net (cheltuieli) / venituri financiare</b>	<b>-128,129</b>	<b>-1,761,034</b>

**GRUP SELF PAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

**NOTA 17. INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE AFILIATE SI ALTE PARTI LEGATE**

Nume societate	Tip tranzactii	tara de origine	Sediu social
E-PAY CONSULTING SRL	SERVICII CONSULTANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Biroul 2, Et.1, Sector 2, Bucuresti
BUTNARU LUCIAN IONUT	INCHIRIERE SEDIU	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, Bucuresti
VASILE LASCAR OFFICES	INCHIRIERE PARCARE SEDIU	RO	Str. Vasile Lascar, NR. 144-146 ,subsol, camera 1
CHELSEA CAPITAL SRL	SERVICII CONSULTANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, Bucuresti
RECANSE LIMITED	ACTIONAR	CY	Agias Fylaxeos & Zinonos Rossidi 2 1st floor; 3082, Limassol
DACIA FACILITY MANAGEMENT SRL	SERVICII MENTENANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.1, Sector 2, Bucuresti
BUTNARU COACHING SRL	SERVICII CONSULTANTA	RO	B-dul Dacia, Nr.153-155, Et.8, Sector 2, Bucuresti
BUTNARU GABRIELA-LUCIA INTREPRINDERE INDIVIDUALA	SERVICII CONSULTANTA	RO	STR. BISERICII ROMANE, NR.90, Brasov

**17.1. Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate**

Creante	2024	2025
BUTNARU MANAGEMENT AND CONSULTING S.R.L.	4,300	4,300
RECANSE LIMITED	6,203	6,203
BUTNARU LUCIAN	24,144	24,144
<b>Total</b>	<b>34,647</b>	<b>34,647</b>

Datorii	2024	2025
DACIA FACILITY MANAGEMENT SRL	4,595	7,815
E-PAY CONSULTING SRL	87,500	126,000
BUTNARU GABRIELA-LUCIA INTREPRINDERE INDIVIDUALA	-	41,435
BUTNARU COACHING S.R.L.	94,010	142,508
<b>Total</b>	<b>186,105</b>	<b>317,758</b>

**NOTA 18. ALTE INFORMATII**

**18.1 Cheltuieli cu chirii si leasing**

La 31 decembrie 2025, Grupul era parte, in calitate de utilizator, intr-un numar de 17 contracte de leasing financiar, contracte incheiate cu MOTORACTIVE IFN S.A. intre anii 2020-

**GRUP SELF PAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

2025. Achizițiile efectuate prin intermediul contractelor de leasing financiar se refera mijloace de transport, care au fost inregistrate in contabilitatea Societatii ca si mijloace fixe si amortizate pe durata de viata prevazuta de legislatia in vigoare.

La 31 decembrie 2025, Grupul era angajata in calitate de locatar cu 3,451 parteneri contractuali, contracte pentru care exista un termen de preaviz.

### **18.2 Evenimente ulterioare**

Grupul monitorizeaza atent evolutia indicatorilor macroeconomici, printre care se remarca in principal cresterea accelerata a ratei inflatiei. De asemenea, Grupul are in vedere ajustari salariale periodice, astfel incat efectul negativ al indexarii preturilor asupra angajatilor sa fie limitat. Totusi, avand in vedere ponderea redusa a acestor categorii de cheltuieli ce sunt influentate de cresterea preturilor in totalul cheltuielilor Grupul, riscul unui impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului ramane unul scazut.

Cu toate ca Societatea nu desfasoara activitati comerciale directe cu Iranul, conducerea acesteia monitorizeaza evolutia conflictului militar, impactul macroeconomic indirect - precum cresterea preturilor la energie, accentuarea presiunilor inflationiste si volatilitatea cursurilor valutare - ar putea influenta mediul economic in care compania isi desfasoara activitatea.

La acest moment nu au fost identificate elemente care afecteze intr-un mod semnificativ activitatea Societatii.

### **18.3 Cheltuieli de audit si consultanta**

Auditul Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025 a fost asigurat de BDO Audit SRL. Onorariile sunt stabilite pe baza contractului incheiat intre cele doua parti

### **18.4 Contingente**

#### **18.4.1 Taxare**

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului de fiecare entitate a grupului in parte.

Grupul SelfPay S.A. considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele si impozitele.

#### **18.4.2 Pretul de transfer**

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

#### **18.4.3 Aspecte legate de mediu**

Punerea in aplicare a reglementarilor de mediu din Romania. Acestea sunt intr-o perioada de armonizare cu legislatia europeana iar procedurile de aplicare sunt verificate din ce in ce mai frecvent de autoritatille. Companiile evalueaza periodic obligatiile in conformitate cu reglementarile de mediu. In momentul in care obligatiile sunt determinate, ele sunt recunoscute imediat. Datoriile potentiale, care pot aparea ca urmare a modificarilor reglementarilor existente, litigii civile sau legislatie, nu pot fi estimate, dar ar putea fi semnificative. In climatul actual de verificare in conformitate cu legislatia existenta, conducerea considera ca nu exista datorii semnificative pentru daunele aduse mediului.

**GRUP SELFPAY S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
(sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

---

## 18.5 Riscuri financiare

### 18.5.1 Riscul ratei dobanzii

Expunerea Grupului la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Grupul le are, in functie de evolutia indicelui de referinta EURIBOR.

### 18.5.2 Riscul de credit

Politica Grupului este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale cu Grupul fac obiectul procedurilor de verificare a bonitatii acestora, verificari ce au loc inaintea inceperii relatiilor comerciale, dar si pe parcursul desfasurarii lor. Soldurile de creante comerciale sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Grupului la riscul unor creante neincasabile.

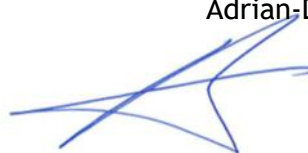
### 18.5.3 Riscul valutar

Expunerea Grupului la riscul modificarilor de curs valutar se refera in principal la imprumuturile in Euro si obligatiuni.

Intocmit,  
Alina-Monica Vasilescu



Aprobat,  
Administrator,  
Adrian-Daniel Badea



**SITUATII FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE**

Exercitiul financiar de la 01.01.2025 la 31.12.2025

Tip situație financiară BC

12 2025

 Exercitiul financiar este diferit de anul calendaristic (art.27 alin.(3) din Legea contabilității 82/1991)**DATE DE IDENTIFICARE SOCIETATE - MAMA** Societati comerciale (Mari Contribuabili) care depun Situatii financiare consolidate la Bucuresti (se bifeaza daca este cazul)

Entitatea SELFPAY SA

Adresa

Judet	Sector	Localitate				
Bucuresti	Sector 2	Bucuresti				
Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon	
BD DACIA	153-155					

Număr din registrul comerțului J2009009919407

Cod unic de înregistrare

2 6 0 6 7 4 9 7

 CAEN 2024 CAEN 2025

Activitatea preponderantă (cod și denumire clasă CAEN)

6210--Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)

**Indicatori :**

Capitaluri proprii consolidate

77.142.021

Profitul consolidat / Pierderea consolidată

40.156.729

**DATE DE IDENTIFICARE - ENTITATI CARE SUNT CUPRINSE IN SITUATIILE FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE**

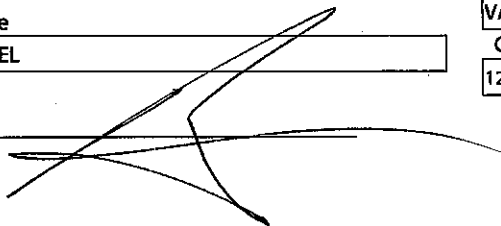
Nr.cr.	1.Statul   2.Codul fiscal   3.Denumirea   4.Adresa entitatii	
1	RO-Romania	2 9 2 3 0 9 6 2
	SELFPAY TERMINALS SRL	
	BD DACIA 153-155	
2	RO-Romania	4 6 3 8 6 9 5 4
	SELFPAY FINANCE SRL	
	BD DACIA 153-155	
3	IE-Irlanda	
	SELFPAY LTD	
	SUITE 10469 26/27 UPPER PEMBROKE STREET DUBLIN	

**REPREZENTATUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA  
CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII)**

Numele si prenumele

BADEA ADRIAN DANIEL

Semnătura



SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O  
VALIDARE CORECTA

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

VASILESCU ALINA MONICA

Calitatea

12-CONTABIL SEF

Semnătura



**AUDITOR,**

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

BDO AUDIT SRL

Nr.de inregistrare in Registrul CAFR

FA18

Cod fiscal

			6	5	4	6	2	2	3
--	--	--	---	---	---	---	---	---	---

# MINISTERUL FINANTELOR

## AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

**Index încărcare: 1114219819 din 28.04.2026**

Ați depus un formular tip S1030 cu numărul de înregistrare **INTERNT-1114219819-2025** din data de **28.04.2026** pentru perioada de raportare 12 2025 pentru CIF: **26067497**

Signature valid

Digitally signed by Ministerul  
Finanțelor Publice  
Date: 2026.04.28 15:33:00 EEST  
Reason: Document MFP

Nu există erori de validare.