



SAFETECH
INNOVATIONS

RAPORT FINANCIAR PENTRU T3 2023



Safetech Innovations S.A., companie listată pe Segmentul Principal al Bursei de Valori București, Categoria Standard

BVB: **SAFE**

investors@safetech.ro
www.safetech.ro

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
INDICATORI CHEIE 9L 2023	4
DESPRE SAFETECH INNOVATIONS	4
EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	6
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	8
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL	11
BILANȚ INDIVIDUAL	12
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	13
DECLARAȚIA CONDUCERII	14

Disclaimer: Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg și pot conduce la mici diferențe de regularizare.



INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raport Trimestrial pentru T3 2023
Pentru exercițiul financiar	9L: 01.01.2023 – 30.09.2023
	T3: 01.07.2023 – 30.09.2023
Data publicării raportului	07.11.2023
Conform	Anexa 13 la Regulamentul ASF 5/2018

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	Safetech Innovations S.A.
Cod fiscal	28239696
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J40/3550/2011
Sediu social	Strada Frunzei nr. 12-14, sector 2, București

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	13.300.000 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Bursa de Valori București, Segmentul Principal Categorია Standard
Număr total acțiuni	66.500.000 acțiuni
Simbol	SAFE

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 754 908 742
Email	investors@safetech.ro
Website	www.safetech.ro

Situațiile financiare interimare **individuale** la 30 septembrie 2023 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

INDICATORI CHEIE 9L 2023



VENITURI

29,3 MILIOANE LEI

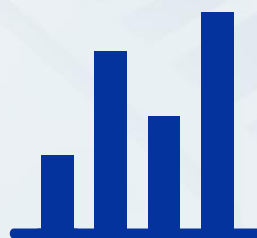
+3% vs. 9L 2022



CIFRA DE AFACERI

20,1 MILIOANE LEI

-4% vs. 9L 2022



PROFIT BRUT

6,8 MILIOANE LEI

+13% vs. 9L 2022



PROFIT NET

5,9 MILIOANE LEI

+13% vs. 9L 2022



DESPRE SAFETECH INNOVATIONS

Safetech Innovations este o companie unică pe piață românească, ce oferă o gamă completă de soluții și servicii de securitate cibernetică. De-a lungul istoriei sale, compania s-a specializat în integrarea proiectelor complexe de securitate cibernetică. Misiunea Safetech este de a dezvolta servicii și soluții inovatoare de securitate cibernetică care răspund nevoilor oricărei organizații.

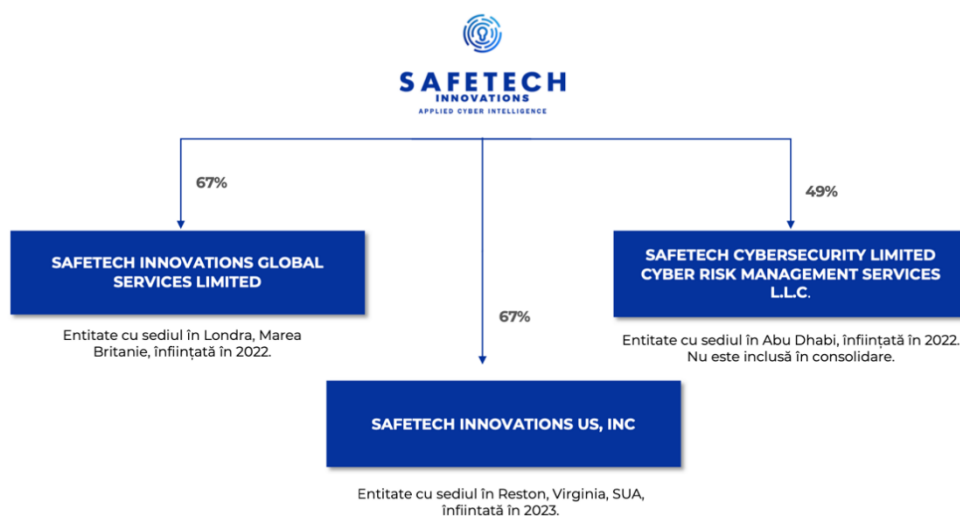
Misiunea Safetech este de a folosi inteligență umană și cibernetică pentru a ajuta afacerile să prospere în perioade incerte. Safetech folosește informații de securitate cibernetică aplicate: un cadru perceput ca un sistem hibrid, în care experții săi combină atât inteligență artificială, cât și cea umană, protejând în același timp afaceri, reputația companiei, locuri de muncă, perspective de business, oferind un viitor mai sigur pentru toți.

Safetech Innovations este recunoscută în mod constant, atât la nivel local, cât și internațional, pentru personalul bine pregătit și certificat, programele inovatoare de cercetare, precum și expertiza unică și experiența în rezolvarea celor mai complexe probleme de securitate cibernetică. Safetech oferă o soluție unică în România – un „one-stop shop” de securitate informatică, capabil să ajute organizațiile să-și sporească reziliența și să rezolve problemele de securitate cibernetică care ar putea apărea. Inginerii Safetech sunt competenți în domeniul securității informațiilor și au abilități la nivel de expert în următoarele domenii:

- Testare și audit de securitate;
- Managementul securității informațiilor și al riscului;
- Implementarea controalelor organizaționale și tehnice pentru abordarea riscurilor de securitate a informațiilor și / sau realizarea conformității cu reglementările în vigoare;
- Securitatea infrastructurilor critice (ICS / SCADA);
- Monitorizarea și răspunsul la incidente de securitate cibernetică.

Safetech Innovations este singura companie dedicată securității informațiilor pe piață românească, care oferă servicii atât în domeniul securității, cât și implementării soluțiilor de securitate. Compania este liderul securității cibernetică pe piața din România de securitate a informațiilor.

Compania deține trei filiale înființate în Marea Britanie, SUA și Emiratele Arabe Unite.



La nivel individual, Safetech Innovations avea la data de 30 septembrie 2023, 61 de angajați cu normă întreagă, o creștere cu 12 noi colegi, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

PLATĂ DIVIDEND

În data de **10 iulie 2023**, Compania a distribuit dividendul aferent anului 2022, acționarilor care dețineau acțiuni SAFE la data de înregistrare 23 iunie 2023. Dividendul brut pe acțiune a fost de 0,03 lei pe acțiune, suma totală brută distribuită fiind de 2 milioane lei, conform aprobării din cadrul AGOA din 24.04.2023.

ÎNCHEIEREA UNUI PARTENERIAT CU DIRECTORATUL NAȚIONAL DE SECURITATE CIBERNETICĂ DIN ROMÂNIA

În data de **26 iulie 2023**, Compania a informat investitorii cu privire la încheierea unui parteneriat cu Directoratul Național De Securitate Cibernetică ce presupune colaborarea în diferite domenii, cum ar fi: adoptarea și sprijinirea reciprocă în adoptarea măsurilor adecvate pentru prevenirea reapariției incidentelor similare de securitate cibernetică, activități de cercetare și dezvoltare a tehnologiilor comune de securitate, organizarea de activități comune de instruire atât pentru personalul propriu al celor doua entități, cât și pentru alte organizații cu responsabilități în același domeniu de competență, precum și dezvoltarea de recomandări, orientări și bune practici în domeniul comunicațiilor critice și al infrastructurilor IT.

INCLUDERE ÎN INDICIILE MSCI

Începând cu **31 august 2023**, acțiunile Companiei au fost incluse în indicele MSCI Frontier Markets Small Cap și indicele MSCI Romania Small Cap. Indicele MSCI Frontier Markets Small Cap reprezintă un reper la nivelul acțiunilor companiilor cu capitalizare mică din piețele de frontieră, în timp ce indicele MSCI Romania Small Cap reprezintă un reper pentru acțiunile companiilor cu capitalizare mică din România.

HOTĂRÂRILE AGEA DIN DATA DE 06.09.2023

În data de **6 septembrie 2023**, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Companiei a aprobat distribuirea acțiunilor rămase în trezoreria acesteia, în urma exercitării și/sau alocării drepturilor de opțiune, către persoanelor eligibile care au fost incluse/vor fi incluse în programul de recompensare de tip Stock Option Plan, ca bonus de performanță pentru persoanele care lucrează în cadrul Companiei (angajați, colaboratori, directori, membri ai organelor de conducere ale Companiei etc.).

SELECTAREA ÎN CADRUL PROGRAMULUI CYBER RUNWAY

În data de **29 septembrie 2023**, Compania a informat investitorii cu privire la includerea filialei sale din Marea Britanie, SAFETECH INNOVATIONS GLOBAL SERVICES LIMITED („Safetech UK”), în prestigioasele programe Grow și Scale dezvoltate de Cyber Runway, cel mai mare accelerator de securitate cibernetică din această țară. În cadrul Cyber Runway, Safetech UK se alătură programului Scale, care se axează pe extinderea startup-urilor, atât la nivel local, cât și internațional. În acest program, Safetech UK va primi sprijin și mentorat în dezvoltarea de produs și inginerie, atragerea de investiții și finanțare, precum și creșterea afacerii.

ÎNCHEIEREA UNUI CONTRACT SEMNIFICATIV

În data de **1 noiembrie 2023**, Compania a informat piața în legătură cu încheierea unui acord-cadru semnificativ, a cărui valoare depășește 10% din veniturile totale aferente ultimelor situații



financiare anuale, având ca obiect furnizarea de servicii lunare și anuale pentru asigurarea protecției cibernetice și a rezilienței infrastructurii informatice. Contractul are o valoare totală de 4.045.844,26 lei (fără TVA) și a fost încheiat pe o perioadă de 48 de luni, începând cu data de 31 octombrie 2023.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

ANALIZA P&L INDIVIDUAL

În primele nouă luni din 2023, cifra de afaceri a Companiei s-a ridicat la 20,1 milioane de lei, o scădere de 4% față de aceeași perioadă a anului trecut. În primele nouă luni ale anului, serviciile de securitate cibernetică au contribuit cu 47% la cifra de afaceri totală, iar implementarea soluțiilor de securitate cibernetică au contribuit cu 53%. În primele nouă luni din 2023, Safetech Innovations a câștigat 12 clienți noi de pe piața românească.

Alte venituri din exploatare au crescut cu 23% în 9L 2023, până la 9,2 milioane de lei, reprezentând subvențiile pentru investiții transferate în venituri și care corespund amortizării înregistrate pentru soluțiile proprii (proiect fonduri europene nerambursabile, finalizat în 2019) în valoare de 363 mii de lei, precum și venituri din producția de imobilizări, în valoare de 8,83 milioane de lei.

În ceea ce privește cheltuielile, în 9L 2023, cea mai mare contribuție a fost reprezentată de cheltuielile cu beneficiile angajaților, care au crescut cu 19% comparativ cu 9L 2022, ajungând la 8,1 milioane de lei. La 30 septembrie 2023, Compania avea 61 angajați, față de 49 de angajați la 30 septembrie 2022. Cel de-al doilea cost major a fost generat de cheltuielile cu mărfurile, care au crescut cu 7% față de aceeași perioadă a anului trecut și au ajuns la 4,8 milioane de lei. Această creștere este determinată de dimensiunea mai mare a afacerii și reprezintă costul soluțiilor implementate.

Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 8% în primele nouă luni ale acestui an, până la 3,2 milioane de lei. Această categorie include mărfuri, servicii executate de terți, cheltuieli cu redevențele, locații de gestiune și chirii, precum și cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații. Creșterea a fost determinată de creșterea serviciilor executate de terți.

Amortizările și ajustările de valoare au scăzut cu 26% în 9L 2023, până la 1,8 milioane de lei și reprezintă active imobilizate, precum laptop-uri, mobilier, monitoare, precum și o soluție de automatizare a proceselor, achiziționate în 2021 ca parte a proiectului UE de cercetare și dezvoltare, necesare desfășurării activității în scopul creșterii competitivității firmei. Aceste elemente generează cheltuieli cu amortizarea lunară, prin amortizarea acestora prin metoda liniară.

Categoria de provizioane, în valoare de 99 mii de lei, reprezintă anularea provizionului din 2022 și care a fost constituit în concordanță cu zilele de concediu neefectuate.

Rezultatul operațional a ajuns în primele nouă luni din 2023 la 6,9 milioane de lei, o creștere cu 13% față de aceeași perioadă a anului trecut, datorită amplitudinii mai mari a afacerilor și ca urmare a concentrării sporite pe servicii cu marjă mai mare.

Cheltuielile financiare au crescut cu 19% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 160 mii de lei. În același timp, veniturile financiare au crescut cu 5% în 9L 2023, până la 113 mii de lei. Prin urmare, rezultatul brut la 9L 2023 a fost de 6,8 milioane de lei, o creștere cu 13% față de aceeași perioadă a anului 2022. Impozitul pe profit a crescut până la 964 mii de lei în primele nouă luni ale acestui an, o creștere cu 10%, în linie cu creșterea rezultatului brut. Prin urmare, rezultatul net aferent primelor nouă luni ale acestui an a fost de 5,9 milioane de lei, o creștere cu 13% față de aceeași perioadă a anului trecut.

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	30/09/2023	30/09/2022	Δ %
Cifra de afaceri	20.092.602	20.844.511	-4%
Rezultat operațional	6.901.509	6.099.348	13%
Rezultat brut	6.854.268	6.071.774	13%
Rezultat net	5.890.564	5.198.877	13%

ANALIZĂ BILANȚ INDIVIDUAL

La 30 septembrie 2023, activele totale au ajuns la 50,4 milioane de lei, o scădere cu 5% față de sfârșitul anului 2022, determinată de scăderea cu 48% a activelor circulante, până la 10,2 milioane de lei.

Categoria de active circulante este formată în primul rând din creanțe, care la 30 septembrie 2023 au ajuns la 7,4 milioane de lei, în scădere cu 54% față de finalul anului 2022. Creanțele comerciale au scăzut în primele nouă luni ale anului, ca urmare a încasării unei părți a sumelor aferente contractelor executate în ultimul trimestru din 2022 și pe parcursul anului 2023. Acestea vor continua să fie încasate până la finalul anului. Numerarul și depozitele pe termen scurt au ajuns la data de 30 septembrie 2023, la 2,1 milioane de lei, o scădere cu 39% comparativ cu 31 decembrie 2022. Această scădere este determinată de investițiile continue în extinderea și profesionalizarea echipei de vânzări în România, capitalizarea entităților din Marea Britanie și SUA, precum și de plata dividendului aferent anului 2022 în data de 10 iulie 2023, în valoare de 2 milioane de lei (dividend brut de 0,03 lei pe acțiune).

Activele imobilizate au crescut cu 21% în primele nouă luni din 2023, ajungând la 40,2 milioane de lei, ca urmare a creșterii cu 27% a imobilizărilor necorporale puse în funcțiune și în curs de execuție. Creșterea imobilizărilor necorporale este direct legată de proiectul SafePIC. În conformitate cu legislația contabilă în vigoare, aceste cheltuieli sunt înregistrate ca imobilizări necorporale în curs și reprezintă stadiul realizării produsului propriu.

La data de 30 septembrie 2023, capitalurile proprii au ajuns la 31,1 milioane de lei, o creștere cu 14% comparativ cu 31 decembrie 2022, ca urmare a creșterii cu 35% a rezultatului reportat.

Datoriile pe termen lung au crescut în primele nouă luni ale acestui an cu 3%, ajungând la 14,7 milioane de lei. Această creștere este determinată de majorarea valorii subvențiilor pentru investiții, care la 30 septembrie 2023, se ridică la 13,5 milioane de lei, o creștere cu 3% față de situația de la 31 decembrie 2022, reprezentând subvenții aferente proiectelor din fonduri nerambursabile aflate în execuție. În ceea ce privește datoria bancară, aceasta este compusă doar din contracte de leasing, a căror valoare a crescut cu 5% la 30 septembrie 2023, ajungând la 1,2 milioane de lei.

Datoriile curente au ajuns la 4,7 milioane de lei la 30 septembrie 2023, o scădere cu 59%, determinată de scăderea cu 73% a datoriilor comerciale și asimilate, până la 2,3 milioane de lei. Datoriile aferente contractelor de leasing au crescut cu 7% în primele nouă luni ale anului, ajungând la 302 mii de lei, în timp ce alte datorii curente au ajuns la 1,7 milioane de lei, o scădere cu 1% față de 31 decembrie 2022. Acestea includ salariile pentru angajați, TVA și impozite și taxe pe salarii.

La nivel de provizioane, acestea au fost stinse în primele șase luni din 2023, suma de 99 mii de lei înregistrată la finalul anului 2022 reprezentând concedii de odihnă neefectuate în cursul anului 2022 și care au fost efectuate în S1 2023.

INDICATORI DE BILANȚ (LEI)	30/09/2023	31/12/2022	Δ %
Active imobilizate	40.248.846	33.193.023	21%
Active circulante	10.195.979	19.653.307	-48%
Total active	50.444.825	52.846.330	-5%
Capital propriu	31.076.828	27.316.000	14%
Datorii pe termen lung	14.664.525	14.188.629	3%
Datorii curente	4.703.472	11.341.701	-59%
Total capitaluri proprii și datorii	50.444.825	52.846.330	-5%



PERFORMANȚA SAFETECH INNOVATIONS GLOBAL SERVICES LTD

În 9L 2023, Safetech Innovations Global Services Ltd a înregistrat cheltuieli operaționale în valoare de 967.156 lire sterline, din care 42% au fost direcționate către salariile celor opt angajați ai companiei. Restul cheltuielilor au inclus licențe, software și consumabile IT, împreună cu taxe de călătorie și consultanță, inclusiv servicii de contabilitate, juridice și marketing, inclusiv costurile legate de înființarea unei filiale în Statele Unite.

Compania fost primita in Acceleratorul Guvernului Britanic Cyber Runway, derulat de Centrul de Inovare in Cybersecurity Plexal. Acest program va determina o dezvoltare a relațiilor cu diversi jucatori guvernamentali si privati, dezvoltarea Centrului de Operatiuni de Securitate (SOC) si a produselor companiei, dar si vizibilitate sporita in fata grupurilor de investitori din acest ecosistem. Programul genereaza credibilitate pentru participantii si sustinere in dezvoltarea bazei de clienti si parteneri.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	30/09/2023	30/09/2022	Δ %
Cifra de afaceri	20.092.602	20.844.511	-4%
Alte venituri din exploatare	9.176.961	7.476.481	23%
Total cheltuieli, din care:			
Materiile prime și consumabilele	(4.395.704)	(5.445.395)	-19%
Mărfuri	(4.809.206)	(4.496.975)	7%
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(8.084.925)	(6.815.025)	19%
Depreciere și amortizare	(1.830.398)	(2.468.398)	-26%
Cheltuieli de marketing și publicitate	(179.901)	(88.679)	103%
Cheltuieli cu chiria	(4.377)	(2.988)	46%
Provizioane	98.878	28.206	251%
Alte cheltuieli de exploatare	(3.162.421)	(2.932.390)	8%
Rezultat operațional	6.901.509	6.099.348	13%
Venituri financiare	113.159	107.396	5%
Cheltuieli financiare	(160.400)	(134.970)	19%
Rezultat brut	6.854.268	6.071.774	13%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(963.704)	(872.897)	10%
Rezultat net	5.890.564	5.198.877	13%

BILANȚ INDIVIDUAL

INDICATORI DE BILANȚ (LEI)	30/09/2023	31/12/2022	Δ %
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	534.901	566.097	-6%
Dreptul de utilizare clădire	1.335.104	1.170.795	14%
Imobilizări necorporale	34.179.235	26.918.142	27%
Investiții în entități afiliate	3.912.041	3.912.041	0%
Alte active pe termen lung	236.190	584.146	-60%
Impozit pe profit amânat	51.375	41.802	23%
Total active imobilizate	40.248.846	33.193.023	21%
Active circulante			
Stocuri	666.346	94.563	605%
Creanțe comerciale și alte creanțe	7.384.455	16.013.270	-54%
Numerar și depozite pe termen scurt	2.145.178	3.545.474	-39%
Total active circulante	10.195.979	19.653.307	-48%
Total active	50.444.825	52.846.330	-5%
Capital propriu și datorii			
Capital subscris și vărsat	13.300.000	13.300.000	0%
Acțiuni proprii	(1.153.990)	(1.153.990)	0%
Prime de capital la valoare nominala	2.865.991	2.865.991	0%
Rezerve legale și alte rezerve	1.120.066	1.120.066	0%
Rezultat reportat / (Pierdere cumulată)	14.944.761	11.036.186	35%
Alte elemente de capital	-	147.747	-100%
Total capital propriu	31.076.828	27.316.000	14%
Datorii pe termen lung			
Subvenții pentru investiții	13.504.294	13.088.294	3%
Datorii aferente contractelor de leasing	1.160.231	1.100.335	5%
Total datorii pe termen lung	14.664.525	14.188.629	3%
Datorii curente			
Datorii comerciale și asimilate	2.317.448	8.727.904	-73%
Datorii privind impozitul pe profit	385.256	514.600	-25%
Datorii aferente contractelor de leasing	301.866	280.835	7%
Alte datorii curente	1.698.902	1.719.484	-1%
Provizioane	-	98.878	-100%
Total datorii curente	4.703.472	11.341.701	-59%
Total datorii	19.367.997	25.530.330	-24%
Total capital propriu și datorii	50.444.825	52.846.330	-5%



PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatori financiari sunt prezentați la nivel individual.

Indicatorul lichidității curente la 30.09.2023

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{10.195.979}{4.703.472} = 2,17$$

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.09.2023

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{0}{31.076.828} \times 100 = 0\%$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{0}{31.076.828} \times 100 = 0\%$$

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.09.2023

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{20.092.602}{40.248.846} = 0,5$$

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 7 noiembrie 2023

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare individuale pentru perioada cuprinsă între 01.01.2023 și 30.09.2023 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Safetech Innovations S.A. și că raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în primele nouă luni ale exercițiului financiar 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Victor Gânsac

Președinte Consiliu de Administrație



SAFETECH INNOVATION SA
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023

**In conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016
pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara**

Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE.....	4
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....	5
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	6
1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE.....	7
2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE	7
2.1 Declaratie de conformitate	7
2.2 Continuarea activitatii.....	8
2.3 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS 1)	8
2.4 Principii, politici si metode contabile	9
3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	21
4. STANDARDE, AMENDAMENTE SI INTERPRETARI NOI ALE STANDARDELOR.....	23
5. VANZARI DE BUNURI SI SERVICII SI CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE	27
5.1 Cifra de afaceri	27
5.2. Materiile prime si consumabilele folosite.....	28
6. ALTE VENITURI / CHELTUIELI SI AJUSTARI.....	28
6.5 Cheltuieli cu beneficiile angajatilor.....	30
7. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT	30
8. REZULTAT PE ACTIUNE.....	30
9. IMOBILIZARI CORPORALE SI ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE	31
10. IMOBILIZARI NECORPORALE	34
11. STOCURI	37
12. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE / CURENTE	38
13. NUMERAR SI DEPOZITE PE TERMEN SCURT.....	38
14. CAPITALUL EMIS SI REZERVE	39
15. PLANURI DE PENSII SI DE ALTE BENEFICII POSTANGAJARE	41
16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CURENTE)	41
17. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE	42
17.1 Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate	42
17.2 Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate	43
18. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE	43
19. EVENIMENTE ULTERIOARE.....	52

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

		30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
	Nota	RON	RON
Cifra de afaceri	5.1	20.092.602	20.844.511
Alte venituri din exploatare	6.1	9.176.961	7.476.481
Materiile prime si consumabilele	5.2	(4.395.704)	(5.445.395)
Marfuri	5.2	(4.809.206)	(4.496.975)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6.5	(8.084.925)	(6.815.025)
Depreciere si amortizare		(1.830.398)	(2.468.398)
Cheltuieli de marketing si publicitate		(179.901)	(88.679)
Cheltuieli cu chiria		(4.377)	(2.988)
Provizioane		98.878	28.206
Alte cheltuieli de exploatare	6.2	(3.162.421)	(2.932.390)
Profit operational		6.901.509	6.099.348
Venituri financiare	6.4	113.159	107.396
Cheltuieli financiare	6.3	(160.400)	(134.970)
Profit inainte de impozitul pe venit		6.854.268	6.071.774
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7	(963.704)	(872.897)
Profit net al exercitiului financiar		5.890.564	5.198.877

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Note	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	9	534.901	566.097
Dreptul de utilizare cladire	9	1.335.104	1.170.795
Imobilizari necorporale	10	34.179.235	26.918.142
Investitii in entitati afiliate		3.912.041	3.912.041
Alte active pe termen lung		236.190	584.146
Impozit pe profit amanat	7	51.375	41.802
Total active imobilizate		40.248.846	33.193.023
Active circulante			
Stocuri	11	666.346	94.563
Creante comerciale si alte creante	12	7.384.455	16.013.270
Numerar si depozite pe termen scurt	13	2.145.178	3.545.474
Total active circulante		10.195.979	19.653.307
Total active		50.444.825	52.846.330
Capital propriu si datorii			
Capital subscris si varsat		13.300.000	13.300.000
Capital subscris si ne varsat		-	-
Actiuni proprii		(1.153.990)	(1.153.990)
Prime de capital la valoare nominala		2.865.991	2.865.991
Rezerve legale si alte rezerve		1.120.066	1.120.066
Rezultat reportat / (Pierdere cumulata)		14.944.761	11.036.186
Alte elemente de capital		-	147.747
Total capital propriu	14	31.076.828	27.316.000
Datorii pe termen lung			
Subventii pentru investitii		13.504.294	13.088.294
Datorii aferente contractelor de leasing		1.160.231	1.100.335
Total datorii pe termen lung		14.664.525	14.188.629
Datorii curente			
Datorii comerciale si asimilate	16	2.317.448	8.727.904
Datorii privind impozitul pe profit		385.256	514.600
Datorii aferente contractelor de leasing		301.866	280.835
Alte datorii curente	16	1.698.902	1.719.484
Provizioane		-	98.878
Total datorii curente		4.703.472	11.341.701
Total datorii		19.367.997	25.530.330
Total capital propriu si datorii		50.444.825	52.846.330

SAFETECH INNOVATIONS S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Alte elemente de cap proprii	Rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold initial 1 ianuarie 2022	5.928.231	2.375.000	-	-	524.783	5.552.034	14.380.048
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	10.235.808	10.235.808
Cresterea capitalului social	7.371.769	-	-	-	-	-	7.371.769
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	595.283	(595.283)	-
Majorare prime de emisiune	-	490.991	-	-	-	-	490.991
Cresterea din achizitia de actiuni proprii	-	-	(1.153.990)	147.747	-	-	(1.006.243)
Repartizare dividende	-	-	-	-	-	(4.156.373)	(4.156.373)
Depreciere rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat rezerva reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Sold final 31 decembrie 2022	13.300.000	2.865.991	(1.153.990)	147.747	1.120.066	11.036.186	27.316.000

	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni Proprii	Alte elemente de cap proprii	Rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold initial 1 ianuarie 2023	13.300.000	2.865.991	(1.153.990)	147.747	1.120.066	11.036.186	27.316.000
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	5.890.564	5.890.564
Alte elemente ale rez global	-	-	-	(147.747)	-	-	(147.747)
Cresterea capitalului social	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-
Cresterea din achizitia de actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare dividende	-	-	-	-	-	(1.981.989)	(1.981.989)
Depreciere rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amanat rezerva reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Sold final 30 septembrie 2023	13.300.000	2.865.991	(1.153.990)	-	1.120.066	14.944.761	31.076.828

SAFETECH INNOVATIONS S.A.**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:		
Profit inainte de impozitare	6.854.268	6.071.774
Depreciere si amortizare	1.622.806	2.319.368
Depreciere aferenta drepturilor de utilizare a activelor	207.592	149.030
Beneficiile angajatilor	(147.747)	-
Miscari in provizioane	(98.878)	(28.206)
(Castig) / pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(338.402)	-
(Castig) / pierdere din prescrierea partenerilor	-	59.901
Venituri din dobanzi	(39.300)	(48.501)
Cheltuieli cu dobanzile	76.546	87.672
Profit din exploatare, inainte de modificarea elementelor de capital circulant	8.136.885	8.611.388
Variatia stocurilor	(571.783)	(6.588)
Variatia in creante comerciale si alte creante	8.628.815	(2.496.496)
Variatia in datorii comerciale si alte datorii	(6.023.795)	(2.591.713)
Variatia impozitului pe profitul amanat	(9.573)	(17.864)
Numerar generat in activitatea operationala	10.160.548	3.498.727
Plati de dobanda	(76.546)	(87.672)
Plati de impozit pe profit	(1.102.621)	(789.509)
Numerar net generat din activitatea operationala	8.981.381	2.621.546
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitii active pe termen lung	347.956	(65.808)
Plati pentru achizitii active necorporale	(8.432.227)	(7.551.775)
Plati pentru achizitii de mijloace fixe	(441.315)	(93.012)
Plati pentru investitii in entitati afiliate	-	(3.912.041)
Dobanzi incasate	39.300	48.151
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	(8.486.286)	(11.574.485)
Numerar utilizat in activitatile de finantare		
Crestere in capitalul social	-	7.371.769
Cresteri in prime de emisiune	-	490.991
Actiuni rascumparate	-	(427.832)
Cresteri de subventii	416.000	2.295.662
Miscare in imprumuturile bancare	-	(995.248)
Dividende platite	(1.979.875)	(4.154.837)
Plati aferente contractelor de leasing	(331.516)	(266.552)
Numerar din (utilizat in) activitatea de finantare	(1.895.391)	4.313.953
Crestere (descrestere) neta in numerar	(1.400.296)	(4.638.986)
Numerar la inceputul perioadei 1 ianuarie	3.545.474	6.214.754
Numerar la sfarsitul perioadei 30 septembrie	2.145.178	1.575.768

SAFETECH INNOVATIONS S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Sediul social al Safetech Innovation S.A. se afla in Str. Frunzei nr. 12-14, etaj 1 – 2, Sector 2, Bucuresti. Obiectul principal de activitate al Societatii este vanzarea de solutii si servicii de securitate cibernetica. De-a lungul istoriei sale, compania s-a specializat in integrarea proiectelor complexe de securitate cibernetica.

Compania a fost infiintata ca societate cu raspundere limitata (SRL) in anul 2011. La data de 25 septembrie 2020, compania a fost transformata in societate pe actiuni (SA), cu capital social de 500.000 lei, impartit in 2.500.000 de actiuni cu o valoare nominala de 0,2 lei, detinuta de catre doi actionari si cofondatori, Victor Gansac si Paul Rusu, fiecare cu 50% din capitalul social.

In data de 19 octombrie 2020, compania a lansat si a inchis in prima zi plasamentul privat pentru actiunile sale. Un total de 625,000 de actiuni, respectiv 20% din capitalul social al companiei, cu o valoare nominala de 0,2 lei pe actiune au fost vandute investitorilor. Actiunile Safetech Innovations (SAFE) au fost admise la tranzactionare pe segmentul SMT al Bursei de Valori Bucuresti in data de 29 ianuarie 2021.

In data de 26 august 2021 Safetech Innovations a primit acreditarea de Auditor de Securitate Cibernetica pentru operatori de servicii esentiale, in baza Legii 362/2018 privind asigurarea unui nivel comun ridicat de securitate a retelelor si sistemelor informatice de la Centrul National de Raspuns la Incidente de Securitate Cibernetica (CERT-RO). CERT-RO este autoritatea competenta la nivel national pentru securitatea retelei si a sistemelor de informatii. In consecinta, Safetech Innovations S.A. a fost inregistrata in Registrul National al Auditorilor de Securitate Cibernetica, IDASC: QC-2B1721, cu o perioada de valabilitate cuprinsa intre 26.08.2021 si 25.08.2024.

In ianuarie 2022, Safetech Innovations a incheiat cu succes o operatiune de majorare a capitalului social, atragand 10.665.990,70 lei.

In anul 2022 societatea a capitalizat entitatea Safetech Innovations Global Services Limited.

In data de 6 februarie 2023, actiunile Safetech Innovations, simbol bursier SAFE au debutat pe Piata Principala a Bursei de Valori Bucuresti.

In data de 8 februarie 2023, Compania a publicat Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul fiscal 2023. Bugetul a fost intocmit de Consiliul de Administratie al Companiei si a fost aprobat in Adunarea Generala Ordinara anuala a Actionarilor, care a avut loc in data de 24 aprilie 2023.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

2.1 Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Aceste prevederi sunt in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana, cu exceptia prevederilor IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda functionala, a prevederilor IAS 20 Contabilitatea

subventiilor guvernamentale cu privire la recunoasterea veniturilor din certificate verzi, cu exceptia IFRS 15 - Venituri din contractele cu clientii cu privire la veniturile din taxe de conectare la rețeaua de distributie si cu exceptia tratamentului de distribuire interimara a dividendelor.

In scopul intocmirii acestor situatii financiare, in conformitate cu prevederile legislative din Romania, moneda functionala a Societatii este considerata a fi Leul Romanesc (RON).

Valoarea justa este pretul care ar putea fi primit pentru a vinde un activ sau platit pentru a transfera o datorie intr-un mod normal intr-o tranzactie intre participantii de pe piata la data masurarii, indiferent daca pretul respectiv este direct observabil sau estimat folosind o alta tehnica de evaluare. In estimarea valorii juste a unui activ sau o datorie, Societatea ia in considerare caracteristicile activului sau datoriei pe piata pe care participantii le-ar lua in considerare atunci cand stabilesc pretul activului sau pasivului la data masurarii. Valoarea justa in scopuri de masurare si/sau dezvaluire in aceste situatii financiare se determina pe o astfel de baza, cu exceptia tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni care sunt in domeniul de aplicare al IFRS 2, tranzactiile de leasing care intra in domeniul de aplicare al IFRS 16 si masuratori care au unele asemanari cu valoarea justa, dar nu sunt valoarea justa, cum ar fi valoarea realizabila neta in IAS 2 Stocuri sau valoarea de utilizare in IAS 36 Deprecierea activelor.

Principalele politici contabile adoptate sunt prezentate mai jos.

2.2 Continuarea 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 30 septembrie 2023, activele curente ale Societatii depasesc datoriile curente cu 5.492.507 RON (la 31 decembrie 2022 activele curente depaseau datoriile curente cu 8.311.606 RON). La aceeasi data, Societatea a inregistrat un rezultat global de 5.890.564 RON (30 septembrie 2022: 5.198.877 RON).

Conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

2.3 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS 1)

Societatea a adoptat pentru prima oara Standardele Internationale de Raportare Financiara la data de 31 Decembrie 2021. Prin urmare, Societatea a retransmis pozitia financiara pentru doi ani anteriori, 2019 si 2020, raportata anterior in conformitate cu Ordinul Nr. 1802 din 29 decembrie 2014 - Partea I pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate (GAAP).

In consecinta, primele situatii financiare ale Societatii au inclus:

- trei situatii ale pozitiei financiare
- trei situatii de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global
- trei situatii ale fluxurilor de numerar
- trei situatii ale modificarilor capitalurilor proprii si

- note aferente, inclusiv informatii comparative asa cum sunt prezentate mai jos.

Ajustarile necesare pentru trecerea de la Ordin Nr. 1802 din 29 decembrie 2014 anterior la IFRS la data de 31 Decembrie 2021 la data tranzitiei sunt recunoscute direct in rezultatul reportat sau, daca este cazul, in alta categorie de capitaluri proprii la data tranzitiei.

In pregatirea estimarilor actuale la data tranzitiei la IFRS retroactiv, Societatea a utilizat intrarile si ipotezele care au fost utilizate pentru a determina estimarile GAAP anterioare de la acea data (dupa ajustari pentru a reflecta orice diferente in politicile contabile). Societatea nu a utilizat informatii care au devenit disponibile numai dupa ce estimarile GAAP anterioare au fost facute, cu exceptia corectarii unei erori.

2.4 Principii, politici si metode contabile

In cele ce urmeaza sunt descrise politicile contabile semnificative, aplicate de catre Societate in pregatirea situatiilor sale financiare:

➤ Conversii valutare

Situatiile financiare ale Societatii sunt prezentate in RON, care este si moneda functionala.

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON folosind cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsitul perioadei, sunt evaluate in RON folosind cursul de schimb valabil la data incheierii exercitiului financiar. Castigurile si pierderile realizate sau nerealizate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. Cursul de schimb a fost urmatorul:

Data	Euro	USD
31 Decembrie 2022	4.9474	4.6346
30 septembrie 2022	4.9490	5.0469
30 septembrie 2023	4.9746	4.6864

Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii

IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii stabileste un model in cinci pasi pentru a recunoaste si inregistra veniturile rezultate din contractele cu clientii. In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute in suma care reflecta contraprestatia la care o entitate se asteapta sa aiba dreptul in schimbul transferului de bunuri sau servicii catre client.

Vanzari de bunuri

In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute atunci cand un client obtine controlul asupra bunurilor. Societatea livreaza bunuri in conditii contractuale bazate pe conditii de livrare acceptate la nivel international. Momentul in care clientul obtine controlul asupra bunurilor este considerat a fi in mod substantial acelasi pentru majoritatea contractelor Societatii conform IFRS 15. Societatea considera ca venitul ar trebui recunoscut la momentul in care controlul activului este transferat clientului, anume in general la livrarea bunurilor.

Recunoasterea veniturilor din obligatii de prestare distincte

Societatea a analizat contractele sale cu clientii pentru a-si determina toate obligatiile de prestare, si nu a identificat nicio noua obligatie de prestare care ar trebui contabilizata distinct in conformitate cu IFRS 15.

Societatea presteaza servicii de monitorizare, suport si audit privind securitatea informatiei ca si activitate principala. Venitul este evaluat la valoarea preconizata a contraprestatiei primite sau de primit. In conformitate cu IFRS 15, contravaloarea totala din contractele de servicii se alocata tuturor serviciilor pe baza preturilor lor de vanzare individuale. Preturile de vanzare individuale se stabilesc pe baza preturilor de lista la care Societatea presteaza serviciile respective in tranzactii separate. Pe baza evaluarii Societatii valoarea alocata in baza preturilor de vanzare individuale relative ale serviciilor si preturile de vanzare individuale ale serviciilor sunt in mare masura similare. Prin urmare, aplicarea IFRS 15 nu are ca rezultat diferente semnificative privind momentul recunoasterii veniturilor pentru aceste servicii.

Intretinerea aferenta echipamentelor - Inclus in pretul tranzactiei pentru vanzarea echipamentelor este un serviciu post-vanzare.

Acest serviciu se refera la lucrari de intretinere care pot fi necesare pentru a fi efectuate pe echipament pentru o perioada de unu pana la trei ani dupa vanzare. Aceasta perioada poate fi apoi prelungita daca clientul necesita ani suplimentari de servicii de intretinere. Reinnoirea serviciilor dupa perioada de trei ani va fi pentru pretul la care acestea sunt vandute de catre Societate tuturor clientilor sai la data reinnoirii, indiferent de existenta unei optiuni de reinnoire. In consecinta, optiunea de prelungire a perioadei de reinnoire nu ofera clientilor niciun avantaj atunci cand incheie contractul initial si, prin urmare, niciun venit nu a fost amanat aferent acestei optiuni de reinnoire. Serviciul de intretinere este considerat a fi un serviciu distinct, deoarece este furnizat in mod regulat de catre Societate altor clienti in mod independent si este disponibil pentru clientii de la alti furnizori de pe piata. Prin urmare, o parte din pretul tranzactiei este alocata serviciilor de intretinere pe baza pretului de vanzare independent al acelor servicii. Veniturile aferente serviciilor de intretinere sunt recunoscute in timp. Pretul tranzactiei alocat acestor servicii este recunoscut ca datorie contractuala in momentul tranzactiei initiale de vanzare si este eliberat liniar pe perioada de serviciu (adica unu-trei ani cand serviciile sunt achizitionate impreuna cu echipamentul de baza) .

Cerintele de recunoastere si evaluare din IFRS 15 sunt de asemenea aplicabile pentru recunoasterea si evaluarea oricaror castiguri sau pierderi rezultate din cedarea activelor nefinanciare (cum ar fi activele fixe si imobilizarile necorporale), atunci cand aceasta cedare nu este in cursul normal al afacerii. Cu toate acestea, la tranzitie, efectul acestor modificari nu este semnificativ pentru Societate.

Contraprestatia variabila

Unele contracte cu clientii presupun reduceri comerciale de pret sau dreptul de retur pentru defecte de calitate. In prezent, veniturile obtinute din aceste vanzari sunt recunoscute pe baza pretului specificat in contract, nete de diminuari de venituri, reduceri comerciale inregistrate in baza contabilitatii de angajament atunci cand se poate face o estimare rezonabila a ajustarilor veniturilor.

In conformitate cu IFRS 15, este necesara estimarea contraprestatiei variabile la inceputul contractului. Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca o reversare semnificativa a valorii veniturilor cumulate recunoscute sa nu aiba loc. In consecinta, pentru acele contracte pentru care Societatea nu este in masura sa faca o estimare rezonabila a reducerilor, venitul este recunoscut mai devreme decat atunci cand perioada de retur trece sau cand se poate face o estimare rezonabila. Pentru a estima contraprestatia variabila la care ar urma sa aiba dreptul, Societatea a aplicat metoda valorii preconizate. In acelasi timp, cazurile de reclamatii privind calitatea (drepturi de retur) sunt izolate si nesemnificative, pe baza informatiilor din perioade trecute.

Consideratii legate de actiunea in nume propriu si cea in calitate de intermediar

In conformitate cu IFRS 15, evaluarea se bazeaza pe criteriul daca Societatea controleaza bunurile specifice inainte de a le transfera clientului final, mai degraba decat daca are expunere la riscuri si recompense semnificative asociate vanzarii de bunuri.

Societatea a concluzionat ca actioneaza in nume propriu in cea mai mare parte a relatiilor contractuale de vanzari, deoarece este prestatorul principal in toate contractele de venituri, are dreptul de a stabili pretul si este expus riscurilor aferente stocurilor. In cazul specific al acelor aranjamente contractuale in care Societatea nu controleaza bunurile inainte de a le transfera clientului final, aceasta are calitatea de intermediar.

IFRS 9 Instrumente financiare

Activele financiare

Activele financiare ale Societatii sunt reprezentate de creante comerciale si alte creante, numerar si echivalente de numerar.

Recunoastere initiala: Clasificarea activelor financiare la recunoasterea initiala depinde de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare si de modelul de afaceri al Societatii privind gestionarea acestora. Cu exceptia creantelor comerciale care nu contin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Societatea a aplicat metoda practica, Societatea evalueaza initial un activ financiar la valoarea sa justa plus, in cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justa, prin profit sau pierdere costuri de tranzactie. Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Societatea a aplicat costul practic sunt evaluate la pretul de tranzactie determinat conform IFRS 15.

Evaluare ulterioara: Societatea masoara activele financiare la cost amortizat daca sunt indeplinite cumulativ urmatoarele conditii:

- i) Activul financiar este detinut in cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a detine active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si;

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- ii) Termenii contractuali ai activului financiar dau nastere la datele specificate unor fluxuri de trezorerie care reprezinta exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii din suma principal in circulatie (SPPI).

Activele financiare la costul amortizat sunt evaluate ulterior pe baza metodei dobanzii efective (EIR) si sunt supuse unei depreciari. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Derecunoasterea: Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- i) Drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ au expirat;
- ii) Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ sau si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de trezorerie incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice; si (a) Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului sau (b) Societatea nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului;
- iii) Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie dintr-un activ sau a incheiat un angajament cu fluxuri identice si nu a transferat si nici nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut proportional cu continuarea implicarii Societatii in activul respectiv. In acest caz, Societatea recunoaste si o datorie asociata.
- iv) Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care sa reflecte drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat Societatea. Continuarea implicarii care ia forma unei garantii privind activul transferat este evaluata la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contravalorii care i s-ar putea impune Societatii sa o ramburseze.

Deprecierea activelor financiare: Societatea recunoaste un provizion pentru pierderile preconizate din creditare pentru toate activele financiare atasate datoriilor care nu sunt detinute la valoare justa prin profit sau pierdere. Pentru creantele comerciale si activele contractuale, Societatea aplica o abordare simplificata in calcularea pierderilor preconizate. Prin urmare, Societatea nu urmareste modificarile riscului de credit, ci recunoaste, in schimb, un provizion pe baza datelor pierderilor preconizate pe intreaga durata a vietii la fiecare data de raportare. Societatea analizeaza individual creantele si ia in considerare efectul garantiilor financiare primite de la asiguratori in calculul de pierderi preconizate din creditare. Pentru mai multe informatii, a se vedea Nota 12 – Creante comerciale si alte creante.

Datoriile financiare

Recunoastere initiala: Datoriile financiare sunt clasificate ca datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, imprumuturi si credite sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficiente impotriva riscurilor, dupa caz. Societatea determina clasificarea datoriilor financiare ale sale la recunoasterea initiala.

Evaluarea ulterioara: Societatea evalueaza datoriile financiare in functie de clasificare acestora, astfel:

- i) Imprumuturile si creditele: imprumuturile purtatoare de dobanda sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si pe perioada procesului de amortizare la rata dobanzii efective. Costul amortizat

este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea la rata dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la costurile de finantare.

- ii) Contractele de garantie financiara: Societatea recunoaste initial contractele de garantie financiara ca o datorie la valoarea justa, ajustata la costurile aferente tranzactiei care sunt direct atribuibile emiterii garantiei. Ulterior, datoria este evaluata la valoarea mai mare dintre cea mai buna estimare a cheltuielii necesare pentru a deconta obligatia prezenta la data de raportare si valoarea recunoscuta minus amortizarea cumulata.

Derecunoasterea: Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira. In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratata ca o derecunoastere a datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii. Diferenta dintre valorile contabile aferente este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate si valoarea neta raportata in situatia pozitiei financiare numai daca exista in mod curent atat un drept legal de a compensa sumele recunoscute, cat si o intentie de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activelor si de decontare a datoriilor in mod simultan.

Veniturile din dobanzi

Venitul din dobanda generat de un activ financiar este recunoscut atunci cand este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice si cand venitul respectiv poate fi masurat in mod credibil. Venitul din dobanzi se cumuleaza in timp, prin raportare la principal si la rata dobanzii efective aplicabile, adica rata care actualizeaza exact viitoarele incasari de numerar estimate de-a lungul perioadei anticipate a activului financiar la valoarea contabila neta a activului la data recunoasterii initiale. Veniturile din dobanzi sunt incluse in contul de profit si pierdere la venituri financiare.

Impozite

Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent pentru perioada curenta sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate pentru calcularea sumelor sunt cele adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare de legislatia romaneasca.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitalurile proprii este recunoscut direct in capitalul propriu, nu in contul de profit si pierdere. Conducerea evalueaza periodic pozitii prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda raportului variabil privind diferentele temporare dintre bazele de impozitare ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in scopul raportarii financiare la data de raportare.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, cu exceptia cazului in care:

- i) Datoria privind impozitul amanat provine din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii nete intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila;
- ii) Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, pentru amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare deductibile si amanarea creditelor fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, cu exceptia cazului in care;
- iii) Creanta privind impozitul amanat aferenta diferentelor temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a creantei privind impozitul amanat sau al totalitatii acesteia. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare data de raportare si se recunosc in masura in care a devenit probabil faptul ca profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a reglementarilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la data de raportare.

Impozitul amanat privind elementele recunoscute in afara profitului si pierderii este recunoscut in afara profitului si pierderii. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia suport la alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent si impozitele amanate se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

Taxa pe valoare adaugata

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoare neta de TVA, cu exceptia:

- Cazului in care taxa de vanzare aplicabila unei achizitii de active sau servicii nu este recuperabila , in acest caz taxa de vanzare fiind recunoscuta ca parte a costului de achizitie a activului sau ca parte a elementului de cheltuiala, dupa caz;

- Creantelor si datoriilor prezentate la o valoare incluzand taxa de vanzare.

Valoarea neta a taxei de vanzare recuperabila de la sau de plata catre ANAF este inclusa ca parte a creantelor si datoriilor in situatia pozitiei financiare.

Imobilizari corporale

Evaluare initiala

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost, net de amortizarea acumulata si / sau pierderile din depreciere acumulate, daca este cazul.

Acest cost include costul de inlocuire a imobilizarii corporale respective la momentul inlocuirii si costul indatorarii pentru proiectele de constructie pe termen lung, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere.

Cand parti semnificative ale imobilizarilor corporale trebuie inlocuite la anumite intervale, Societatea recunoaste partile respective ca active individuale cu durata utila de viata specifica si le amortizeaza corespunzator. De asemenea, la desfasurarea unei inspectii generale, costul acesteia este recunoscut in valoarea contabila a imobilizarii corporale ca o inlocuire, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere. Toate celelalte costuri cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand sunt efectuate. Valoarea prezenta a costurilor preconizate pentru casarea activului dupa utilizarea sa este inclusa in costul activului respectiv daca sunt satisfacute criteriile de recunoastere a unui provizion.

Costul unei imobilizari corporale este format din:

- pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale si taxele de cumparare nerambursabile, dupa deducerea reducerilor comerciale si a rabaturilor;
- orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locatia si starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona in modul dorit de conducere;
- estimarea initiala a costurilor de demontare si de mutare a elementului si de reabilitare a amplasamentului unde este situat, obligatia pe care o suporta entitatea la dobandirea elementului sau ca o consecinta a utilizarii elementului pe o perioada anumita in alte scopuri decat cele de a produce stocuri in timpul acelei perioade.

Evaluarea ulterioara

Imobilizarile sunt evaluate la cost istoric din care se deduce amortizarea si eventualele ajustari pentru depreciere.

Amortizarea imobilizarilor

Amortizarea este calculata utilizand:

- metoda liniara pentru cladiri si pentru echipamente care nu sunt aferente capacitatii de productie
- metoda accelerata pentru mijloace fixe reprezentand echipamente care sunt aferente capacitatii de productie

Durata de utilizare

Durata de utilizare economica este perioada de timp in care este asteptat ca activul sa fie folosit de catre o societate. Durata de utilizare economica pentru imobilizarile corporale a fost determinata de angajati specializati. Amortizarea este calculata aplicand metoda liniara sau accelerata, pe intreaga durata de utilizare a activului.

Duratele medii de viata pe categorii de imobilizari, sunt dupa cum urmeaza:

	<u>Ani</u>
Imobilizari pentru productie	2-8
Vehicule de transport	6

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea unui activ (calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclusa in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Valorile reziduale, duratele de viata si metodele de amortizare a activelor imobilizate sunt revizuite la sfarsitul fiecarui an financiar si ajustate corespunzator.

➤ ***Leasing***

Societatea evalueaza daca un contract este sau include un contract de leasing, la initierea contractului, adica, daca acel contract acorda dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contravalori.

Societatea ca locatar

Societatea aplica o abordare unica de recunoastere si evaluare pentru toate contractele de leasing, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt si a contractelor de leasing pentru care activul suport are o valoare mica. Societatea recunoaste datorii de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si active aferente dreptului de utilizare care reprezinta dreptul de utilizare a activelor suport.

Active aferente dreptului de utilizare

Societatea recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare la data inceperii derularii contractului de chirie (adica data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele aferente dreptului de utilizare sunt evaluate la cost, mai putin orice amortizare acumulata si pierderi din depreciere acumulate si ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor din chirie. Costul activului aferent dreptului de utilizare include valoarea evaluarii initiale a datoriei din chirie, costurile directe initiale suportate si platile aferente chiriei efectuate la sau inainte de data inceperii derularii, mai putin stimulentele primite in cadrul contractului de inchiriere.

Activele aferente dreptului de utilizare sunt amortizate folosind durata cea mai scurta dintre durata contractului de inchiriere si durata de viata utila estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

- Cladiri 8 ani

Activul aferent dreptului de utilizare este, de asemenea, supus deprecierii conform politicii pentru deprecierea activelor nefinanciare descrise mai jos.

Datoriile de leasing

La data inceperii derularii contractului de leasing, Societatea recunoaste datoria de leasing la valoarea actualizata a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (inclusiv plati fixe in fond) minus orice stimulente de leasing de primit, plati de leasing variabile care depind de un indice sau de o rata si sume preconizate sa fie platite in baza unor garantii aferente valorii reziduale. Platile de leasing includ, de asemenea, pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare, daca Societatea are certitudinea rezonabila ca va exercita optiunea, precum si plata penalitatilor de reziliere a contractului de leasing, daca durata contractului de leasing reflecta exercitarea de catre Societate a unei optiuni de reziliere. Platile variabile de leasing care nu depind de un indice sau o rata sunt recunoscute ca si cheltuieli in perioada in care are loc evenimentul sau contextul care declanseaza aceasta plata.

La calcularea valorii actualizate a platilor de leasing, Societatea foloseste rata marginala de imprumut de la data inceperii derularii contractului de leasing, daca rata dobanzii implicita in contractul de leasing nu poate fi determinata imediat. Dupa data inceperii derularii, valoarea datoriilor de leasing este majorata pentru a reflecta dobanzile si reduca cu valoarea platilor de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriilor de leasing este reevaluată dacă există o modificare, o schimbare a duratei contractului de leasing, o schimbare a platilor de leasing (de exemplu, modificari ale platilor de leasing viitoare rezultate din schimbarea unui indice sau a ratei utilizate pentru determinarea acelor plati) sau o modificare la evaluarea unei optiuni de cumparare a activului suport.

➤ *Imobilizari necorporale*

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost minus orice amortizare cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate, daca exista. Imobilizarile necorporale generate intern, exclusiv costurile de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate si cheltuiala este reflectata in contul de profit si pierdere in momentul in care cheltuiala este efectuata.

Duratele de viata utile ale imobilizarilor necorporale sunt evaluate ca fiind determinate.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierii imobilizarii necorporale. Perioada de amortizare si metoda de amortizare pentru o imobilizare necorporala cu o durata de viata utila determinata sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate prin modificarea metodei sau perioadei de amortizare, dupa caz, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile. Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor necorporale cu durate de viata utila este recunoscuta in contul de profit si pierdere in categoria cheltuieli in conformitate cu functia imobilizarilor necorporale.

	Ani
Programe informatice	2-3
Cheltuieli de cercetare – dezvoltare	5

Castigurile sau pierderile care rezulta din derecunoasterea unei imobilizari necorporale sunt calculate ca diferenta dintre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a elementului si este recunoscuta in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

Cheltuieli de cercetare - dezvoltare

Cheltuielile cu cercetarea sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand sunt suportate. Cheltuielile cu dezvoltarea unui proiect individual sunt recunoscute ca imobilizari necorporale atunci cand Societatea poate demonstra:

- Fezabilitatea tehnica necesara finalizarii imobilizarii necorporale astfel incat aceasta sa fie disponibila pentru utilizare sau vanzare;
- Intentia sa de a finaliza imobilizarea necorporala si capacitatea de a o utiliza sau vinde;
- Modul in care imobilizarea necorporala va genera beneficii economice viitoare;
- Disponibilitatea resurselor pentru finalizarea imobilizarii;
- Capacitatea sa de a evalua fiabil cheltuielile din cursul dezvoltarii imobilizarii.

Dupa recunoasterea initiala a cheltuielii cu dezvoltarea unui activ, este aplicat modelul bazat pe cost, care prevede contabilizarea activelor la cost minus orice amortizare acumulata si orice pierderi din depreciere cumulate. Amortizarea imobilizarilor incepe atunci cand dezvoltarea este finalizata si activul este disponibil in vederea vanzarii/utilizarii. Este amortizat pe perioada beneficiului viitor preconizat. Amortizarea este recunoscuta in costul bunurilor vandute. In perioada de dezvoltare, activul este testat anual pentru depreciere.

Brevete, licente, marci comerciale

Brevetele, licentele, marcele comerciale sunt recunoscute ca imobilizari necorporale si evaluate conform perioadei utile de viata (determinata – se amortizeaza, perioada nedeterminata – se testeaza pentru depreciere).

Derecunoasterea imobilizarilor necorporale

O imobilizare necorporala este derecunoscuta la cedare sau atunci cand nu se mai preconizeaza niciun fel de beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Castigurile sau pierderile rezultate din derecunoasterea unei imobilizari necorporale, evaluate ca diferenta dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila neta a activului, sunt recunoscute in profit si pierdere atunci cand activul este derecunoscut.

➤ *Subventii guvernamentale*

Subventiile guvernamentale nu sunt recunoscute pana cand exista o asigurare rezonabila ca Societatea va respecta conditiile aferente acestora si ca granturile vor fi primite. Subventiile guvernamentale sunt recunoscute in profit sau pierdere in mod sistematic pe perioadele in care Societatea recunoaste drept cheltuieli costurile aferente pentru care subventiile sunt destinate sa le compenseze. In mod specific, subventiile guvernamentale a caror conditie principala este ca Societatea sa achizitioneze, sa construiasca sau sa achizitioneze in alt mod active imobilizate (inclusiv imobilizari corporale si necorporale) sunt recunoscute ca venituri amanate in situatia consolidata a pozitiei financiare si transferate in profit sau pierdere pe o perioada. Baza sistematica si rationala pe durata de viata utila a activelor aferente.

Subventiile guvernamentale care sunt de primit ca si compensare pentru cheltuielile sau pierderile deja suportate sau in scopul acordarii de sprijin financiar imediat Societatii, fara costuri viitoare aferente, sunt recunoscute in profit sau pierdere in perioada in care devin de incasat.

➤ **Stocuri**

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, marfurile si materialele consumabile.

Costul stocurilor cuprinde toate cheltuielile de cumparare, costurile de productie (inclusiv toate costurile directe si indirecte imputabile in activitatea operationala a productiei) si alte costuri suportate in aducerea stocurilor la starea prezenta si in locatia lor.

Stocurile sunt evaluate la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in conditiile functionarii normale a afacerii mai putin costurile estimate de finalizare si costuri de vanzare.

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

Societatea inventariaza periodic stocurile pentru a determina daca sunt deteriorate, inechitate, au miscare lenta sau daca valoarea realizabila neta a scazut, si face ajustarile necesare.

➤ **Deprecierea activelor nefinanciare**

Societatea evalueaza la fiecare data de raportare daca exista indicii de depreciere a unui activ. Daca exista indicii sau daca este necesara o testare anuala pentru deprecierea unui activ, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului respectiv. Valoarea recuperabila a unui activ reprezinta cea mai mare valoare dintre valoarea justa a unui activ (sau a unei unitati generatoare de numerar) minus costurile asociate vanzarii si valoarea sa de utilizare. Aceasta este determinata pentru un activ individual, cu exceptia cazului in care activul nu genereaza intrari de numerar care sunt in mare masura independente de acelea ale altor active sau grupuri de active. Cand valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este mai mare decat valoarea sa recuperabila, activul este considerat depreciat si valoarea sa contabila este scazuta pana la valoarea sa recuperabila.

In cazul software-ului dezvoltat intern, primul pas in analiza pentru amortizare este ca ROA pentru anul (valoarea venitului realizat generat) sa nu fie mai mic de 20% din valoarea activului net la sfarsitul anului. Daca valoarea venitului realizat este mai mica de 20%, se foloseste metoda mentionata mai jos. In cazul in care veniturile generate depasesc 20%, atunci nu este necesara ajustarea pentru depreciere.

La evaluarea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actualizata utilizand o rata inainte de impozitare care sa reflecte evaluarile curente ale pietei privind valoarea-timp a banilor si riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste minus costurile asociate vanzarii sunt luate in considerare tranzactii recente de pe piata, daca exista. Daca nu pot fi identificate astfel de tranzactii este utilizat un model de evaluare adecvat.

Pierderea din deprecierea activitatilor continue, inclusiv deprecierea stocurilor, este recunoscuta in contul de profit si pierdere in categoria cheltuielilor consecvent cu functia activului depreciat, cu exceptia unei proprietati care a fost reevaluat anterior si reevaluarea a fost contabilizata la alte elemente ale rezultatului global. In acest caz, deprecierea este, de asemenea, recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global pana la valoarea oricarei reevaluari anterioare.

In fiecare perioada de raportare se face o evaluare pentru a determina daca exista indicatori ca pierderi din depreciere recunoscute anterior nu mai exista sau au scazut. Daca exista o astfel de indicatie, Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului sau a unitatii generatoare de trezorerie. O pierdere din depreciere recunoscuta anterior este reversata numai daca a existat o schimbare in ipotezele utilizate pentru determinarea valorii recuperabile a mijlocului. Reversarea este limitata, astfel incat valoarea contabila a activului sa nu depaseasca valoarea sa recuperabila si sa nu depaseasca nici valoarea contabila pe care ar fi avut-o activul daca nu ar fi fost depreciat anterior. Asemenea reversare este recunoscuta in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care activul a fost reevaluat, in acest caz, reversarea este tratata ca o crestere de reevaluare.

➤ *Numerarul si depozitele pe termen scurt*

Numerarul si depozitele pe termen scurt din situatia pozitiei financiare cuprind disponibilul in casa si la banci si depozitele pe termen scurt cu scadenta initiala intr-o perioada de trei luni sau mai mica.

In scopul situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar sunt formate din numerarul si depozitele pe termen scurt definite mai sus, net de descoperirile de cont restante.

➤ *Provizioanele*

General

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil. In cazul in care Societatea preconizeaza ca un provizion ii va fi rambursat integral sau partial, de exemplu, in baza unui contract de asigurare, rambursarea este recunoscuta ca activ separat, dar numai in cazul in care rambursarea este aproape sigura. Cheltuiala aferenta oricarui provizion este prezentata in contul de profit si pierdere, net de orice rambursare.

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

Provizioane pentru litigii

Provizioanele pentru litigii sunt recunoscute cand managementul estimeaza ca probabile iesiri de numerar ca urmare a unor litigii nefavorabile.

➤ *Pensii si alte beneficii post angajare*

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in numele angajatilor sai pentru beneficii post-angajare (pensionare). Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii 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 salariati.

➤ **Parti afiliate**

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre ele are capacitatea de a controla/influenta semnificativ cealalta parte, prin detinere in proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau prin alta modalitate. Partile afiliate includ de asemenea proprietarii principali ai Societatii, membrii conducerii, membrii consiliului de administratie si membrii a familiilor lor, partile cu care controleaza in comun alte companii, planuri de beneficii ulterioare angajarii pentru angajatii Societatii.

➤ **Rezultatul reportat**

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de 5% la rezerva legala, 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.

Repartizarea profitului este realizata in consecinta in anul financiar urmat, ulterior aprobarii repartizarii in Adunarea Generala a Actionarilor, ex: valoarea dividendelor aprobate si alte rezerve conform reglementarilor legale.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii impune conducerii sa faca rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si informatiile prezentate care le insotesc, si sa prezinte datoriile contingente la sfarsitul perioadei de raportare. Totusi, incertitudinea existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa a valorii contabile a activului sau a datoriei afectate in perioadele viitoare. Estimările si ipotezele asociate se bazeaza pe experienta istorica si pe alti factori care sunt considerati relevanti. Rezultatele reale pot diferi din aceste estimari. Estimările si ipotezele subiacente sunt revizuite in mod continuu.

Urmatoarele sunt judecatile critice, in afara de cele care implica estimari (care sunt prezentate separat mai jos), pe care conducerea Societatii le-au facut in procesul de aplicare a contabilitatii Societatii politicii si care au un efect semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare.

Rationamente

In cursul aplicarii politicilor contabile ale Societatii, conducerea a facut urmatoarele rationamente, care au cel mai mare efect asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare:

- Rationamente in determinarea indeplinirii obligatiilor de executare

Pentru a-si exprima rationamentul, directorii au luat in considerare criteriile detaliate de recunoastere a veniturilor stabilite in IFRS 15 si, in special, daca Societatea a transferat controlul asupra bunurilor catre client. In urma cuantificarii detaliate a raspunderii Societatii in ceea ce priveste lucrarile de rectificare, si limitarea convenita asupra capacitatii clientului de a solicita lucrari suplimentare sau de a solicita inlocuirea bunurilor, directorii sunt multumiti ca controlul a fost transferat si ca recunoasterea venitului in anul curent este adecvat, impreuna cu recunoasterea unui corespunzator prevedere de garantie pentru costurile de rectificare.

- Rationamente privind capitalizarea cheltuielilor ca imobilizare necorporala

In concordanta cu IAS 38 capitalizarea cheltuielilor ca imobilizare necorporala privind cercetarea, costuri de pornire, pre-exploatare si pre- deschidere, training, publicitate si promovare, mutare si relocare anterior recunoscute in GAAP ca active sunt de-recunoscute in situatia de deschidere a pozitiei financiare IFRS. In urma analizarii detaliate a cheltuielilor Societatii in ceea ce priveste recunoasterea imobilizarilor necorporale, conducerea Societatii considera ca recunoasterea activelor in perioada raportata este adecvata.

Pe parcursul anului curent, Compania a capitalizat costuri de dezvoltare de 8 milioane lei aferente software-ului, pe baza faptului ca conducerea considera ca aceste costuri sunt asociate in mod clar cu produse identificabile care vor fi controlate de Companie si vor avea un beneficiu profitabil care depaseste costul peste un an.

Costurile capitalizate aferente trei produse software principale, asa cum sunt prezentate in Nota 10.

Dupa cum sa mentionat mai sus, la capitalizarea acestor costuri de dezvoltare, conducerea a considerat ca sunt indeplinite criteriile din IAS 38, Imobilizari necorporale (IAS 38) si ca cheltuielile de dezvoltare care nu indeplinesc criteriile de mai sus sunt recunoscute ca o cheltuiala in profit sau pierdere pe masura ce acestea sunt suportate.

Estimari si ipoteze

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare.

Impozite, taxe si provizioane de taxe

Exista incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, a modificarilor legislatiei fiscale si a valorii si plasarii in timp a profitului impozabil viitor.

Toate sumele datorate autoritatilor de stat au fost platite sau constatate la data inchiderii bilantului. Sistemul fiscal romanesc sufera un proces de consolidare si este in proces de armonizare cu legislatia europeana. Interpretari diferite pot exista la nivelul autoritatilor fiscale in raport cu legislatia fiscala care poate duce la taxe suplimentare si penalizari. In cazul in care autoritatile de stat constata incalcare fiscale, si a reglementarilor conexe, poate duce la: confiscarea sumelor in caz; obligatii fiscale suplimentare; amenzi si penalitati (care sunt aplicate la suma restanta). Ca rezultat sanctiunile fiscale care rezulta din incalcarea dispozitiilor legale poate duce la o datorie semnificativa.

La sfarsitul fiecarui exercitiu financiar, Societatea face o estimare a potentialelor riscuri fiscale la care poate fi supusa si determina nivelul de risc potential, utilizand cele mai bune estimari disponibile, iar in consecinta, daca este cazul, recunoaste un provizion specific in situatiile financiare.

Stocuri

Produsele finite si marfurile sunt inregistrate la valoarea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Conducerea analizeaza vechimea stocurilor, data de expirare a produselor, calitatea produselor si eventualele probleme de neconformitate, produsele care nu pot fi vandute ulterior sau care sunt

respinse pe baza de probleme de calitate, si ia in considerare implicatiile acestora in stabilirea valorii realizabile nete a stocurilor vechi.

Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare in conditiile desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile de finalizare, marketing si distributie, considerand evolutia viitoare a preturilor de vanzare.

Conducerea a analizat valoarea realizabila neta a produselor finite lunar, luand in considerare preturile de vanzare ale pietei precum si reglementarile specifice industriei in care opereaza.

Pentru materiile prime sunt realizate analize specifice luand in considerare vechimea, data de expirare, eventuale probleme de calitate a elementelor din sold.

Toate ipotezele sunt revizuite anual.

Provizioane pentru litigii

Societatea recunoaste provizioane pentru litigii aferente riscurile identificate in legatura cu anumite procese aflate pe rolul instantelor, al caror rezultat nu este cert.

Duratele de viata pentru activele imobilizate si metoda de depreciere

Societatea estimeaza duratele de viata pentru elementele de imobilizari corporale in conformitate cu rata de consum / uzura pentru activele respective.

Societatea considera si utilizeaza urmatoarele metode de depreciere:

- metoda liniara pentru cladiri, mijloace fixe achizitionate in leasing financiar si pentru echipamente care nu sunt aferente capacitatii de productie
- metoda accelerata pentru mijloace fixe reprezentand echipamente care sunt aferente capacitatii de productie

Reduceri din vanzari pentru retururi estimate, reduceri de pret

Retururile, discount-urile, stimulente si rabaturile aferente unor vanzari sunt recunoscute ca reduceri ale cifrei de afaceri, in perioada in care vanzarile respective au fost recunoscute. Acestea sunt recunoscute conform ofertelor comerciale cu targete lunare, trimestriale si anuale de valoare bruta si neta. Discounturile estimate nefacturate sunt subiect al revizuirii continue si ajustarii corespunzatoare, bazate pe cele mai recente informatii disponibile.

4. STANDARDE, AMENDAMENTE SI INTERPRETARI NOI ALE STANDARDELOR

Politicile contabile adoptate sunt in concordanta cu cele din exercitiul financiar precedent, cu exceptia urmatoarelor amendamente ale standardelor IFRS care au fost adoptate de Companie la 1 ianuarie 2023:

- IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si proiectul pentru imbunatatiri anuale 2018-2020 (amendamente) Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa

1 ianuarie 2022, fiind permisa adoptarea anticipata. IASB a emis amendamente la standardele IFRS, dupa cum urmeaza:

- IFRS 3 Combinari de intreprinderi (amendamente) actualizeaza o referinta in IFRS 3 la versiunea anterioara a Cadrului conceptual de raportare financiara al IASB la versiunea actuala emisa in 2018, fara a modifica semnificativ cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
- IAS 16 Imobilizari corporale (amendamente) interzice unei entitati sa deduca din costul imobilizarilor corporale orice incasari din vanzarea de bunuri produse in timp ce respectivul activ este adus in locatia si in conditiile necesare pentru ca acesta sa poata functiona conform deciziei conducerii. In schimb, o entitate recunoaste astfel de venituri din vanzari si costurile cu vanzarea in contul de profit sau pierdere.
- IAS 37 Provizioane, Datorii Contingente si Active Contingente (amendamente) specifica ce costuri include o entitate in determinarea costului indeplinirii unui contract pentru a determina daca un contract este oneros. Conform amendamentelor costurile care se refera direct la un contract de furnizare de bunuri sau servicii includ atat costuri incrementale cat si o alocare a costurilor direct legate de activitatile contractuale.
- Imbunatatirile anuale 2018-2020 fac modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Active biologice si exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing.

Modificarile nu au avut impact asupra situatiilor financiare ale Companiei.

- **IFRS 16 Contracte de leasing-Covid 19 Concesiuni de chirie aferente dupa 30 iunie 2021 (amendamente)**

Amendamentele se aplica perioadelor anuale de raportare care incep la sau dupa 1 aprilie 2021, cu adoptarea anticipata permisa, inclusiv in situatiile financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi publicate la data emiterii amendamentelor. In martie 2021, prin amendamentele aduse, Consiliul ofera scutire locatarilor de la aplicarea prevederilor IFRS 16 pentru modificarile care apar ca o consecinta directa a pandemiei covid-19. In urma modificarii, solutia practica se aplica acum concesiilor privind chiria pentru care orice reducere a ratelor afecteaza numai platile datorate initial pana la sau inainte de 30 iunie 2022, cu conditia sa fie indeplinite celelalte conditii de aplicare a masurii practice.

Societatea are la 30 septembrie 2023 contracte de chirie ce au fost retratate in conformitate cu IFRS 16.

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat

- **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Standardul este in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipata permisa, cu conditia ca entitatea sa aplice, de asemenea, IFRS 9 *Instrumente financiare* la sau inainte de data la care aplica pentru prima data IFRS 17. Acesta este un nou standard de contabilitate pentru contractele de asigurare, care acopera recunoasterea, masurarea si cerinte de prezentare. IFRS 17 se aplica tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum si anumitor garantii si instrumente financiare cu participare discretionara. Societatea nu are contracte in domeniul de aplicare al IFRS 17; prin urmare aplicarea acestui standard nu are impact asupra performantei financiare, pozitiei financiare sau fluxurilor de numerar ale companiei/grupului.

- **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Standardul intra in vigoare, pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipata permisa, cu conditia ca entitatea sa aplice, de asemenea, IFRS 9 Instrumente financiare la sau inainte de data la care aplica pentru prima data IFRS 17.

IFRS 17, cu obiectivul de a oferi un model contabil util pentru contractele de asigurare, stabileste principii pentru recunoasterea, masurarea si prezentarea tuturor tipurilor de contracte de asigurare, precum si a anumitor garantii si instrumente financiare cu caracteristici de participare discreționara. Modelul contabil este completat de o adaptare specifica pentru contractele cu caracteristici de participare directa (abordarea comisionului variabil) si de o abordare simplificata (abordarea bazata pe alocarea primelor) in principal pentru contractele cu durata scurta.

Principalele caracteristici ale noului model de contabilitate includ masurarea valorii actuale a fluxurilor de numerar viitoare, incorporand o ajustare de risc, reevaluata in fiecare perioada de raportare. De asemenea, modelul include o marja de servicii contractuala (CSM) care este egala si opusa castigului din ziua intai aferent fluxurile de numerar aferente unui grup de contracte, reprezentand profitul neinregistrat din contractele de asigurare care urmeaza sa fie recunoscut in contul profit sau pierdere pe baza serviciilor contractuale de asigurare prestate pe perioada de acoperire. Anumite modificari ale valorii actualizate asteptate a fluxurilor de numerar viitoare sunt ajustate in raport cu CSM si, prin urmare, sunt recunoscute in contul profit sau pierdere pe perioada de acoperire ramasa. Sumele care sunt platite unui detinator de polita in toate circumstantele, indiferent daca are sau nu loc un eveniment asigurat (componente investitionale nediferentiate) nu sunt prezentate in contul de profit sau pierdere, ci sunt recunoscute direct in situatia pozitiei financiare.

In plus, prezentarea veniturilor din asigurari si a cheltuielilor cu serviciile de asigurare in situatia rezultatului global se va baza pe conceptul de servicii prestate pe parcursul perioadei. Rezultatele serviciilor de asigurare (venituri obtinute minus daune suportate) sunt prezentate separat de veniturile sau cheltuielile din finantarea asigurarilor. In situatia pozitiei financiare, valorile contabile ale portofoliilor de contracte de asigurare emise care sunt active si ale celor care sunt datorii, cu aceeasi cerinta aplicabila portofoliilor de contracte de reasigurare detinute, sunt prezentate separat. In cele din urma, IFRS 17 impune prezentari de informatii cu privire la sumele recunoscute din contractele de asigurare si natura si amploarea riscurilor care decurg din aceste contracte.

In ceea ce priveste tranzitia, Consiliul a decis o abordare retrospectiva pentru estimarea CSM la data tranzitiei. Cu toate acestea, daca aplicarea retroactiva completa, asa cum este definita de IAS 8, este impracticabila, o entitate este obligata sa aleaga fie abordarea retroactiva modificata, fie abordarea valorii juste. Ambele abordari ofera scutiri la tranzitie.

In decembrie 2021, IASB a emis amendamente la IFRS 17 prin care adauga o optiune la data tranzitiei pentru a aborda eventualele neconcordante contabile dintre activele financiare si datoriile contractuale de asigurare in informatiile prezentate la aplicarea initiala a IFRS 17. O entitate in aceasta situatie trebuie sa prezinte informatii comparative ca si cum cerintele de clasificare si evaluare din IFRS 9 ar fi fost aplicate activului financiar respective intotdeauna. Conducerea a facut o evaluare a efectului standardului si al modificarilor acestuia. In prezent situatiile financiare ale societatii nu sunt impactate de IFRS 17.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica 2: Prezentarea politicilor contabile (amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, fiind permisa adoptarea anticipata. Amendamentele ofera indrumari cu privire la aplicarea rationamentelor de materialitate cu privire la cerintele de prezentare a politicilor contabile. In

special, modificarile la IAS 1 inlocuiesc cerinta de a prezenta politici contabile „semnificative” cu o cerinta de a prezenta politici contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente cu privire la politicile contabile de prezentat.

- **IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia estimarilor contabile (amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, cu adoptatea anticipata permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa inceputul perioadei respective. Modificarile introduc o definitie a estimarilor contabile si anume valorile monetare din situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare, daca acestea nu rezulta dintr-o corectie a erorii perioadei anterioare. De asemenea, amendamentele clarifica ce sunt modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si corectii de erori.

- **IAS 12 Impozit pe profit: Impozit amanat aferent activelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie (amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, fiind permisa adoptarea anticipata. Amendamentele restrang domeniul de aplicare si ofera o claritate suplimentara cu privire la exceptia de recunoastere initiala conform IAS 12 si specifica modul in care entitatile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie, cum ar fi contractele de leasing si obligatiile de restaurare a amplasamentului. Modificarile clarifica faptul ca, in cazul in care platile care sting o datorie sunt deductibile din punct de vedere fiscal, este un aspect de judecata, avand in vedere legislatia fiscala aplicabila, daca astfel de deductii sunt atribuibile in scopuri fiscale datoriei sau activului aferent tranzactiei. Conform modificarilor, exceptia de recunoastere initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare care sunt in egala masura impozabile si deductibile. Se aplica numai daca recunoasterea unui activ si a unei datorii de leasing dau nastere la diferente temporare impozabile si deductibile care nu sunt egale

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor in datorii curente sau datorii pe termen lung (amendamente)**

Amendamentele sunt efective pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipata permisa si vor trebui aplicate retroactiv in conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificarilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung. Amendamentele clarifica semnificatia dreptului contractual de a amana decontarea unei datorii, cerinta ca acest drept sa existe la sfarsitul perioadei de raportare, faptul ca intentia conducerii cu privire la o eventuala decontare nu afecteaza clasificarea, precum si faptul ca optiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare pe baza de instrumente de capitaluri proprii nu nu afecteaza clasificarea. De asemenea, conform amendamentelor numai clauzele din contractele de imprumut pe care o entitate trebuie sa le respecte la sau inainte de data de raportare vor afecta clasificarea unei datorii. De asemenea, sunt necesare prezentari suplimentare de informatii pentru datorii pe termen lung reprezentate de contracte de imprumut in care exista clauze care trebuie respectate in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare. Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE.

- **IFRS 16 Contracte de leasing: Datoria din leasing intr-un contract de tip vanzare si preluare inapoi in leasing (amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipata permisa. Modificarile sunt menite sa imbunatateasca cerintele pe care un vanzator-locatar le foloseste in masurarea datoriilor din leasing care decurg dintr-o tranzactie de vanzare si preluare inapoi in leasing conform IFRS 16, in timp ce nu modifica contabilizarea contractelor de leasing care nu au legatura cu tranzactiile de vanzare si preluare inapoi in leasing. In special, vanzatorul-locatar determina „plati de leasing” sau „plati de leasing revizuite” in asa fel incat locatarul-vanzator sa nu recunoasca nicio suma din castigul sau pierderea care are legatura cu dreptul de utilizare pe care il pastreaza. Aplicarea acestor cerinte nu impiedica vanzatorul-locatar sa recunoasca, in contul profit sau pierdere, orice castig sau pierdere legata de incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing. Un vanzator-locatar aplica modificarea retroactiv, in conformitate cu IAS 8, tranzactiilor de vanzare si preluare inapoi in leasing incheiate dupa data aplicarii initiale, fiind inceputul perioadei anuale de raportare in care o entitate a aplicat pentru prima data IFRS 16. Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE.

- **Amendamente la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in asociatii si asocieri in participatie: vanzarea sau contributia de active intre un investitor si asociatul sau asocierea in participatie**

Modificarile abordeaza o neconcordanță cunoscută între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în ceea ce privește vanzarea sau aportul de active între un investitor și asociatul sau asocierea în participatie. Principala consecință a modificărilor este că un câștig sau o pierdere este recunoscut/(a) atunci când o tranzacție implică o afacere. Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt gazduite într-o filială. În decembrie 2015, IASB a amanat data intrării în vigoare a acestor modificări pe termen nelimitat, în așteptarea rezultatului proiectului sau de cercetare privind metoda punerii în echivalență. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

5. VANZARI DE BUNURI SI SERVICII SI CHELTUIELI CU MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

5.1 Cifra de afaceri

Societatea are un singur segment raportabil și anume vanzarea de produse și servicii pentru securitatea cibernetică.

Obiectivul managementului este întotdeauna urmărirea profitului, nu a veniturilor și acesta poate fi atins printr-o strategie de vanzări și marketing adecvată, care să acopere mai multe sectoare și piețe. În 2023, având în vedere cererea pietelor dar și a contextului legislativ, strategia de afaceri este concentrată pe creșterea numărului de clienți noi și implicit a profitabilității.

Conducerea Societății monitorizează rezultatele operationale și alocă resurselor pentru maximizarea performanțelor. Performanțele sunt evaluate pe baza profitului sau pierderii din exploatare, profitului sau pierderii brute.

Societatea monitorizează vanzarile în funcție de tipul lor- servicii și vanzări de bunuri.

SAFETECH INNOVATIONS S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 30 septembrie 2022
Vanzari interne	19.942.879	18.964.309
Vanzari externe	149.723	1.880.202
Total cifra de afaceri	20.092.603	20.844.511

5.2. Materiile prime si consumabilele folosite

Materiile prime si consumabilele folosite	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 30 septembrie 2022
Materii prime	4.283.716	5.375.756
Materiale combustibil si piese de schimb	21.976	18.861
Marfuri	4.809.206	4.496.975
Consumabile	13.659	16.879
Obiecte de inventar	71.826	30.201
Altele	4.527	3.698
Total	9.204.910	9.942.370

Cheltuielile cu materiile prime se refera in principal la cheltuielile cu achizitia de produse hardware si software de securitate cibernetica.

6. ALTE VENITURI / CHELTUIELI SI AJUSTARI**6.1 Alte venituri din exploatare**

Societatea a inregistrat la Alte venituri din exploatare in principal recunoasterea pe venituri a subventiilor pentru investitii.

6.2 Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli din exploatare	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 30 septembrie 2022
Servicii	2.180.411	2.003.146
Servicii cu telecomunicatiile	83.716	61.287
Sponsorizari	170.989	138.183
Asigurari	83.624	112.992

SAFETECH INNOVATIONS S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Alte cheltuieli din exploatare	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 30 septembrie 2022
Utilitati	92.404	117.464
Cheltuieli de deplasare	144.100	131.069
Training	67.291	25.946
Mentenananta	30.514	24.026
Altele	309.373	318.277
Total	3.162.421	2.932.390

Utilitatile se refera in principal la cheltuielile cu energia si apa.

Cheltuielile cu serviciile includ o varietate larga de servicii: consultanta juridica, de marketing, consultanta privind piata de capital, cheltuieli de subcontractare a unor servicii de programare

Serviciile de reparatii includ in special servicii cu reparatiile parcului auto.

Alte cheltuieli includ in principal comisioane bancare, onorarii, alte cheltuieli cu impozitele si taxele.

6.3 Cheltuieli financiare

Cheltuieli financiare	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 30 septembrie 2022
Cheltuieli cu dobanzile	76.546	87.672
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	83.853	47.298
Total	160.400	134.970

Cheltuielile cu dobanzile sunt reprezentate de sumele aferente creditelor bancare.

6.4 Venituri financiare

Venituri financiare	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 30 septembrie 2022
Castiguri cu diferente de curs valutar	73.859	59.245
Venituri din dobanzi	39.300	48.151
Total	113.159	107.396

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

6.5 Cheltuieli cu beneficiile angajatilor

Cheltuieli salariale	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 30 septembrie 2022
Salarii	8.037.503	6.632.541
Taxe salariale	195.168	182.484
Beneficii salariale	(147.747)	-
Total	8.084.925	6.815.025

In anul 2022 societatea a apobat implementarea unui plan de recompensare si motivare a personalului cheie al Societatii prin acordarea in viitor de actiuni cu titlu gratuit. Pentru acest lucru in anul 2022 a rascumparat actiuni proprii ce vor fi acordate personalului cheie la terminarea a unui an de la implementarea planului.

6.6 Cheltuieli de marketing si publicitate si protocol

Societatea recunoaste ca si cheltuieli de marketing si publicitate cheltuielile generate de campaniile de promovare media. In cursul anului curent, in aceasta categorie sunt inregistrate in principal cheltuieli cu promovarea produselor si proiectelor Societatii.

7. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT

Cheltuiala cu impozitul pe profit	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 30 septembrie 2022
Impozit pe profit curent	973.277	1.405.361
Impozit amanat (cheltuiala (venit))	(9.573)	(9.262)
Total	963.704	1.396.096

8. REZULTAT PE ACTIUNE

Valorile rezultatului pe actiune de baza sunt calculate impartind profitul net al exercitiului atribuibil actionarilor ordinari la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare existente in circulatie in cursul exercitiului.

Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in cursul perioadei este numarul de actiuni ordinare existente la inceputul perioadei, ajustate cu numarul de actiuni ordinare rascumparate sau emise in cursul perioadei inmultite cu un factor de ponderare in timp. Factorul de ponderare in timp este numarul de zile in care actiunile erau existente ca proportie din numarul total de zile din perioada.

Numarul de actiuni aferente perioadei incheiate la 30 septembrie 2023 este de actiuni 66.500.000.

9. IMOBILIZARI CORPORALE SI ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

IMOBILIZARI CORPORALE

	Cladiri drept de utilizare	Imbunatatiri cladire	Masini, utilaje si Echipamente	Mobilier Birotica echipamente protectie	Imobilizari corporale in curs	Total
Valoare bruta la 1 ian 2023	1.978.668	11.985	3.380.522	438.489	-	5.809.664
Aditii	371.901	383.062	509.744	25.206	383.062	1.672.974
Reevaluare			-	-		-
Iesiri			(338.104)	(7.700)	(383.062)	(728.866)
Transferuri			(465.536)	-		(465.536)
Valoare bruta la 30 septembrie 2023	2.350.569	395.047	3.086.625	455.995	-	6.288.236
Amortizare si deprecieri de valoare la 1 ianuarie 2023	807.873	5.532	2.875.567	383.800		4.072.772
Amortizare in an	207.592	32.957	396.382	30.016		666.946
Iesiri	-	-	(313.805)	-		(313.805)
Transferuri	-	-	(7.682)	-		(7.682)

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Cladiri drept de utilizare	Imbunatatiri cladire	Masini, utilaje si Echipamente	Mobilier Birotica echipamente protectie	Imobilizari corporale in curs	Total
Amortizare si depreciere de valoare la 30 septembrie 2023	1.015.465	38.489	2.950.462	413.815		4.418.231
Valoare neta 30 septembrie 2023	1.335.104	356.558	136.164	42.179		1.870.005

	Cladiri drept de utilizare	Imbunatatiri Cladire	Masini, utilaje si Echipamente	Mobilier birotica echipamente protectie	Total
Valoare bruta la 1 ian 2022	1.722.129	11.985	3.181.618	373.037	5.288.769
Aditii	256.539	-	198.904	15.346	470.789
Reevaluare	-	-	-	-	-
Iesiri	-	-	-	-	-
Transferuri	-	-	-	50.106	50.106
Valoare bruta la 31 dec 2022	1.978.668	11.985	3.380.522	438.489	5.809.664
Amortizare si depreciere de					

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Cladiri drept de utilizare	Imbunatatiri Cladire	Masini, utilaje si Echipamente	Mobilier birotica echipamente protectie	Total
valoare la 1 ian 2022	596.121	4.149	1.845.075	241.044	2.686.389
Amortizare in an	211.752	1.383	1.030.492	92.651	1.336.278
Iesiri	-	-	-	-	-
Transferuri	-	-	-	50.106	50.106
Amortizare si depreciere de valoare la 31 dec 2022	807.873	5.532	2.875.567	383.801	4.072.772
Valoare neta 31 dec 2022	1.170.795	6.453	504.955	54.688	1.736.891

Societatea a recunoscut in categoria de "Active aferente dreptului de utilizare": contract de inchiriere si doua contracte de leasing financiar privind achizitia de autoturisme.

Societatea are un contract de inchiriere care include optiuni de prelungire si reziliere. Aceste optiuni sunt negociate de catre conducerea Societatii pentru a oferi flexibilitate in gestionarea portofoliului de active detinute in inchiriere si pentru a se alinia nevoilor de afaceri ale Societatii. Conducerea Societatii exercita o judecata semnificativa pentru a determina daca exista certitudinea rezonabila pentru prelungirea sau rezilierea contractului. Contractele de leasing sunt incheiate pe o perioada fixa de cinci ani.

Valoarea contabila a datoriei de inchiriere si miscarile inregistrate in cadrul acestei categorii in perioada ianuarie 2023 – septembrie 2023:

SAFETECH INNOVATIONS S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

La 1 ianuarie 2023	1.284.906
Aditii in cursul perioadei	465.536
Dobanda asociata datoriei de leasing	75.352
Plati de leasing	331.516
Reevaluarea datoriei	(32.181)
La 30 septembrie 2023	1.462.097
Urmatoarele cheltuieli reprezinta sumele recunoscute in profit sau pierdere in legatura cu contractele de leasing:	

2023

Amortizarea activelor aferente dreptului de utilizare	207.592
Cheltuiala cu dobanda aferenta datoriei de leasing	75.352
Total cheltuieli recunoscute in contul de profit si pierdere	282.944

La 1 ianuarie 2022	1.284.906
Aditii in cursul perioadei	256.539
Dobanda asociata datoriei de leasing	89.439
Plati de leasing	(290.712)
Reevaluarea datoriei	603
La 31 decembrie 2022	1.340.775

Urmatoarele cheltuieli reprezinta sumele recunoscute in profit sau pierdere in legatura cu contractele de leasing:

2022

Amortizarea activelor aferente dreptului de utilizare	211.752
Cheltuiala cu dobanda aferenta datoriei de leasing	89.439
Total cheltuieli recunoscute in contul de profit si pierdere	301.190

10. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Cheltuieli de constituire	Cheltuieli de dezvoltare	Concesiuni, brevete si alte drepturi	Alte imobilizari necorporale	Total
Costuri la 1 ianuarie 2023	323.700	23.372.547	114.429	7.344.979	31.155.655
Aditii	-	8.131.097	-	301.130	8.432.227
Iesiri	-	-	-	-	-
Transferuri	-	-	-	-	-

SAFETECH INNOVATIONS S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Cheltuieli de constituire	Cheltuieli de dezvoltare	Concesiuni, brevete si alte drepturi	Alte imobilizari necorporale	Total
Costuri la 30 septembrie 2023	323.700	31.503.644	144.429	7.646.109	39.587.883
Amortizare si depreciere la 1 ianuarie 2023	167.760	-	114.429	3.955.324	4.237.513
Amortizare in an	80.585	-	-	1.090.550	1.171.134
lesiri	-	-	-	-	-
Amortizare si depreciere la 30 septembrie 2023	248.344	31.503.644	114.429	5.045.874	5.408.647
Valoare neta la 30 septembrie 2023	75.356	31.503.644	-	2.600.235	34.179.235

	Cheltuieli de constituire	Cheltuieli de dezvoltare	Concesiuni, brevete si alte drepturi	Alte imobilizari necorporale	Total
Costuri la 1 ianuarie 2022	195.965	12.228.077	114.429	5.266.206	17.804.677
Aditii	127.735	12.702.364	-	2.078.773	14.908.872
lesiri	-	-	-	-	-
Transferuri	-	(1.557.894)	-	-	(1.557.894)
Costuri la 31 decembrie 2022	323.700	23.372.547	114.429	7.344.979	31.155.655
Amortizare si depreciere la 1 ianuarie 2022	64.658	-	114.429	2.287.621	2.466.708
Amortizare in an	103.102	-	-	1.667.703	1.770.805
lesiri	-	-	-	-	-
Amortizare si depreciere la 31 decembrie 2022	167.760	-	114.429	3.955.324	4.237.513
Valoare neta la 31 decembrie 2022	155.941	23.372.547	-	3.389.655	26.918.142

In categoria de cheltuieli de cercetare- dezvoltare sunt incluse produsele proprii: in prezent, compania are un numar de produse de securitate cibernetica proprii in dezvoltare sau pe care intentioneaza sa le dezvolte, ceea ce va aduce o valoare adaugata noua clientilor.

iSAM - In luna martie 2019, Safetech a lansat primul sau produs de cibersecuritate - iSAM, Information Security Automation Manager (Managerul de securitate a informatiilor). iSAM permite managerilor de securitate informationala a companiilor sa gestioneze mai bine securitatea cibernetica in cadrul organizatiei sale, automatizand anumite procese, oferind actualizari in timp real despre nivelul de protectie cibernetica si permitand detectarea timpurie a amenintarilor de securitate cibernetica. Safetech detine certificatul de inregistrare in Registrul National al Programelor pentru Calculator pentru iSAM.

Certificatul a fost emis la data de 22.01.2020 de catre Oficiul Roman pentru Drepturile de Autor. Principalele functionalitati ale aplicatiei dezvoltate de Safetech includ:

- inventarierea proceselor de business si a sistemelor informatice;
- managementul politicilor si al standardelor de securitate in cadrul organizatiei;
- analiza continua si managementul riscurilor si al vulnerabilitatilor;
- managementul evenimentelor si al incidentelor de securitate.

Solutia automatizeaza o parte din activitatile ofiterilor de securitate a informatiilor, dar ajuta si la organizarea rapoartelor de securitate, adunand la un loc informatii din diverse departamente, economisind astfel timp si aliniind practicile utilizate intr-o companie. Platforma are, de asemenea, optiunea de a genera aproape instantaneu rapoarte despre nivelul de securitate informatica din cadrul organizatiei, precum si de a furniza instrumente pentru managementul indicatorilor de securitate si a riscurilor.

Solutia se adreseaza in principal marilor companii din sectoarele financiar-bancar, sanatate, transport, energie, utilitati, precum si sectoarele de infrastructura digitala, asigurand respectarea dispozitiilor relevante privind securitatea informatica aplicabile acestor industrii. iSAM ajuta companiile sa respecte urmatoarele reglementari aplicabile in prezent in Romania:

- Legea 362/2018 privind asigurarea unui inalt nivel de securitate a retelelor si sistemelor informatice;
- Norma 4/2018 a Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) privind gestionarea riscurilor operationale;
- Regulamentul BNR 3/2018 privind monitorizarea pietei financiare si a infrastructurii instrumentelor de plata;
- Regulament general privind protectia datelor cu caracter personal (GDPR). Valorificarea proiectului se realizeaza prin doua metode:
 - Valorificarea sub forma de fie licenta perpetua, fie subscriptie (serviciu anual on premises - reinnoibil anual) catre beneficiarii companiei.
 - Valorificarea sub forma eficientizarii activitatii in cadrul structurii companiei de tip Security Operations Center – STI CERT, atat in activitatile zilnice de monitorizare a securitatii beneficiarilor companiei, cat si in cadrul serviciilor de testare securitate si management al securitatii informatiei.

Pe parcursul anului 2022 au fost realizate dezvoltari importante la solutia iSAM, in valoare de 559 mii RON, reprezentand in principal costurile angajatilor de dezvoltare software si costurile subcontractantilor.

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

ToR-SIM (proiect de cercetare finalizat in 2020) - Valorificarea sub forma fie de licenta perpetua, fie subscriptie (serviciu anual „on premises”) catre Platforma software integrata pentru analiza malware a terminalelor mobile (Acronim: ToR-SIM). Platforma software care integreaza, intr-un mod unitar procedurile de analiza malware pentru majoritatea echipamentelor existente pe piata in momentul de fata, in scopul consolidarii securitatii terminalelor si retelelor, identificarea cerintelor operationale si a capabilitatilor necesare dezvoltarii si securizarii solutiilor pentru dispozitivele si aplicatiile mobile care sa asigure, printr-un parteneriat intre factorii guvernamentali responsabili, mediul academic si industrial, cresterea eficientei solutiilor de protectie cibernetica. Platforma este dezvoltata la nivel de prototip, validata la un singur beneficiar (cel stabilit prin proiectul de cercetare, care si-a dat acceptanta ca produsul a fost dezvoltat conform cerintelor proiectului). Urmeaza in continuare dezvoltarea produsului la nivel de produs comercial.

Pe parcursul anului 2022 au fost realizate dezvoltari importante ale solutiei ToR-SIM, in valoare de 3.373 mii lei, reprezentand in principal costurile angajatilor de dezvoltare software si costurile subcontractantilor. Dezvoltarea software-ului continua in 2023.

SafePic (proiect finantat din fonduri nerambursabile care va fi finalizat in 2023) - Are ca scop cresterea capacitatii de raspuns a STI-CERT la atacurile si incidentele de securitate cibernetica, prin automatizare si interoperabilitate cu structuri similare la nivel national si international, dar si dezvoltarea organizationala prin derularea unui ansamblu de actiuni de proiectare si implementare a unor masuri de perfectionare a componentelor sistemului de management (strategie, structura, sistem informational, sistem decizional, sistem metodologic), menit sa conduca la cresterea performantelor si competitivitatii organizatiei.

Pe parcursul anului 2022, proiectul a continuat in conformitate cu planul si bugetul proiectului, unde cererile de rambursare au fost depuse si aprobate de autoritatile de management pe baza dezvoltarilor software in valoare de 8.966 mii lei.

Dupa cum am mentionat mai sus, proiectul este programat sa fie finalizat in 2023.

11. STOCURI

Stocuri	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
Materii prime	571.783	-
Marfuri	91.864	91.864
Consumabile	2.699	2.699
Total	666.346	94.563

Societatea nu are stocuri cu miscare lenta.

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

12. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE / CURENTE

Creante comerciale si alte creante	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
Total creante comerciale nete din care:	7.022.196	15.339.546
Creante comerciale, din care	4.590.422	7.241.506
<i>Creante comerciale cu societatile afiliate</i>	-	3.166.336
Creante comerciale incerte	186.178	186.178
Cienti facturi de intocmit	2.375.203	8.033.806
Alte creante	56.571	64.234
Minus		
Ajustari pentru pierderi previzionate din creante	(186.178)	(186.178)
Total alte creante din care:	362.258	673.724
Debitori diversi	198.541	559.885
Cheltuieli in avans	153.018	66.766
Alte active curente	10.700	47.073

13. NUMERAR SI DEPOZITE PE TERMEN SCURT

	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
Numerar la banca in lei	1.667.405	2.802.298
Numerar in banca in valuta	477.774	690.002
Numerar in casierie	-	12.249
Alte valori	-	40.925
Total	2.145.178	3.545.474

Numerarul din banca este purtator de dobanda la rata de dobanda zilnica cand se constituie depozitele. Depozitele pe termen scurt se fac pentru diferite perioade de timp intre 1 zi si 3 luni, depinzand de necesitatile de numerar ale Societatii si acumuleaza dobanzi la ratele de dobanda corespunzatoare.

14. CAPITALUL EMIS SI REZERVE

Actiuni autorizate/Parti sociale	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
Actiuni ordinare de 0,2 RON fiecare	66.500.000	66.500.000
Actiuni ordinare emise si platite in intregime	Numar	Valoare
La 31 decembrie 2022	66.500.000	13.300.000
La 30 septembrie 2023	66.500.000	13.300.000
Capital social	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
Capital social subscris si nevarsat	-	-
Capital social subscris si varsat	13.300.000	13.300.000
Total capital social	13.300.000	13.300.000

In data de 18.09.2020 Societatea a hotarat in transformarea din Societate cu Raspundere Limitata in Societate pe Actiuni si capitalul social a fost stabilit la 500.000 RON si 2.500.000 actiuni cu valoare nominala de 0.2 RON.

In data de 19 Octombrie 2020, Adunarea generala a actionarilor a aprobat decizia de majorare a capitalului social al Societatii cu suma maxima de 125.000 RON, prin aport in numerar, de la suma de 500.000 RON pana la suma maxima de 625.000 RON, prin emisiunea unui numar de 1.250.000 actiuni noi („Actiunile Noi”), cu valoarea nominala de 0,2 RON / actiune („Majorarea de Capital Social”) prin plasament privat.

In data de 16 aprilie 2021, Adunarea generala a actionarilor a aprobat decizia de majorare a capitalului social al Societatii cu suma maxima de 2.500.000 RON, prin aport in numerar, de la suma de 625.000 RON pana la suma maxima de 3.125.000 RON, prin emisiunea unui numar de 12.500.000 actiuni noi („Actiunile Noi”), cu valoarea nominala de 0,2 RON / actiune („Majorarea de Capital Social”) oferite spre subscriere catre actionarii inregistrati in registrul actionarilor Societatii tinut de Depozitarul Central SA.

In data de 17 iulie, Safetech a primit Certificatul de Inregistrare a Instrumentelor Financiare (CIIF) de la Autoritatea de Supraveghere din Romania care certifica inregistrarea majorarii capitalului social cu 12.500.000 actiuni noi care au fost emise in urma Rezolutiei Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor a Safetech Innovations din data de 16.04.2021. Dupa inregistrarea la Depozitarul Central

SAFETECH INNOVATIONS S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

in data de 21 iulie, actionarii au primit in conturile lor de tranzactionare actiuni gratuite, in proportie de patru (4) actiuni nou-emise pentru fiecare o (1) actiune detinuta. In urma majorarii capitalului social, capitalul social al Safetech Innovations S.A. de 3.125.000 lei este impartit in 15.625.000 actiuni nominative cu o valoare nominala de 0,2 lei per actiune.

In data de 22 iulie 2021 a avut loc Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor. Cvorumul legal si statutar aferent adunarii a fost constituit la prima convocare. In cadrul AGEA, actionarii au votat in favoarea majorarii capitalului social al Companiei cu suma de 200.000 RON, prin emiterea unui numar maxim de 1.000.000 de actiuni noi, fiecare cu o valoare nominala de 0,2 RON / actiune. Majorarea capitalului social a fost efectuata in scopul extinderii activitatii emitentului, prin infiintarea a doua noi societati in Regatul Unit al Marii Britanii si Irlandei de Nord si in Statele Unite ale Americii, entitati care vor fi responsabile cu promovarea si vanzarea solutiilor si serviciile Safetech Innovations pe pietele externe.

Data de inregistrare pentru majorarea capitalului social a fost data de 31.08.2021, ex-data 30.08.2021, iar 01.09.2021 a fost data la care drepturile de preferinta au fost incarcate in conturile actionarilor. In cadrul aceleiasi AGA a fost aprobată, de asemenea, infiintarea a doua companii, una in Marea Britanie si alta in SUA, partial detinute de Companie, in calitate de asociat cu un procent de cel putin 67% din capitalul social.

In semestrul I al anului 2022 societatea a inregistrat majorare a capitalului social, astfel numarul de actiuni creste la 66.500.000 de actiuni insumand 13.300.000 lei. Valoarea nominala a actiunilor fiind 0.2 RON/actiune.

La data de 30 septembrie 2023 structura actionariatului este urmatoarea:

Structura actionariatului	<u>Nr. Actiuni</u>	<u>Cota</u>
Victor Gansac	21.014.928	31,6014%
Paul Rusu	21.000.000	31,5789%
Alti actionari	<u>24.485.072</u>	<u>36,8197%</u>
Total	66.500.000	100%

Rezerve

Total alte rezerve incluse in componentele de capitaluri:	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
Rezerve legale	1.090.284	1.090.284
Alte rezerve (alte fonduri)	29.782	29.782
Rezultat reportat	11.427.914	1.543.408
Total alte rezerve	12.547.980	2.663.473

Rezerve legale

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Societatea constituie rezervele legale in conformitate cu legea societatilor Comerciale, care prevede ca 5% din profitul anual inainte de impozit sa fie transferata la "Rezerve legale" pana cand rezerva atinge pragul de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu sunt distribuibile.

Alte rezerve

In alte rezerve se includ repartizari ale profitului aferent anilor anteriori lui 2022. Aceste rezerve sunt disponibile pentru distribuire sub forma de dividende.

15. PLANURI DE PENSII SI DE ALTE BENEFICII POSTANGAJARE

Asa cum este detaliat in politicile contabile, Societatea aplica un plan definit de beneficii al angajatilor. Planul impune societatii sa plateasca contributia asigurarilor sociale pentru salariatii, in fondul public de pensii.

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.

Beneficii acordate la pensionare: Contractului Colectiv de Munca, nu prevede niciun beneficiu pe care Societatea trebuie sa le acorde salariatilor la pensionare in functie de vechimea in cadrul Societatii si care ar putea sa aiba un impact asupra situatiilor financiare.

In anul 2022 societatea a apobat implementarea unui plan de recompensare si motivare a personalului cheie al Societatii prin acordarea in viitor de actiuni cu titlu gratuit.

16. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII (CURENTE)

Datorii comerciale si alte datorii	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
Datorii comerciale locale	2.204.039	7.652.943
Datorii comerciale externe	109.862	608.616
Datorii privind achiziitiile de imobilizari	0	(16)
Avansuri primite si alte datorii	3.547	3.547
Datorii leasing	1.462.097	1.100.335
Total	3.779.545	9.365.425

Datoriile comerciale au crescut comparativ cu anul precedent ca urmare a cresterii activitatii societatii.

Alte datorii curente

1 ianuarie -

1 ianuarie -

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Salarii	495.789	439.735
Contributii si taxe salariale	385.593	540.652
Taxa pe valoare adaugata	813.703	737.578
Dividende	3.529	1.415
Venituri inregistrate in avans	-	-
Alte datorii	290	104
Total	1.698.902	1.719.484

Termenii si conditiile datoriilor financiare mentionate mai sus:

Datoriile comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si sunt, de obicei, decontate in termen de 30 - 90 de zile.

Pentru explicatii cu privire la procesele de gestionare a riscului de lichiditate al Societatii, a se vedea informatiile de mai jos.

17. PREZENTAREA PARTILOR AFILIATE

17.1 Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:
 - controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
 - are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
 - detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;
- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;
- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);
- f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau
- g) entitatea reprezinta un plan de beneficii post angajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

➤ Detaliile despre alte parti afiliate in 2023 si 2022:

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
Safetech Intelligence SRL	Companie afiliata	Tranzactii comerciale	Romania	Bucuresti
Betamont		Nu au fost tranzactii		
Infrastructure G.E.L.E.	Companie afiliata		Romania	Bucuresti

SAFETECH INNOVATIONS S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine	Sediu social
Safetech Innovation Global Services Limited	Companie afiliata	Tranzactii comerciale	Londra	Regatul Unit

17.2 Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate➤ **Creante si datorii de la/catre entitatile afiliate / alte parti legate:**

	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
Creante Safetech Intelligence S.R.L	-	393.043
Creante Safetech Innovation Global Services Limited	-	-
Compensatii acordate personalului cheie de conducere din cadrul Societatii		

Administratorii, directorii si comisia de supraveghere

Societatea a platit urmatoarele sume catre administratori, directori care includ indemnizatii, dividende si taxe:

	1 ianuarie - 30 septembrie 2023	1 ianuarie - 31 decembrie 2022
	1.012.414	1.906.419
Total	1.012.414	1.906.419

La 30 septembrie 2023 Societatea avea Consiliu de Administratie remunerat, Presedintele Consiliului de Administratie facand parte din managementul executiv.

La 30 septembrie 2023 Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii asociati sau membrii ai conducerii executive.

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

In anul 2022 societatea a apobat implementarea unui plan de recompensare si motivare a personalului cheie al Societatii prin acordarea in viitor de actiuni cu titlu gratuit. Printre persoanele incluse in personalul cheie ce va beneficia de acest plan se afla si membrii din consiliu de administratie.

18. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Angajamente din contracte de finantare:

Societatea a incheiat in anul 2017 un contract de finantare prin programul operational competitivitate cu titlul: "Sistem integrat de management al securitatii informatiei in cadrul unei Organizatii".

De asemenea, Societatea a incheiat in 2020 un contract de finantare prin programul operational competitivitate cu titlul: "Centrul de excelenta pentru securitatea cibernetica si rezilienta infrastructurilor critice" (SafePIC) Cod SMIS 2014+:120436, Cod apel : POC/222/1/3/Stimularea cererii intreprinderilor pentru inovare prin proiecte CDI derulate de intreprinderi individual sau in parteneriat cu institute de CD si universitati, in scopul inovarii de procese si de produse in sectoarele economice care prezinta potential de crestere (MDR).

Pentru a se sustine anticipat sustenabilitatea proiectului "Centrul de excelenta pentru securitatea cibernetica si rezilienta infrastructurilor critice (SafePIC)", conducerea societatii s-a angajat sa aiba in vedere urmatoarele masuri:

- Privind sustinerea rentabilitatii investitiei, Safetech Innovations a obtinut expresii de interes / precomenzi din partea unor firme interesate, confirmand interesul produsului de catre piata.
- In elaborarea previziunilor financiare, s-a tinut cont in special de principiul prudentei-veniturile fiind estimate intr-o maniera usor pesimista;
- Sustenabilitatea financiara a proiectului presupune capacitatea acestuia de a se auto sustine din acest punct de vedere (in cel mai rau caz presupunand relatia venituri= cheltuieli). Modul in care este conceputa si gandita activitatea ulterioara incetarii finantarii nerambursabile are in vedere si obtinerea de profit (Venituri-Profit= Cheltuieli). Astfel eventualele estimari usor eronate precum venituri supradimensionate sau cheltuieli subdimensionate n-ar face activitatea societatii ne sustenabila, diminuand pentru inceput profitul estimat.

Societatea a demonstrat ca intreprinderea are capacitatea de a genera venituri din valorificarea rezultatelor proiectului, precum si capacitatea de a acoperi costurile de operare si intretinere dupa incetarea finantarii nerambursabile, rezultate din comercializarea produselor/serviciilor/tehnologiei obtinute din proiect, cel putin in perioada de durabilitate a proiectului de 36 de luni.

Pe intregul orizont de timp analizat fluxul de numerar este unul pozitiv.

Capacitatea solicitantului de a se sustine din punct de vedere financiar in perioada ulterioara implementarii este sustinuta si prin rezultatele financiare pe care compania le-a avut din punct de vedere financiar de la inceputul infiintarii, rezultate obtinute printr-un management financiar eficient. Astfel, cifra de afaceri a societatii de-a lungul intervalului 2011-2014 a evoluat de la 1.288.644 lei la 9.115.976 lei, mentinand pe intregul interval un trend ascendent.

Avand in vedere evolutia per ansamblu a companiei, riscul ca societatea sa nu-si poata indeplini obiectivele privind rentabilitatea investitiei previzionata este unul redus. Din punctul de vedere al sustenabilitatii tehnice, principalul obiectiv il reprezinta pastrarea in conditii functionale optime a solutiei inovative de securitate cibernetica.

Principalele masuri (fara a fi singurele luate) intreprinse de managementul societatii in acest sens sunt urmatoarele:

- Pastrarea in echipa de operare intregului personal, personal selectat pe baza de criterii de competenta si aptitudini, detalii redade in cadrul capitolului C al planului de afaceri; pentru o buna desfasurare a etapei de operare, modul ideal de lucru este ca personalul care a fost implicat in etapa de implementare sa asigure continuitate activitatii in perioada de durabilitate.
- Crearea a 4 locuri de munca pentru personal calificat in domeniul securitatii cibernetice, care sa acopere orice neajuns existent la momentul actual in companie din punct de vedere al

cerintelor tehnice; - Formarea personalului care sa asigure ulterior mentenanta produsului dezvoltat prin proiect, precum si formarea de traineri care sa asigure instruirea personalului caruia produsul ii este direct adresat; - Asigurarea instruirii continue pentru toti membrii echipei de operare;

- Elaborarea unui manual cu proceduri de folosire a produsului dezvoltat;
- Realizarea auditului tehnic constituie o masura in plus care sa asigure sustenabilitatea din punct de vedere tehnic. Avand in vedere masurile luate, se poate afirma ca sustenabilitatea rezultatelor proiectului propus spre finantare va fi sustinuta atat administrativ cat si tehnic si financiar. In plus, existenta precomenzilor si a scrisorilor de interes confirma validarea produsului dezvoltat prin proiect de catre piata.

Conform ambelor contracte de finantare, Societatea are obligativitatea de a transmite anual Rapoarte de Durabilitate, dupa depunerea situatiilor financiare la ANAF, pe intreaga perioada de durabilitate a proiectului, incepand cu primul an calendaristic ce urmeaza anului in care a fost finalizata implementarea.

Rapoartele de durabilitate vor contine cel putin urmatoarele tipuri de date si informatii privind:

- a. modificari ale statutului si datelor de identificare a beneficiarului;
- b. modul si locul de utilizare a infrastructurilor, echipamentelor si bunurilor
- c. modul in care investitia in infrastructura sau investitia productiva continua sa genereze rezultate.

Conform acordurilor de finantare, in cazul proiectelor care includ investitii productive sau de infrastructura si care nu sunt cofinantate din FSE, perioada de durabilitate a proiectului este de minim 3 ani pentru beneficiarii incadrati in categoria IMM, respectiv minim 5 ani pentru celelalte categorii de beneficiari de la efectuarea platii finale in cadrul prezentului contract sau durata prevazuta in reglementarile privind ajutorul de stat, oricare dintre acestea este mai mare

In cazul in care proiectul include investitii in infrastructura sau productie, beneficiarul (cu exceptia situatiei in care beneficiarul este un IMM) are obligatia de a nu delocaliza activitatea de productie in afara Uniunii Europene, in termen de 10 ani de la efectuarea platii finale. In cazul in care contributia din partea fondurilor ESI ia forma unui ajutor de stat perioada de 10 ani se inlocuieste cu termenul limita aplicabil conform normelor privind ajutorul de stat

Analizarea durabilitatii proiectului se realizeaza de OIC pe baza Rapoartelor de Durabilitate intocmite de beneficiar si a vizitelor de monitorizare, pentru a se asigura de sustenabilitatea proiectelor, precum si de faptul ca toate contributiile din fonduri se atribuie numai proiectelor care, in termen de 3/5 ani de la incheierea acestora, nu au fost afectate de nicio modificare din categoria celor enuntate mai jos, respectiv:

- i. o schimbare substantiala care sa le afecteze natura, obiectivele sau conditiile de realizare si care ar determina subminarea obiectivelor initiale ale acestora;
- ii. o schimbare asupra proprietatii unui element de infrastructura care confera un avantaj nejustificat unei intreprinderi sau unui organism public;
- iii. incetarea sau delocalizarea unei activitati productive in afara zonei eligibile.

Alte angajamente si contingente:

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, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

Autoritatile fiscale romane nu au efectuat controale.

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

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”.

In perioada de raportare nu au fost tranzactii cu partile afiliate si exista riscul pretului de transfer. Consiliul de administratie revizuieste si este de acord cu politicile de gestionare a fiecaruia dintre aceste riscuri care sunt prezentate pe scurt mai jos.

Riscul privind planul de afaceri – Safetech opereaza in ceea ce poate fi considerata inca o piata de nisa, in special in Romania. Compania vizeaza o crestere sustenabila, bazata in primul rand pe modificarile legislative la nivelul Uniunii Europene, care vor solicita companiilor din sectoare importante de activitate, cum ar fi energie, utilitati, infrastructura critica sau din sectorul financiar-bancar, implementarea unor masuri stricte de securitate cibernetica. Cu toate acestea, in trecut, intrarea in vigoare a unor astfel de legi a fost amanata in Romania, iar conducerea nu poate prezice sau influenta astfel de situatii pe viitor, care pot avea un impact direct asupra realizarii prognozelor.

Riscul privind personalul cheie – succesul si capacitatea de a livra proiecte clientilor depind in foarte mare masura de abilitatile personalului, de motivatia precum si de loialitatea acestuia. Piata romaneasca de IT este una foarte competitiva si exista riscuri ca angajatii sa poata parasi compania. Pentru a gestiona aceste riscuri, Safetech a adaptat o serie de masuri: oferirea unui pachet de compensare competitiv si oportunitati de promovare, recrutarea constanta chiar daca nu exista proiecte in desfasurare doar pentru a putea acoperi intotdeauna cererea in crestere de la clienti. In plus, compania recruteaza activ specialisti IT la inceputul carierei, oferindu-le acestora oportunitati de formare si dezvoltare. Datorita acestui aspect, ponderea salariilor in costurile generale ale desfasurarii activitatii este cea mai semnificativa, dar acest lucru ajuta compania sa isi mentina competitivitatea. Cu toate acestea, nu este garantat ca Safetech va putea gasi intotdeauna numarul necesar de personal calificat, in special in domeniul hacking-ului etic, care este extrem de specific si necesita competente foarte specifice.

Riscul asociat cu realizarea prognozelor – prognozele financiare pornesc de la premisa indeplinirii planului de dezvoltare a afacerii. Compania isi propune sa emita periodic prognoze privind evolutia principalilor indicatori economico-financiari pentru a oferi potentialilor investitori si pietei de capital o imagine fidela si completa asupra situatiei actuale si a planurilor de viitor avute in vedere de companie, precum si rapoarte curente cu detaliera elementelor comparative intre datele prognozate si rezultatele efective obtinute. Prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, iar politica privind prognozele este publicata pe site-ul companiei AICI. Prognozele sunt realizate intr-o maniera prudenta, insa exista riscul de neindeplinire al acestora, prin urmare, datele ce urmeaza a fi raportate de companie pot fi semnificativ diferite de cele prognozate sau estimate, ca rezultat al unor factori care nu au fost prevazuti anterior sau al caror impact negativ nu a putut fi contracarat sau anticipat.

Riscul de pret - in 2016, pentru a reduce riscul legat de pret, managementul a decis sa schimbe strategia de business si sa se concentreze pe servicii cu valoare adaugata in defavoarea vanzarii de hardware, care in anii precedenti contribuia cu o participatie semnificativa la venituri, dar in schimb avea o marja mica de profit. Astfel, din 2017, compania si-a ajustat modelul, punand accent pe livrarea de servicii cu valoare adaugata si cresterea profitabilitatii. Avand in vedere natura afacerii Safetech, riscul de comoditizare a businessului, adica riscul ca serviciul sau tehnologia sa devina foarte raspandita si foarte larg adoptata este redus, deoarece compania se bazeaza foarte mult pe abilitatile echipei sale de hackeri etici. Deoarece costul angajarii unor profesionisti IT calificati este foarte mare nu numai in Romania, dar si in intreaga lume, riscul ca un concurent ar putea obliga compania sa scada pretul serviciilor pentru a-si mentine pozitia pe piata este relativ scazut. Cu toate acestea, conducerea monitorizeaza activ pietele locale si internationale pentru a putea oferi intotdeauna servicii cu valoare adaugata si pentru a-si mentine o pozitie de lider pe piata locala.

Riscul de cash-flow – acesta reprezinta riscul ca societatea sa nu-si poata onora obligatiile de plata la scadenta. O politica prudenta de gestionare a riscului de cash-flow implica mentinerea unui nivel suficient de numerar, echivalent de numerar si disponibilitate financiara prin facilitati de credit contractate adecvat. Compania monitorizeaza nivelul intrarilor de numerar previzionate din incasarea creantelor comerciale, precum si nivelul iesirilor de numerar previzionate pentru plata datoriilor comerciale si a altor datorii. Datorita acestui model de afaceri, care include furnizarea de servicii de monitorizare sub o taxa fixa lunara, compania reuseste sa mentina un flux de numerar sanatos.

Riscul de credit – acesta este riscul ca o terta persoana fizica sau juridica sa nu isi indeplineasca obligatiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducand astfel la o pierdere financiara. Compania este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare si din activitatile sale financiare, inclusiv depozitele la banci si institutii financiare, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare. Compania gestioneaza acest risc selectand cu atentie clientii si avand o procedura stricta pentru documentarea comenzilor si prestarii serviciilor sau livrarii bunurilor.

Riscul de lichiditate – riscul de lichiditate este asociat detinerii de active imobilizate sau financiare. Activitatea companiei nu depinde de detinerea de active imobilizate sau financiare si de transformarea acestora in active lichide. Compania nu detine imobilizari financiare. Activele imobilizate ale companiei, in principal echipamente tehnologice, sunt folosite in activitatea curenta de prestare a serviciilor.

Riscul valutar – posibilitatea de a inregistra pierderi din contractele comerciale internationale sau din alte raporturi economice, din cauza modificarii cursului de schimb al valutei in perioada dintre incheierea contractului si scadenta acestuia. Deoarece compania planuieste extinderea pe alte piete internationale, din Europa sau SUA, va fi expusa acestui tip de risc.

Risc privind protectia datelor cu caracter personal – in cadrul derularii activitatii sale, compania colecteaza, stocheaza si utilizeaza date care sunt protejate de legi privind protectia datelor cu caracter personal. Cu toate ca emitentul ia masuri de precautie in vederea protejarii datelor clientilor, in conformitate cu cerintele legale privind protectia vietii private, mai ales in contextul implementarii Regulamentului general privind protectia datelor (UE) 2016/79 si in Romania (incepand cu 25 mai 2018), riscurile privind scurgerea de date nu pot fi complet eliminate. Compania ia in calcul acest risc si ia masuri de precautie in vederea protejarii datelor clientilor, in conformitate cu cerintele legale in vigoare. Emitentul ia toate masurile de precautie impuse in acest domeniu, insa exista posibilitatea ca, avand in vedere ca desfasoara relatii comerciale cu diversi parteneri contractuali, acestia sa nu

respecte pe deplin termenii contractuali relevanti si toate obligatiile referitoare la protectia datelor impuse acestora. RISCUL

Riscul privind concurenta – intrarea unor noi competitori pe piata, in special din afara Romaniei va intensifica concurenta si va pune presiune asupra activitatii desfasurate de companie, avand riscul de a inregistra o scadere a profitului si chiar intrarea in insolventa a acesteia.

Riscul pierderii reputatiei - este un risc inherent activitatii companiei, reputatia fiind deosebit de importanta in mediul de afaceri, mai ales in cadrul domeniului de activitate al acesteia, de securitate cibernetica. Riscul privind reputatia este inherent activitatii economice a Safetech. Abilitatea de a pastra si de a atrage noi clienti depinde si de recunoasterea brandului Safetech si de reputatia acestuia pentru calitatea serviciilor oferite pe piata. O opinie publica negativa despre companie ar putea rezulta din practici reale sau percepute in piata de securitate cibernetica in general, cum ar fi neglijenta in timpul furnizarii de servicii sau chiar din modul in care Safetech isi desfasoara sau este perceputa ca isi desfasoara activitatea.

Riscuri economice generale - activitatile emitentului sunt sensibile la ciclurile economice si la conditiile economice generale. Atat crizele financiare internationale, cat si mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activitatii, rezultatelor operationale si pozitiei financiare a emitentului. Turbulentele socio-politice pot, de asemenea, avea impact asupra activitatii companiei. Pietele financiare internationale au resimtit efectele crizei financiare mondiale declansata in anul 2008. Aceste efecte s-au resimtit si pe piata financiara romaneasca sub forma lichiditatii scazute a pietei de capital, precum si printr-o crestere a ratelor de dobanda de finantare pe termen mediu, din cauza crizei globale de lichiditate. Pe viitor, un astfel de scenariu s-ar putea repeta si eventualele pierderi semnificative suferite de piata financiara internationala, cu implicatii majore pe piata locala, ar putea afecta capacitatea Emitentului de a obtine imprumuturi sau finantari noi, in conditii sustenabile.

Risc de pandemie - desi ignorat in ultimele decenii, acest risc (in special riscul unor epidemii la nivel global, respectiv riscul de pandemie) a revenit in atentia publicului. Desi pentru unele companii acestea pot deveni oportunitati, cel putin pe termen scurt, impactul economic general este considerat a fi unul negativ. Astfel, exista opinii ca, in functie de natura si severitatea pandemiei, aceasta poate induce recesiuni care sa dureze un trimestru, sau chiar si mai multi ani. In conditiile in care reactiile autoritatilor publice si/sau ale comunitatii medicale nu ar fi cele potrivite, exista chiar riscul unei depresii care ar conduce la reduceri importante in activitatea economica si in pretul majoritatii activelor. De exemplu, in primele luni ale anului 2020, a aparut o pandemie de coronavirus (SARS-COV-2), cunoscuta sub denumirea COVID-19. Aceasta pandemie a dus la inregistrarea unor scaderi de peste 25% raportate la cele mai recente maxime pentru principalii indici bursieri la nivel global. Acest lucru a influentat in mod similar si piata locala de capital. Mai mult, la nivel international, majoritatea claselor de active importante au fost influentate negativ in mod sever, chiar si cele care functioneaza traditional ca refugii pentru investitori.

Riscul fiscal si juridic - emitentul este guvernat de legislatia din Romania si chiar daca legislatia din Romania a fost in mare parte armonizata cu legislatia Uniunii Europene, pot aparea modificari ulterioare, respectiv pot fi introduse legi si regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activitatii companiei. Legislatia din Romania este adesea neclara, supusa unor interpretari si implementari diferite si modificari frecvente. Atat modificarea legislatiei fiscale si juridice, cat si eventuale evenimente generate de aplicarea acestora, se pot concretiza in posibile amenzi sau procese intentate companiei, care pot impacta activitatea emitentului.

Riscul asociat altor tipuri de litigii - in contextul derularii activitatii sale, emitentul este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificarilor si dezvoltarii legislatiei. Este posibil ca emitentul sa fie afectat de alte pretentii contractuale, plangeri si litigii, inclusiv de la contraparti cu care are relatii contractuale, clienti, concurenti sau autoritati de reglementare, precum si de orice publicitate negativa pe care o atrage un astfel de eveniment. La momentul intocmirii acestui raport, Safetech Innovations S.A. nu era implicat in niciun litigiu in calitate procesuala activa sau pasiva.

Riscul de poprire a conturilor emitentului - poprirea conturilor este o masura de executare silita care poate fi aplicata pentru o companie. Astfel, conturile emitentului pot fi blocate ca rezultat al popririi, in cazul in care creditorii ai emitentului solicita aceasta masura pentru a isi recupera creante. Poprirea conturilor companiei atrage blocarea sumelor din conturile poprite si poate conduce la ingreunarea sau imposibilitatea companiei de a isi onora obligatii ulterioare, in termenii agreati.

Risc asociat cu insolventa si falimentul - legislatia din Romania privind falimentul si executarea nu ofera acelasi nivel de drepturi, remedii si proiectii de care se bucura creditorii conform regimurilor juridice din alte jurisdicții ale Uniunii Europene. In special, legislatia si practica privind falimentul si executarea din Romania pot face recuperarea de catre companie a sumelor legate de creantele garantate si negarantate in instantele din Romania mult mai dificila si indelungata comparativ cu alte tari.

Riscuri legate de investitiile din Romania, in context economic si politic - economia Romaniei este vulnerabila in conditii de recesiune regionala sau internationala, problemele financiare si economice la nivel general pot fi resimtite mai acut in anumite piete sau 28 sectoare. De asemenea, schimbarile politice si sociale pot reprezenta un factor imprevedibil. Romania nu posedea toata infrastructura de afaceri, juridica si de reglementare care ar exista intr-o economie dezvoltata. Legislatia este supusa unor interpretari variate si este modificata frecvent.

Alte riscuri - investitorii potentiali ar trebui sa ia in considerare faptul ca riscurile prezentate anterior sunt cele mai semnificative riscuri de care compania are cunostinta la momentul redactarii acestui raport. Totusi, riscurile prezentate in aceasta sectiune nu includ in mod obligatoriu toate acele riscuri asociate activitatii emitentului, iar compania nu poate garanta faptul ca aceasta cuprinde toate riscurile relevante. Pot exista si alti factori de risc si incertitudini de care compania nu are cunostinta la momentul redactarii raportului si care pot modifica in viitor rezultatele efective, conditiile financiare, performantele si realizarile emitentului si pot conduce la o scadere a pretului actiunilor companiei. De asemenea, investitorii ar trebui sa intreprinda verificari prealabile necesare in vederea intocmirii propriei evaluari a oportunitatii investitiei.

Impact asupra mediului inconjurator Activitatea profesionala a Safetech Innovations nu are un impact asupra mediului inconjurator. Nu exista litigii si nici nu se preconizeaza aparitia de litigii legate de protectia mediului

Societatea este expusa la riscul de credit, la riscul de lichiditate si la riscul de piata (in principal riscul valutar). Conducerea Societatii supravegheaza gestionarea acestor riscuri. Toate activitatile privind instrumentele financiare derivate avand scopul de a gestiona riscurile sunt efectuate de echipe de specialisti care au abilitatile, experienta si supravegherea corespunzatoare. Este politica Societatii sa nu se efectueze tranzactii cu instrumente financiare derivate in scop speculativ.

Riscul valutar- Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Societatii la riscul modificarilor cursului valutar se refera in principal la activitatile de exploatare ale

SAFETECH INNOVATIONS S.A.**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Societatii (atunci cand veniturile sau cheltuielile sunt denumite intr-o alta moneda decat moneda functionala a Societatii).

Societatea are tranzactii in alte monede decat moneda sa functionala (RON).

Expunerea la riscul de curs valutar (datorat mai ales monedelor EUR si USD) nu este semnificativa, astfel Societatea nu utilizeaza instrumente de acoperire de riscuri.

Detaliul instrumentelor financiare in monede straine este prezentat dupa cum urmeaza (sumele sunt exprimate in echivalent RON):

30 septembrie 2023	Total
Creante comerciale	7.022.196
Numerar si echivalente de numerar	2.145.178
Total active (1)	9.167.374
Datorii	2.317.448
Imprumuturi pe termen scurt	-
Datorii leasing	301.866
Alte datorii curente	1.698.902
Total datorii (2)	4.318.216
Diferenta (1) - (2)	4.849.158

31 decembrie 2022	Total
Creante comerciale	7.241.506
Numerar si echivalente de numerar	3.545.474
Total active (1)	10.786.981
Datorii	8.261.543
Imprumuturi pe termen scurt	-
Datorii leasing	280.835
Alte datorii curente	1.719.484
Total datorii (2)	10.261.862
Diferenta (1) - (2)	525.119

Senzitivitatea riscului valutar

Sensibilitatea la o rezonabila posibila schimbare a cursului de schimb valutar al dolarului SUA si EUR (de 10%), toate celelalte variabile fiind mentinute constante, a profitului Societatii inainte de

Pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

impozitare (datorat modificarilor valorii activelor si datoriilor monetare) este considerata de Societate ca avand in impact nesemnificativ. Expunerea Societatii la modificarile valutare ale oricaror altor valute nu este semnificativa.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca o contrapartida sa nu isi indeplineasca obligatiile conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducand astfel la o pierdere financiara. Societatea este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare (in principal pentru creante comerciale) si din activitatile sale de finantare, inclusiv depozitele la banci si institutii financiare, tranzactii de schimb valutar si alte instrumente financiare.

Creante comerciale

Riscul de credit al clientilor este gestionat de catre Societate, subiect al politicii stabilite; cu toate acestea Societatea considera ca riscul de credite asupra creantelor este mic. Soldul creantelor este monitorizat la sfarsitul fiecarei perioade de raportare si orice livrare majora catre un client este analizata. Indicatorii de depreciere sunt analizati la fiecare data de raportare.

Societatea evalueaza concentrarea riscului cu privire la creantele comerciale drept scazuta.

Instrumentele financiare si depozitele de numerar

Riscul de credit rezultat din soldurile la banci si institutii financiare este gestionat de departamentul de trezorerie al Societatii, conform politicilor Societatii. Expunerea maxima a Societatii la riscul de credit pentru componentele situatiei pozitiei financiare este reprezentata de valorile contabile ilustrate in Nota 12.

Riscul de lichiditate

Societatea isi monitorizeaza riscul de a se confrunta cu o lipsa de fonduri folosind un instrument recurent de planificare a lichiditatilor.

La 30 septembrie 2023 Societatea nu are finantare pe termen lung (nici de la partenerii comerciali, nici datorii catre institutii financiare).

Tabelul de mai jos detaliaza profilul scadentelor creantelor comerciale si a datoriilor financiare ale Societatii:

La 30 septembrie 2023	<30 zile	30 – 60 zile	60 - 120 zile	>120 Zile	Total
Creante comerciale si alte creante	5.969.157	803.820	154.699	94.521	7.022.196
Numerar si echivalente de numerar	2.145.178	0	0	0	2.145.178
Total active	8.114.335	803.820	154.699	94.521	9.167.374

Pentru perioada de 9 luni încheiata la 30 septembrie 2023 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

La 30 septembrie 2023	<30 zile	30 – 60 zile	60 - 120 zile	>120 Zile	Total
Datorii comerciale furnizori	1.403.041	201.933	72.934	639.540	2.317.448
Datorii financiare	1.698.902	0	0	0	1.698.902
Datorii de leasing	24.014	24.063	47.289	205.500	301.866
Total datorii	3.125.957	225.995	121.224	845.040	4.318.216

19. EVENIMENTE ULTERIOARE

În data de 1 noiembrie 2023, Compania a informat acționarii în legătură cu încheierea unui acord-cadru semnificativ, a cărui valoare depășește 10% din veniturile totale aferente ultimelor situații financiare anuale, având ca obiect furnizarea de servicii lunare și anuale pentru asigurarea protecției cibernetice și a rezilienței infrastructurii informatice. Contractul are o valoare totală de 4.045.844,26 lei (fără TVA) și a fost încheiat pe o perioadă de 48 de luni, începând cu data de 31 octombrie 2023.