

SSIF SWISS CAPITAL S.A.

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2025**

Intocmite in conformitate cu Reglementarile contabile prevazute in Norma nr. 39/2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”) („Norma nr.39/2015”), pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE 4

SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL 5

SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE 6

SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII 7 – 8

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE 9 – 59

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 1 – 14

SSIF SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

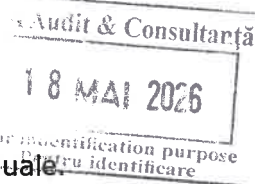
	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	4	1.566.728	537.404
Imobilizari necorporale	4	85.549	32.340
Investitii in filiale	6 a	70.317.699	74.025.786
Investitii in entitati asociate	6 b	951.168	1.170.007
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	6 c	65.130.343	49.457.703
Drepturi de utilizare a activelor din leasingul operational	5	1.138.340	1.409.737
Alte active pe termen lung	7	299.885	294.823
TOTAL Active pe termen lung		139.489.713	126.927.800
Active curente			
Creante comerciale si alte creante	8	4.632.892	8.541.280
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	6 d	16.807.062	15.733.645
Active financiare detinute la cost amortizat	6 e	1.977.130	603.413
Disponibilitati ale clientilor	10	120.005.581	27.801.381
Creante privind impozitul pe profit amanat		-	1.244.928
Numerar si echivalente de numerar	11	1.914.347	2.525.459
TOTAL Active curente		145.337.012	56.450.107
TOTAL ACTIVE		284.826.725	183.377.907
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	13 a	10.108.779	10.108.779
Rezerve legale		1.869.768	1.869.768
Rezerve din reevaluare activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, net de impozit	13 b	64.677.790	61.604.862
Rezultatul reportat		51.263.099	48.683.836
TOTAL Capitaluri proprii		127.919.437	122.267.245
Datorii pe termen lung			
Datorii aferente contractului de leasing	12	714.638	1.115.280
Datorii privind impozitul pe profit amanat	20	701.258	-
TOTAL Datorii pe termen lung		1.415.896	1.115.280
Datorii curente			
Credite bancare pe termen scurt	15	25.189.539	24.580.087
Datorii comerciale si alte datorii curente	14	59.073.991	5.852.174
Cienti creditorii din tranzactii		70.256.970	28.801.926
Datorii aferente contractului de leasing	12	527.960	382.586
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	14	442.933	378.610
TOTAL Datorii curente		155.491.393	59.995.382
Total Capitaluri proprii si Datorii		284.826.725	183.377.907

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 18 mai 2026:

Stefan Gioga
membru CA

Bogdan Juravle
director general

Valeria Avram
contabil sef



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

SSIF SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	Nota	2025	2024
Venituri din servicii	16	12.792.683	33.106.064
Castig/(Pierdere) neta din instrumente financiare	17	2.078.889	(24.381.721)
Venituri din dobanzi		4.164.717	4.731.862
Alte venituri		460.113	52.875
Cheltuieli cu materii prime si consumabile		(373.773)	(356.755)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	18	(5.776.043)	(5.433.300)
Deprecieri si amortizari		(901.736)	(927.704)
Alte cheltuieli operationale	19	(11.576.473)	(12.790.884)
Profit (Pierdere) operational(a)		868.377	(5.999.564)
Cheltuieli de finantare		(1.603.137)	(1.715.811)
Venituri din dividende	21	562	2.000.855
Profit inainte de impozitare		(734.198)	(5.714.520)
Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit	22	(.908.363)	908.310
Profitul net al perioadei		(1.642.562)	(4.806.210)
Alte elemente ale rezultatului global:			
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere</i>			
Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare	6	3.072.928	(7.094.243)
Castigul/pierderea din evaluarea la valoarea justa a instrumentelor de capital desemnate la valoarea justa orin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI)		6.721.825	-
Rezultat global total		8.152.191	(11.900.453)

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 18 mai 2026:

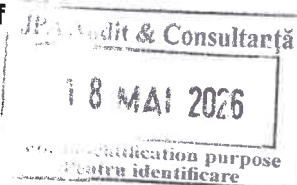
Stefan Gioga
membru CA



Bogdan Juravle
director general



Valeria Avram
contabil sef

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

SSIF SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

	2025	2024
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
(Pierdere)/Profit inainte de impozitare	(734.198)	(5.714.519)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Depreciere si amortizare	901.736	927.704
(Castig)/Pierdere din cedarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(58.728)	(277.008)
Pierdere/(Castig) net/a aferent activelor evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(2.020.161)	27.008.397
Venituri din dividende	(562)	(2.000.855)
Cheltuieli cu dobanzile	1.671.853	1.790.219
Venituri din dobanzi	(4.164.717)	(4.731.862)
Provizioane deprecieri active financiare la cost amortizat	(610.276)	648.270
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli(net)	64.322	9.970
Rezultat inaintea modificarii activelor si pasivelor	(4.950.731)	17.660.317
aferente activitatii de exploatare		
(Cresterea)/Descresterea creantelor comerciale si a altor creante	(92.765.675)	43.758.619
(Cresterea)/descresterea disponibilitatilor clientilor	41.455.044	(46.664.106)
Cresterea/(descresterea) datorilor comerciale	53.414.523	(8.108.905)
Numerar generat din exploatare	(3.251.054)	6.645.926
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati privind cumpararea de active corporale/necorporale si investitii imobiliare	(1.306.952)	(146.269)
Pozitia neta din vanzarea/(achizitionarea) de actiuni	2.629.950	(8.295.615)
Dobanzi incasate	4.221.281	4.938.811
Dividende incasate	562	665.995
Alte activitati de investitii – imprumuturi acordate, nete de rambursari	-	-
Numerar net din activitati de investitii	5.544.841	(2.837.079)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Dobanzi platite	(1.671.853)	(1.722.312)
Dividende platite actionarilor	(1.842.500)	(1.207.500)
Imprumuturi luate / (rambursate) si plati de leasing operational	609.453	1.063.789

SPA ABINIT & CONSULTANȚA

18 MAI 2026

For authentication purpose
 Abinit Identificare

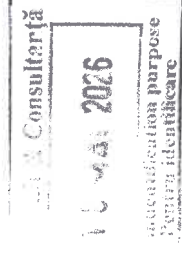
Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

SSIF SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

Numerar net din activitati de finantare	(2.904.900)	(1.866.022)
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar	(611.114)	1.942.825
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	2.525.459	582.634
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	1.914.347	2.525.459

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 18 mai 2026:

Stefan Gioga membru CA	
Bogdan Juravle director general	
Valeria Avram contabil sef	



SSIF SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

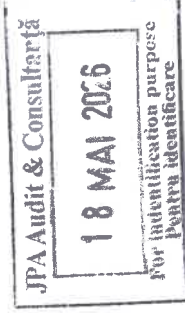
	Capital social	Rezerva legala	Rezerve din reevaluare activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024	10.108.779	1.869.768	68.699.106	55.990.045	136.667.698
Rezultatul global aferent perioadei					
Profitul net al perioadei	-	-	-	(4.806.210)	94.806.210
Alte elemente ale rezultatului global					
Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare	-	-	(7.094.244)	-	(7.094.244)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	(7.094.244)	(4.806.210)	(11.900.453)
Dividende platite	-	-	-	(2.500.000)	(2.500.000)
Transfer la rezerve legale	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2024	10.108.779	1.869.768	61.604.862	48.683.835	122.267.245

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 18 mai 2026:

Stefan Gioga
membru CA

Bogdan Juravle
director general

Valeria Avram
contabil sef



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.

SSIF SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu se specifica altfel)

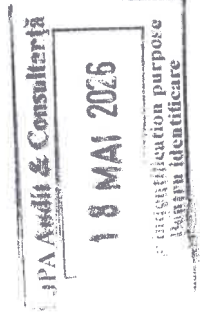
	Capital social	Rezerva legala	Rezerve din reevaluare activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2025	10.108.779	1.869.768	61.604.862	48.683.835	122.267.245
Rezultatul global aferent perioadei					
Profitul net al perioadei	-	-	-	(1.642.562)	(1.642.562)
Alte elemente ale rezultatului global					
Modificarea neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozitare	-	-	3.072.928	-	3.072.928
Transfer din rezerva aferenta FVOCI in rezultatul reportat la cedarea instrumentelor de capital				6.721.825	6.721.825
Total rezultat global aferent perioadei			3.072.928	5.079.263	8.152.191
Dividende platite	-	-	-	(2.500.000)	(2.500.000)
Transfer la rezerve legale	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	10.108.779	1.869.768	64.677.790	51.263.099	127.919.437

Aceste situatii financiare au fost semnate astazi, 18 mai 2026 :

Stefan Gioga
membru CA

Bogdan Juravie
director general

Valeria Avram
contabil sef



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.