



Annual Report 2025



Report Date	26.03.2026
Name of the issuing company	FORT S.A.
Registered office	109-111 Șerban Vodă Street, ground floor, space no. 1, Sector 4, Bucharest
Work point	109-111 Șerban Vodă Street, ground floor, space no. 1, Sector 4, Bucharest
Phone/Fax	021.527.16.00 / 021.527.16.98
Unique Registration Code with the Trade Register	34836770
Serial number at the Trade Register	J2015009427408
LEI Code	787200Z4ZG9R3AI1YN48
The market on which the shares are traded	Segment: SMT / Category: AeRO Premium
BVB trading symbol	4RT
ISIN stock code	RO9K85P2XSG3
Subscribed and paid-up share capital	1,120,928.60 lei
Main characteristics of the issued securities of the company	11,209,286 shares at a nominal value of RON 0.10 per share

Table of contents

Message from the Chief Executive Officer.....	3
Executive summary	5
FORT on the capital market.....	7
About FORT – a brief history	8
FORT activity.....	8
Main strategic plans.....	12
Insights into the work of FORT.....	23
Analysis of consolidated financial results	24
Analysis of individual financial results	27
Analysis of the company's activity	31
Risks identified by the issuer	32
Corporate governance principles.....	42

Message from the Chief Executive Officer

Dear investors,

The year 2025 represented for FORT a period of recalibration of its strategic direction, in an increasingly dynamic and demanding market context. The company went through a year of significant transformations in terms of its management team and corporate governance and took steps toward strengthening the foundations for the next stages of strategic development.

Consolidated turnover recorded an increase of 14%, reaching RON 16.8 million. In the revenue structure, services, the central pillar of our business model, recorded a moderate increase of 2%, up to RON 11.6 million. At the same time, revenues from the sale of goods and licenses had a significant advance of 57%, exceeding 5 million lei and thus increasing their share in total turnover. The company recorded a loss in 2025, determined by a combination of internal and external factors. On the one hand, the change in the revenue mix, with a higher share of components with lower margin, contributed to the compression of profitability. On the other hand, adjustments at the level of vision and strategic execution generated a higher level of operating expenses. At the same time, commercial strategies oriented towards increasing volumes and attracting new clients had a partial success, supporting revenue growth, but without fully compensating the pressure on margins. We consider however that this approach creates a solid base for sustainable growth and the improvement of profitability in the following period.

Operationally, we focused on delivering projects in our traditional area of excellence: audit, consultancy, penetration testing, compliance and infrastructure projects. At the same time, the year 2025 marked the delivery of a complex artificial intelligence project, a custom development, which reflects the high level of technological expertise of the team and our capacity to implement advanced solutions, adapted to specific needs. This project validates the strategic direction of expansion in the AI area and opens concrete opportunities for development in this segment, including the integration of AI capabilities into our cybersecurity offering. At the same time, we signed four significant contracts, which support the visibility and growth prospects of the company. These generate financial effects both in the short term and in the medium term: part of the revenues was already recognized in 2025, and the rest will be recorded gradually, as the projects progress.

For 2026, we aim to diversify the client portfolio through structured expansion into new fields such as financial, healthcare and energy, simultaneously with the active development of collaborations with existing clients. We aim to open relevant collaborations in industries with regulated compliance obligations, but also to explore new business lines with companies in the scale-up stage, which require technical compliance. Romania and the Republic of Moldova will remain our main markets, but we will maintain a focus on traditional markets, such as the United Kingdom, the United Arab Emirates and Central and Eastern Europe, in order to identify new development opportunities.

The sales team is in the process of restructuring, and, in parallel, we are investing in leadership, the development of technical competencies and internal processes to support sustainable growth. We are actively working on the implementation of a complete commercial process, with the aim of capitalizing on every opportunity in the market.

Regulatory requirements, including NIS2 and DORA, provide a favorable framework for the development of our services, and our objective is to become a trusted partner for all organizations that need to respond to these challenges. At the same time, we continue to expand our service portfolio,



including through the integration of capabilities based on artificial intelligence, where they bring real value in security operations.

We look with caution, but also with confidence, towards international expansion opportunities, while maintaining our focus on consolidating our position on the local and regional market. In a field where change is constant, our evolution will be based on what we do best: technical expertise, discipline in execution and commitment to quality.

FORT outlines the beginning of a new stage, characterized by stability and a clear focus on reconstruction. The new shareholder and management structure creates the premises for a more solid decision-making framework, and the strategic direction is oriented towards consolidating operations, increasing efficiency and capitalizing on the opportunities generated by new regulations in the cybersecurity field.

We will continue to build on these principles, with the objective of generating long-term value for all those involved in FORT's development.

Delia Necula

FORT CEO

Executive summary

During 2025, **FORT** has undergone significant changes, both in terms of strategy and in the composition of the leadership team.

Key operational figures for 2025:

- **4 significant contracts**, each exceeding 10% of the turnover recorded in the previous year, signed during 2025;
- **Over 170 offers** sent to clients, with a conversion rate of more than 50%;
- **16 new clients**, including two banking institutions in Romania.

The first contract, signed in April 2025, with a value of approximately RON 1.35 mil., excluding VAT, has as object software licensing, service provision and application hosting. Its duration is 8 months, until 31.12.2025, with regard to service provision, respectively 24 months for the application hosting component. The main objective of the project was the development and implementation of a complex solution based on artificial intelligence.

The second contract, signed in July 2025, with a value of approximately EUR 313 thousand, excluding VAT, has as object the provision and implementation of a virtualized infrastructure solution, including cybersecurity solutions and services. Its duration is estimated at approximately 6 months from the date of signing. For commercial reasons, the name of the client is confidential. At this moment, the project has been completed in a proportion of 92%.

The other two contracts signed in October 2025, one for supply and one for acquisition of solution, have as object the provision and implementation, until August 2026, of a VPN security solution, including 5 years of maintenance and warranty. The value of the contract for the supply and implementation of the VPN solution exceeds 27% of the individual turnover related to the year 2025. The client is Software Imagination & Vision S.R.L., as leader of an association, within the procedure organized by the Authority for the Digitalization of Romania for the awarding of the public procurement contract having as object the acquisition of "Technological solutions for automation/robotization of work processes (RPA)". The project is under implementation and is to be finalized by August 2026.

These contracts reflect the consolidation of FORT's position in the IT and cybersecurity solutions segment, as well as the company's ability to attract large-scale projects.

FORT marks the beginning of a new stage, characterized by stability and a clear focus on reconstruction. The new shareholder and management structure creates the premises for a more solid decision-making framework, and the strategic direction is oriented towards consolidating operations, increasing efficiency and capitalizing on the opportunities generated by new regulations in the cybersecurity field. The objective of the company is to transform the changes implemented in 2025 into a competitive advantage and into a foundation for accelerated growth in the following years.

Financial results for 2025:

- **Consolidated turnover of RON 16.8 mil.**, +14% compared to 2024, as a result of the 57% increase in revenue from the sale of goods.

- **Outlook for 2026:**

FORT aims to increase consolidated turnover to RON 23.7 mil. (+41% compared to 2025). To achieve this objective, it is necessary to continue relationships with existing clients, while also opening new areas of interest and strategic partnerships, as follows:

- The Company considers it a priority to address industries impacted by the NIS2 Directive and, in this regard, aims to initiate discussions with two main sectors: Healthcare and Energy.
- The existing client base, as well as the traditional industries FORT has worked with to date, remain in focus, and we aim to increase the value of existing contracts and stabilize these revenues by transitioning to a recurring business model. We will continue to develop in these industries, Banking and Insurance, expanding discussions with institutions in Romania and the Republic of Moldova.
- Other areas of interest for FORT include technology companies, which by definition are direct beneficiaries of our services.

From a strategic product perspective, FORT aims to strengthen its technical team and develop a solid department capable of providing complex services related to governance, development, and auditing of systems and infrastructures that use Artificial Intelligence. Investments in sales and marketing are considered important and will underpin the company's medium and long term development.

Thus, the company estimates an **EBITDA** level of RON 2.7 mil. RON and a **net profit of RON 1.4 million.**

FORT on the capital market

FORT S.A. (stock symbol 4RT) was listed on May 17, 2024, following a private placement carried out between 20.11.2023 – 05.12.2023. Following the private placement, on March 8, 2023, FORT issued to 33 investors a number of 33,527 shares, with an individual nominal value of RON 0.1, at a price of RON 50/share and with a total value of RON 1,676,350. Of the total of these investors, 2 investors were qualified (including professionals) and 31 retail investors – 28 individuals and 3 legal entities.

Another important event from the perspective of FORT's activity on the capital market was the increase of the Company's share capital by RON 1,019,026, through the issuance of 10,190,260 new shares with a nominal value of RON 0.1/share. This took place following the decision of the Extraordinary General Meetings of Shareholders (EGMS) of FORT on July 2, 2024, and the distribution of the newly issued shares was made in the proportion of 10 free shares for every 1 share held.

As of June 12, 2025, FORT shares were held by over 219 shareholders, legal entities and individuals. The shareholding structure, according to the information provided by the Central Depository, is as follows:

Shareholding structure as of June 12, 2025			
	Number of shares	Value (RON)	% in total
Agista Investments	4.250.111	425.011,1	37,92%
Impetum Investments	2.843.239	284.323,9	25,36%
ATM Ventures	1.659.900	165.990,0	14,81%
Other legal entities	598.200	59.820,0	5,34%
Individuals	1.857.836	185.783,6	16,57%
Total	11.209.286	1.120.928,60	100%

In 2025, the company ensured transparency and accuracy of information through clear and complete reporting, with a focus on proactive communication with the market. Thus, the company provided shareholders with the possibility of online voting within the General Meetings of Shareholders and organized two teleconferences for the presentation of financial results, annual and semi-annual, with the objective of facilitating rapid access to information and direct dialogue regarding the evolution of results and the strategic directions of the company.

At the time of this report, FORT does not have a finalized dividend policy.



About FORT – a brief history

FORT S.A., formerly known as Global Resolution Experts S.A., was founded in 2015, with the main objective of delivering IT consulting services to the local market. Started with a team of 7 specialists, the company gradually focused on cybersecurity, offering services such as penetration testing and IT audits.

In 2021, GRX Advisory SRL, dedicated to cybersecurity and IT consulting, was launched, thus separating itself from Global Resolution Experts, which continued to focus on assessing customer resilience. ISEC Associates SRL, founded in 2003, has offered similar services, combining offensive and security consulting activities. In 2021, the Bittnet group acquired the majority stake of Global Resolution Experts and ISEC Associates, thus providing access to efficient operational processes and facilitating the rapid growth of FORT. In August 2022, the FORT brand was created by merging these entities under the same management team, with cybersecurity as its main object of activity. By the end of 2024, the FORT team has grown organically to over 30 people, with an organizational culture focused on developing technical skills and obtaining certifications. In addition, FORT obtained approvals from the National Directorate of Cybersecurity, the Authority for Digitization of Romania, the Financial Supervisory Authority and the National Agency for Fiscal Administration for security audits.

In December 2023, FORT successfully completed a private placement, raising RON 1.67 mil. from 33 investors, and on May 17, 2024 it was listed on the AeRO-SMT market of the Bucharest Stock Exchange, marking the beginning of a new stage of development as a public company.

FORT activity

FORT positions itself as a "one-stop-shop" leader in cybersecurity, offering complete solutions covering all aspects, from audit and consulting to implementation. Through its monthly subscription model, FORT not only guarantees recurring revenue, but also improves customer loyalty. The company aims at international expansion in strategic markets such as the UK, USA, Southeast Asia and the Republic of Moldova, taking advantage of the team's expertise and international recognition to grow profitably without incurring additional personnel costs. The solid partnerships and the awards obtained strengthen FORT's position in front of competitors, consolidating its status on both the national and international markets.

FORT's clients include both private sector organizations and state institutions, thus reflecting the diversity and breadth of the services offered. The company is distinguished by an extremely experienced and well-trained team, capable of managing highly complex projects. Also, the scalability of FORT's business is a remarkable aspect, allowing it to adapt and grow effectively in new markets.

Services & Solutions:

1. Consulting and Design in Cyber Security and IT:

- **General Consultancy:** FORT offers specialized consultancy in cybersecurity, solution and systems design, project management, business analysis, IT architecture, equipment configuration and maintenance.
- **CISO as a Service:** Replaces the position of Chief Information Security Officer (CISO) for medium-sized companies that require a robust security framework without hiring a dedicated specialist.

- **DevSecOps:** Integrates security best practices into software development, identifying vulnerabilities in the development phase to reduce costs and increase revenue.
- **Compliance Consultancy:** Provides support for compliance with national and international regulations, including ISO, SOC2, eIDAS and GDPR.
- **Managed Security Services:** Offers advanced solutions such as XDR, WAF, NGFW, and security awareness training, based on subscription models that include licensing, installation, configuration, and support.

2. Equipment and Licenses:

- **Software and Hardware Solutions Delivery:** Provides equipment and software from market leaders such as F5 Networks, Microsoft, Cisco, Palo Alto, and CrowdStrike, accompanied by professional installation and configuration services.

3. IT Security Assessment:

- **SOC as a Service:** Ensures efficient management of cybersecurity incidents, using experience in identifying vulnerabilities and monitoring infrastructure. Incident monitoring is carried out on a 24/7 schedule.
- **Offensive Security and Incident Response:** Provides penetration testing, Red Teaming, source code analysis and other critical services, including those legally required in various industries.

4. Audit and Compliance:

- **Compliance Audit:** Performs technical and governance checks for compliance with national and international regulations, including legal cybersecurity requirements.

FORT integrates technical expertise with innovative solutions and an adaptable business structure to provide cutting-edge cybersecurity services tailored to the needs of customers in various markets.

Key events in 2025 and beyond

Changes in the composition of FORT's Board of Directors

Mr. Anghel Lucian Claudiu, member of the Board of Directors, and Ivylon Management SRL, through its permanent representative Mr. Mihai Alexandru Constantin Logofatu, Chairman of the Board, submitted, on January 3, 2025 and February 14, 2025 respectively, letters of resignation from their mandates as members of the Board of Directors. The resignations were intended to facilitate the appointment of representatives to FORT's Board by the new majority of shareholders. In order not to disrupt the normal functioning of the Company's activity and of FORT's Board of Directors, the effective date of termination of the mandates was March 21, the date on which the Ordinary General Meeting of Shareholders took place for the election of the new Board composition.

Following the OGMS meeting, shareholders elected two new members of the Board of Directors, namely BUY and BUILD SRL, through its permanent representative Dragoș-Ovidiu Dărăbuț, and ALDEMAR MARKETING SRL, through its permanent representative Delia Necula. The mandate of the two Board members runs until March 21, 2029.

On October 1, 2025, FORT received the resignation letter from the position of administrator of Astasia Consulting SRL, through its permanent representative Mr. Vladimir Ghiță – Chairman of the Company's Board of Directors. The mandate ended starting with November 1, 2025 (the last day of mandate being October 30, 2025). Mr. Vladimir Ghiță also resigned from his position as Chief Strategy Officer within the company, on the same date.

Following this resignation, during the meeting of November 3, 2025, the Board of Directors appointed Ms. Anca Mănițiu as provisional member, until the appointment of a new member by the Ordinary General Meeting of FORT shareholders.

Change of registered office

On March 21, 2025, FORT's Board of Directors changed the company's registered office address from Romania, Bucharest, Sector 5, 44 Sergent Ion Nuțu Street, One Cotroceni Park, Building A and Building B, 4th floor, to the following address: Romania, Bucharest, 109-111 Șerban Vodă Street, ground floor, space no. 1, Sector 4.

General Meetings of Shareholders

On March 21, 2025, FORT held the Ordinary and Extraordinary General Meetings of Shareholders. During the Ordinary General Meeting, two new members of the Board of Directors were elected, namely BUY and BUILD SRL, through its permanent representative Dragoș-Ovidiu Dărăbuț, and ALDEMAR MARKETING SRL, through its permanent representative Delia Necula. The mandate of the two Board members runs until March 21, 2029, and their remuneration was set at a gross level of RON 5,000. The mandate of the auditor, KPMG Audit SRL, was also extended for a period of four years from the expiration date, respectively until March 31, 2029.

The Extraordinary General Meeting held on the same date resulted in the amendment of the Company's articles of association to reflect the approvals from the Ordinary General Meeting, as well as to incorporate other formal changes.

A new Ordinary General Meeting took place on June 25, 2025, with the purpose of appointing a member of the Board of Directors, considering that the mandate of ASTASIA CONSULTING S.R.L., through its

permanent representative Vladimir Ghiță, was set to expire on June 30, 2025. The mandate of the new Board member was concluded for a period of four years, respectively until June 30, 2029.

For the appointment of a new Board member, on November 14, 2025, the Company's Board of Directors decided to convene the Ordinary General Meeting of Shareholders for December 18, 2025 (first call), respectively December 19, 2025 (second call). During the same meeting, the company submitted for shareholders' approval the revocation of the mandate of the financial auditor KPMG Audit SRL and the appointment of JPA AUDIT & CONSULTANTA SRL as financial auditor.

During this meeting, shareholders acknowledged the termination of the mandate of Astasia Consulting SRL, through its permanent representative Vladimir Ghiță. At the same time, three new members of the Board of Directors were appointed: Anca Mănițiu, Andreea-Mihaiela Bulisache and Ovidiu-Bogdan Moldovan, their mandates being valid for a period of four years, until December 18, 2029. Following these appointments, the Board of Directors was expanded to five members, and the fixed monthly remuneration of each member was set at a gross level of RON 5,000.

Shareholders also approved the revocation of the mandate of the financial auditor KPMG Audit SRL, effective December 19, 2025, and the appointment of JPA AUDIT & CONSULTANTA SRL as financial auditor for a four-year mandate, until December 19, 2029. The templates of the mandate agreements were also approved, along with the authorization of the General Director to sign the necessary documents and complete the related legal formalities.

Significant contracts

FORT concluded four significant contracts during 2025.

The first contract, signed in April 2025, with a value of approximately RON 1.35 million, excluding VAT, has as object software licensing, service provision and application hosting. Its duration is 8 months, until 31.12.2025, with regard to service provision, respectively 24 months for the application hosting component. The main objective of the project was the development and implementation of a complex solution based on artificial intelligence.

The second contract, signed in July 2025, with a value of approximately EUR 313 thousand, excluding VAT, has as object the provision and implementation of a virtualized infrastructure solution, including cybersecurity solutions and services. Its duration is estimated at approximately 6 months from the date of signing. For commercial reasons, the name of the client is confidential. At this moment, the project has been completed in a proportion of 92%.

The other two contracts signed in October 2025, one for supply and one for acquisition of solution, have as object the provision and implementation, until August 2026, of a VPN security solution, including 5 years of maintenance and warranty. The value of the contract for the supply and implementation of the VPN solution exceeds 27% of the individual turnover related to the year 2025. The client is Software Imagination & Vision S.R.L., as leader of an association, within the procedure organized by the Authority for the Digitalization of Romania for the awarding of the public procurement contract having as object the acquisition of "Technological solutions for automation/robotization of work processes(RPA)". The project is under implementation and is to be finalized by August 2026.

The market in which FORT operates

Considering the specific nature of FORT's activity, it is observed that the market in which the company operates is a growing one and we estimate that this growth will continue at a sustained pace in the coming years, as a result of the extremely unstable geopolitical context. However, there is a particular specificity of activities related to cybersecurity, namely the fact that there are two distinct activities, which have a different associated dynamic, namely: the delivery of security services (penetration testing, audit, incident response services) and the delivery of security solutions (firewall-type solutions, extended detection and response, Security information and event management solutions, etc.).

Although a statistical analysis of the dynamics of the two activities is not possible, from the analysis of FORT's results, as well as those reported by another cybersecurity company listed on the Bucharest Stock Exchange, the following can be concluded:

1. The cybersecurity services market has a relatively slow dynamics and the demand for such services needs to be boosted through specific activities, which generate a clearer exposure of the existing risks.
2. The security solutions delivery market has a higher dynamics and allows a shorter delivery cycle, which generates growth opportunities for companies operating in this market.

Main strategic plans

Considering the activities carried out so far by FORT, as well as the information related to the market dynamics presented in the previous chapter, the company's strategy for the next period will be focused on the following main activities:

1. Accelerated growth and diversification of turnover

Target of RON 23.7 mil. in 2026, compared to RON 16.8 mil. in 2025, through structured expansion in the financial, healthcare, and energy sectors, alongside the active development of collaborations with existing clients. We aim to establish relevant partnerships in industries with regulatory compliance obligations, as well as new business lines with scale-up companies that require technical compliance. The main focus will be on Romania and the Republic of Moldova, while also maintaining attention on traditionally analyzed markets such as the United Kingdom, the United Arab Emirates, and Central and Eastern Europe, in order to identify development opportunities. The sales team is undergoing restructuring, and we are actively working on implementing a complete commercial process to capitalize on every opportunity.

2. Strengthening governance in regulatory compliance

The restructuring of the executive team, the deepening of ISO 27001 compliance and positioning FORT as a trusted partner for clients navigating the requirements of NIS2, DORA and emerging regulations in the field of artificial intelligence. Additionally, at the level of the company's management, it was decided to voluntarily register as a managed security services provider with DNSC in accordance with the provisions of the NIS2 directive.

3. People, organizational culture, and execution capacity

Investment in leadership, technical talent, and a performance-oriented culture, building the team and internal systems needed to support growth and prepare the company for the next stages of

development. We will initiate a strategic planning process aimed at identifying the main directions for growth and development over the next three to five years.

4. Innovation in services and the integration of artificial intelligence

Expansion of the portfolio into emerging areas, including artificial intelligence governance, the development of accessible products for new client segments, and the integration of AI-assisted capabilities into delivery operations.

5. Market presence and strategic communication

Strengthening authority in the sector through original research, media presence, industry-focused events, and strategic partnerships, with the objective of positioning FORT as the leading voice in cybersecurity within Romania's regulated economy.

Corporate governance

FORT's management believes that efficient and transparent corporate governance is the foundation of the company's sustainable and long-term development, as well as an added value for FORT's investors. In an effort to achieve the best results, FORT constantly updates its internal practices, with the aim of aligning with best practices in this area.

For further information regarding the current articles of association, bibliographies of current members of the Board of Directors, the main policies in force, interested parties can access the investor section on the FORT website.

Board of Directors

FORT has adopted a unitary management system (one-tier), being managed by a Board of Directors ("BoD") consisting of 5 (five) members.

The structure of the Board of Directors of FORT at 31.12.2025 is:

Name	Date of initial election	Total term of office	Position	Date of commencement of the mandate
BUY and BUILD S.R.L., through representative Dragoș-Ovidiu Dărbuț	21.03.2025	4 years (until 21.03.2029)	Member of the Board of Directors	21.03.2025
ALDEMAR MARKETING S.R.L., through representative Delia Necula	21.03.2025	4 years (until 21.03.2029)	Member of the Board of Directors	21.03.2025
Anca Manițiu	18.12.2025	4 years (until 18.12.2029)	Member of the Board of Directors	18.12.2025
Andreea-Mihaiela Bulisache	18.12.2025	4 years (until 18.12.2029)	Member of the Board of Directors	18.12.2025
Ovidiu-Bogdan Moldovan	18.12.2025	4 years (until 18.12.2029)	Member of the Board of Directors	18.12.2025

Additional information regarding the experience of the members of FORT's Board of Directors as of December 31, 2025 is detailed in the following section.

During 2025, changes took place in the structure of the Board of Directors as follows:

On March 21, 2025, following the resignation of Mr. Anghel Lucian Claudiu, and of Ivylon Management SRL, through its permanent representative Mr. Mihai Alexandru Constantin Logofătu, the OGMS elected the new members of the Board of Directors for a period of 4 years, namely BUY and BUILD SRL, through its permanent representative Dragoș-Ovidiu Dărbuț, and ALDEMAR MARKETING SRL, through its permanent representative Delia Necula. Also, during the Board of Directors meeting on March 21, 2025, Vladimir Ghiță was elected Chairman of the Board for the entire duration of his mandate, respectively until June 30, 2025.

Subsequently, on December 18, 2025, the shareholders approved the modification of the composition of the Board of Directors, by terminating the mandate of Astasia Consulting SRL, as well as appointing three new members: Anca Manițiu, Andreea-Mihaiela Bulisache and Ovidiu-Bogdan Moldovan, for a mandate of 4 years, until December 18, 2029. Following these changes, the Board of Directors was expanded to 5 members.

During 2025, the management of the Company was carried out by a Board of Directors composed of:

i. 01.01.2025 – 20.03.2025 period:

- a. IVYLON MANAGEMENT S.R.L.**, with its registered office at 45 Drumul Sării (formerly no. 27), Room 1, Sector 6, Bucharest, having a Unique Registration Code 41260660, registered with the Trade Register under no. J40/7852/13.06.2019, through its designated permanent representative Mihai-Alexandru Constantin Logofătu
- b. LUCIAN CLAUDIU ANGHEL**,
- c. ASTASIA CONSULTING S.R.L.**, with its registered office at 22C Dealul Mare Street, Sector 4, Bucharest, having a Unique Registration Code 45973870, registered with the Trade Register under no. J40/7198/2022, through its designated permanent representative Vladimir Ghiță ("**Astasia Consulting S.R.L.**").

ii. 21.03.2025 – 31.10.2025 period

- a. ALDEMAR MARKETING S.R.L.**, a company incorporated and operating in accordance with Romanian law, with its registered office in Balotești Village, Balotești Commune, 15/2 Zambilelor Street, Ilfov County, registered with the Trade Register under no. J2023003582234, having a Unique Registration Code 48256748, through its permanent representative Necula Delia-Alina ("**Aldemar Marketing S.R.L.**")
- b. BUY AND BUILD S.R.L.**, a company incorporated and operating in accordance with Romanian law, with its registered office in Bucharest, Sector 3, 5 Odobești Street, Building Z1, Staircase 4, 4th floor, Apartment 65, registered with the Trade Register under no. J40/18128/2023, having a Unique Registration Code 48857403, through its permanent representative Dărăbuș Dragoș-Ovidiu ("**Buy and Build S.R.L.**")
- c. ASTASIA CONSULTING S.R.L.**

iii. 01.11.2025 – 02.11.2025 period

- a. Aldemar Marketing S.R.L.**
- b. Buy and Build S.R.L.**

iv. 02.11.2025 – 17.12.2025 period

- a. **Aldemar Marketing S.R.L.**
- b. **Buy and Build S.R.L.**
- c. **Anca Mănițiu**
- v. **18.12.2025 – present**
 - a. **Aldemar Marketing S.R.L.,**
 - b. **Buy and Build S.R.L.,**
 - c. **Anca Mănițiu,**
 - d. **Andreea-Mihaela Bulisache,**
 - e. **Ovidiu-Bogdan Moldovan.**

Dragoș-Ovidiu Dărăbuț, Chairman of the Board of Directors

Education:

2012 - 2015 - CFA Institute - Level II exam (2015)

2001 - 2005 - BA in Business Administration, Bucharest University of Economic Studies

1997 - 2001 - Mathematics-Physics - "Moise Nicoară" National College, Arad

Professional experience:

- 2025 - present - Member of the Board of Directors, FORT
- 2023 - present - Member of the Board of Directors, Centrokintetic
- 2022 - present - Senior Investment Manager, Agista
- 2022 - present - Investor
- 2020 - 2022 - Head of M&A, EveryMatrix
- 2019 - 2020 – Investment Banking Manager, BT Capital Partners
- 2016 - 2019 – Senior Associate Investment Banking, BT Capital Partners
- 2015 - 2016 – Senior Consultant, Deloitte Romania (Financial Advisory – Valuation & Modeling)
- 2011 - 2015 – Investment Manager, Vanguard Asset Management
- 2009 - 2011 – Equity Analyst, TradeVille
- 2006 - 2009 – Marketing Operations Specialist, Hewlett-Packard

Shareholding percentage: Mr. Dărăbuț did not hold shares in the Company as of 31.12.2025.

Anca Mănițiu, Vice-Chairman of the Board of Directors

Education:

2008 - 2010 - EMBA, Business Administration – ASEBUSS

1992 - 1997 - BA in Economics-- Lucian Blaga University of Sibiu

1988 - 1992 - "Gheorghe Lazăr" College**Professional experience:**

- 2025 – present – Deputy CEO, Impetum Group
- 2023 – present – Senior Investment Manager, Impetum Group
- 2020 – 2023 – CFO, Impetum Group
- 2021 – present – Member of the Board of Directors, Agista
- 2023 – 2024 – Member of the Board of Directors, Bittnet Group
- 2017 – 2019 – Member of the Board of Directors, ROCA Business
- 2019 – 2019 – Principal COO, ROCA Business
- 2016 – 2018 – CEO, CIT Restructuring SRL
- 2014 – 2017 – Senior Partner, CIT Restructuring (CITR Group)
- 2013 – 2014 – Director, RBS Romania
- 2010 – 2013 – Senior Restructuring Manager – Global Restructuring Group, RBS Bank Romania
- 2004 – 2010 – Head of Credit Risk, Libra Bank
- 2000 – 2004 – Chief of Capital Market, Libra Bank
- 1997 – 2000 – Broker, Sibinvest

Shareholding percentage: Ms. Manițiu did not hold shares in the Company at the date of drafting the document.

Delia Necula, Member of the Board of Directors**Education:**

2020 - MBA, Executive Business Administration – Maastricht School of Management

2018 - MA, Law – Romanian-American University

2006 - MA, Communication & PR – SNSPA

2000 - High School Diploma – "Emil Racoviță" National College, Iași

Professional experience:

- 2025 – present – Member of the Board of Directors and Interim CEO, FORT S.A.
- 2023 – present – CEO, Aldemar Marketing SRL
- 2020 – 2023 – Co-founder and Managing Partner, SanoPass
- 2018 – 2020 – Commercial Director and National Director of Outpatient Clinics, Medcover
- 2010 – 2017 – General Manager Club Moving Romania and Operations Director & Board Member World Class Romania
- 2008 – 2009 – Operations Director, AS Group
- 2001 – 2008 – Sales Coordinator Hyundai Auto Romania, Țiriac Group

Shareholding percentage: Ms. Necula did not hold shares in the Company at the date of drafting the document.

Andreea-Mihaiela Bulisache - Member of the Board of Directors, Independent**Education:**

2024 - "Women on Boards: Succeeding as Corporate Director" Program - Harvard Business School



2012 - 2013 – International MBA, Business Administration - Nyenrode Business University

2003 - 2007 - Bachelor's degree in International Economics - Bucharest University of Economic Studies

Professional experience:

- 2025 - present - Member of the Board of Directors, FORT
- 2025 - present – Advisor, The Cantellus Group
- 2023 - present – Founder, Stratified Advisory
- 2023 - present – Advisory Board Member (Channel Partners), Footprints AI
- 2023 - present – Advisory Board Member (Partnerships), TypingDNA
- 2020 - present – Chairman of the Board, Young & Bold
- 2019 - present – Member of the International Advisory Board, Nyenrode Business University
- 2024 - 2025 - Chief Strategy Officer, Flipsnack
- 2016 - 2023 - National Technology Officer & Business Development Executive, Microsoft
- 2014 - 2016 - Engagement Manager, Microsoft Consulting Services
- 2012 - 2013 - Local President, JCI Amsterdam
- 2010 - 2012 - Senior Consultant, Domus Technica
- 2008 - 2010 - Head of Production and Delegate Acquisition, Endeavour Events
- 2005 - 2007 - Voice and Mobile Data Specialist, Vodafone

Shareholding percentage: Ms. Bulisache did not hold shares in the Company at the date of drafting the document.

Ovidiu-Bogdan Moldovan - Member of the Board of Directors, Independent

Education:

2004 - 2009 - MBA, Business Administration – The Open University

1996 - Electrical Engineering - Polytechnic University of Bucharest

1993 - 1996 - Mathematics-Physics - “Ion Luca Caragiale” High School

Professional experience:

- 2014 - present - Chief Executive Officer, Axigen Messaging
- 2025 - present - Member of the Board of Directors, FORT
- 2002 - 2014 - Co-Founder & Chief Software Architect, MODULO Consulting
- 1999 - 2001 - Xmail System Administrator, Mobifon SA
- 1998 - 1999 - IT Administrator, CARANA Corporation

Shareholding percentage: Mr. Moldovan did not hold shares in the Company at the date of drafting the document.

Activity of the Board of Directors in 2025

The Board of Directors has as its main role the coordination of the company from a strategic perspective, including by setting policies and objectives for the short, medium and long term. The FORT Board of Directors is composed of individuals with extensive experience who ensure that the company operates efficiently, their purpose being to supervise the company and provide advisory in its specific activity.



During 2025, the Board of Directors met 8 times. At these meetings, the members of the Board of Directors were present, according to the chronological presentation above. The discussions within the Board of Directors meetings are documented in their minutes.

In addition to the matters where the involvement of the Board of Directors is expressly required by law, the Board of Directors was actively involved in strategic topics and in supervising FORT's activity. As the main responsibilities of the Board are strategic, the discussions held and the decisions taken during the meetings focused mainly on aspects regarding the development and consolidation of FORT.

Additionally, taking into account its role of monitoring and supervising the activity of its subsidiaries, both at financial and operational level, the members of the Board analyzed monthly the financial performance of the companies within the FORT group, the gap between results and budgets and requested the companies to implement corrective measures where the results did not meet expectations.

ADVISORY COMMITTEES OF THE MANAGEMENT BOARD

In 2025, no advisory committees of the Board of Directors were established, given the size of the company, as well as the fact that FORT is a newly listed company on the AeRO market.

EXECUTIVE MANAGEMENT AND THE FORT TEAM

The Board of Directors has delegated the management of the holding to the **General Director** - Delia Necula, whose appointment falls within the responsibilities of the members of the Board of Directors. Her responsibilities are established both by the company's articles of association and by the management contract. Details regarding her professional experience are presented above in this section.

General Director and Member of the Board of Directors – DELIA NECULA

Education:

2020 - MBA, Executive Business Administration – Maastricht School of Management

2018 - MA, Law – Romanian-American University

2006 - MA, Communication & PR – SNSPA

2000 - High School Diploma – "Emil Racoviță" National College, Iași

Professional experience:

- 2025 - present - Member of the Board of Directors and Interim CEO, FORT S.A.
- 2023 - present CEO, Aldemar Marketing SRL
- 2020 - 2023 - Co-founder and Managing Partner, SanoPass
- 2018 - 2020 - Commercial Director and National Director of Outpatient Clinics, Medcover
- 2010 - 2017 - General Manager Club Moving Romania and Operations Director & Board Member World Class Romania
- 2008 - 2009 - Operations Director, AS Group
- 2001 - 2008 - Sales Coordinator Hyundai Auto Romania, Țiriac Group

Ms. Necula has been General Director since December 12, 2025 and the net remuneration related to 2025 was RON 12,216, without other benefits.

Shareholding percentage: Ms. Necula did not hold shares in the Company at the date of drafting the document.



The FORT team that closely collaborated in 2025 with the General Director is composed of:

Sales Director - RESMERIȚĂ ANDREI

Education:

- 2014 - Master's Degree in Project Management – National School of Political and Administrative Studies
- 2009 - Bachelor's Degree in Applied Electronics – Polytechnic University of Bucharest, Faculty of Electronics, Telecommunications and Information Technology

Professional experience:

- 2021 - Present - Chief Revenue Officer, FORT S.A., ISEC Associates and GRX Advisory SRL
- 2016 - 2021 - Senior Project Manager/Audit and Compliance Manager, Global Resolution Experts SRL
- 2013 - 2016 - Project Manager, CCT Consultants
- 2011 - 2013 - Major Accounts Manager, CCT Consultants
- 2009 - 2011 - Sales Consultant, SC Sistec SBSOL SRL
- 2007 - 2009 - Sales Agent, Powerstorm EES

Shareholding percentage: Mr. Resmeriță holds, at the time of writing this document, 0.8832% of the company's share capital and voting rights.

Director of Technical Consulting and Security Department - AILENEI RADU

Education:

- 2010 - Master's Degree - Systems with Open Architectures
- 2008 - Bachelor's degree - Faculty of Automation and Computers

Professional experience:

- 2021 - Present - Director of the Technical Consulting and Security Department, FORT S.A.
- 2018 - 2020 - Team lead, Enghouse Networks
- 2017 - 2018 - Technical Consultant, Enghouse Networks
- 2014 - 2017 - Solutions Architect, Quantrio Consulting
- 2009 - 2014 - Technical Consultant, Quantrio Consulting
- 2008 - 2009 - Technical Consultant, Hewlett-Packard
- 2005 - Programmer, Ipsos Interactive Services

Shareholding percentage: Mr. Ailenei did not own shares in the Company at the time of drafting the document.

Director of the "Offensive Security" Department - AGHEORGHIESEI ANDREI

Education:

- 2010 - Master's degree - Faculty of Economics and Business Administration, AI University. Cuza
- 2008 - Bachelor's degree - Faculty of Computer Science, AI University. Cuza

Professional experience:

- 2021 - Present - Director of the Offensive Security Department, FORT S.A.
- 2016 - 2021 - Senior Security Consultant, Global Resolution Experts SA

- 2015 - 2016 - Technical Officer, Special Telecommunications Service
- 2010 - 2015 - System Engineer, ICE Computers, Botoșani
- 2008 - 2010 - Network Administrator, Elsaco Electronics, Botoșani
- 2008 - Programmer, Efx Invest, Iași

Shareholding percentage: Mr. Agheorghiesei did not own shares in the Company at the time of drafting the document.

Director of the Audit and Compliance Department – PALADEANU CRISTINA

Education:

- 2010 - Master's Degree - Project Management - National School of Political and Administrative Sciences
- 2008 - Bachelor's degree - Public Relations Specialist - National School of Political and Administrative Sciences

Professional experience:

- 2025 - present - Director of the Audit and Consulting Department
- 2021 - 2025 - Audit & Compliance Expert
- 2010-2021 - International Relations and Project Management Expert, National Agency of Civil Servants
- 2008-2010 - Public Relations Specialist, Triada Vision

Shareholding percentage: Mrs. Paladeanu did not own shares in the Company at the time of drafting the document.

Director of the "Defensive Security" Department – MONGESCU IULIAN

Education:

- 2001 - Diplomatic Engineer - Faculty of Electronics and Telecommunications

Certifications:

- 2021 (2024) - AWS Certified Solutions Architect - Associate
- 2017 - HDP Certified Administrator (HDPCA) - Hadoop
- 2013 - Scrum Alliance - Certified ScrumMaster®
- 2008 - APMG-UK certified ITIL V2 Service Manager (ITSM)

Professional experience:

- 2025 - present Director of the Defensive Security Department, FORT S.A.
- 2015 - 2024 - Senior Technical Consultant, (Global Resolution Experts) FORT S.A.
- 2014 - 2015 - Integration Manager/ Infrastructure Team lead, Everymatrix
- 2012 - 2014 - Product Owner, NETBRIDGE SERVICES
- 2009 - 2012 - Manager and Senior Consultant, IT Matters
- 2004 - 2009 - Manager of the Infrastructure Department, Libra Bank
- 2002 - 2004 - Team Leader - Senior Network Administrator, Beler ING SRL / Crinsoft Romania
- 2001 - 2002 - Network Administrator, Grawe Romania Asigurare SA

PERSONNEL

FORT has managed, over time, to attract some of the best specialists in the industry, currently having a team sufficiently large and well prepared to cover the cybersecurity needs of clients from various fields.



At a cumulative level, at the end of 2025, the companies under the FORT umbrella had a total number of 30 employees and permanent collaborators, all with higher education and an average age of 35 years. At the same time, FORT's service delivery team can increase, depending on the number of ongoing projects. Thus, the number reaches 40 people who take part in the activities carried out within the company. The use of collaborators is specific to the cybersecurity industry, in which experts prefer collaborations based on contracts, of the B2B type, instead of classical employment. During 2025, FORT continued the training and homogenization of the team, as well as the construction of an efficient way of working.

At the level of FORT, as well as its subsidiaries, there is no trade union organized and no collective labor agreement has been concluded.

The members of the FORT team involved in project delivery hold several international certifications, which can be consulted in the following table. Notable are the certifications related to cybersecurity offered by globally renowned entities such as EC-Council, Offensive Security, ISACA (Information Systems Audit and Control Association). Among these certifications, the most important are:

- Offensive Security Certified Professional (OSCP) - Certifies the holder's knowledge related to performing activities specific to identifying and exploiting vulnerabilities within complex infrastructures;
- Certified Information Systems Security Professional (CISSP) - Demonstrates a high level of expertise regarding technical analyses carried out in the field of cybersecurity.

Cybersecurity certifications of FORT specialists:



Insights into the work of FORT

For 2026, FORT has proposed the budget presented in the table below. The main premises underlying the construction of the budget were:

For 2026, the company bases its growth plans on a series of clear strategic directions, supported by a solid base of partnerships and investments already made in the previous period.

There are stable and recurring contracts with strategic partners, which will continue in 2026, constituting an important foundation for further development. At the same time, we aim to expand these relationships by increasing volumes and diversifying the services offered to existing accounts.

Growth will be supported by the focus on high-potential industries, such as healthcare, financial-insurance (where we anticipate a significant acceleration), energy, as well as the public sector, including in the context of opportunities generated by stock exchange listing and compliance requirements. At the same time, we actively aim to attract new clients and strengthen our presence in the start-ups and scale-ups area, where we aim to become a relevant partner in growth and maturation stages.

An important development driver is represented by the increase in revenues from cybersecurity solutions and services, supported by the expansion of the dedicated sales team, as well as by the growing awareness of the field and the company. We consider that we are in a favorable market context, both nationally and internationally, being positioned to deliver services at high standards, in line with the growing demand.

At the same time, we estimate an increase in service revenues, driven by the new legislative regulations already in force, which generate additional compliance and security needs for companies.

To support these directions, we continue investments in sales and marketing, with a focus on targeted campaigns in key industries and on market education, thus contributing to accelerating the adoption process of our solutions.

At international level, we aim to consolidate and expand projects in the UK, leveraging the presence of the local team and the partnerships developed in the last 12 months.

Last but not least, the operational measures already implemented - including the optimization of fixed costs and the relocation of the headquarters - will have a positive impact on financial efficiency, contributing to the improvement of results in the upcoming period.

Indicator	Value (RON)
Turnover	23,734,006
<i>Revenue from services</i>	8,556,173
<i>Revenue from license/hardware sales</i>	8,677,834
<i>Revenues – new business</i>	6,500,000
<i>Cost of goods sold</i>	(6,650,420)
<i>Selling expenses</i>	(2,045,562)
Margin	15,038,024
Operating expenses	(13,002,248)

<i>Salaries & collaborators</i>	(10,716,206)
<i>Expenses for internal-use licenses, training, certifications</i>	(519,242)
<i>Rent & utilities</i>	(183,788)
<i>Other operating expenses</i>	(1,583,012)
EBITDA	2,035,776

Analysis of consolidated financial results

FORT SA publishes consolidated results prepared in accordance with Romanian Accounting Standards (RAS).

Below we present the consolidated financial statements of FORT SA, together with its subsidiaries GRX Advisory SRL and ISEC Associates SRL, both wholly owned by FORT SA. This information includes the balance sheet, profit and loss account, as well as the cash flow statement.

Consolidated financial position

Indicator	2025	2024	Change 2025 vs 2024 (%)
TOTAL ASSETS	12,470,008	11,346,889	10%
Goodwill	0	2,286,103	(100)%
Other intangible assets	155,567	201,720	(23)%
Tangible fixed assets	74,527	181,304	(59)%
Other financial assets	8,667	8,679	0%
TOTAL FIXED ASSETS	277,571	2,716,615	(90)%
Stocks	324,613	149,258	118%
Trade receivables and other receivables	8,595,387	3,263,828	163%
Cash and equivalents	2,759,703	4,408,750	(37)%
TOTAL CURRENT ASSETS	11,679,704	7,821,837	49%
ADVANCE EXPENSES	512,733	808,437	(37)%
TOTAL DEBTS	4,983,711	2,564,913	94%
Long-term debts	-	-	n.m
Short-term debts	4,983,711	2,564,913	94%
ADVANCE INCOME	1,660,978	754,564	(7)%
PROVISIONS	45,018	59,760	(25)%
EQUITY	5,698,955	7,967,652	(28)%

The company's assets increased by 10% during the reporting period, as a result of the significant increase in current assets (+49%), mainly driven by the increase in trade receivables and other receivables, as well as the increase in inventories, developments which compensated for the elimination of goodwill.

The position of receivables outstanding at the end of the period also recorded an increase, mainly due to the increase in trade receivables, as a result of the growth in the volume of activity and the extension of collection terms granted to clients.

FORT's liabilities recorded an increase of 94% as a result of the significant increase in short-term liabilities, mainly driven by the increase in trade obligations and the financing of current activity.

Goodwill recorded a decrease of 100% during the reporting period, as a result of the full adjustment of the unamortized value related to the acquisition of ISEC Associates SRL. This adjustment was determined by the significant decrease in the company's activity at the end of 2025 and in the context in which the company no longer has employees in 2026 and there is a high probability of no longer generating future economic benefits.

Consolidated capital position

Indicator	2025	2024	Change 2025 vs 2024 (%)
Share capital	1,120,929	1,120,929	0%
Issue premiums	3,495,385	3,495,385	0%
Other equity items	(116,792)	(116,792)	0%
Legal reserves	117,400	117,400	0%
Deferred result	3,316,972	3,061,962	8%
Current result	(2,153,594)	357,207	n.m
Profit distribution	-	(68,439)	n.m
Total capital	5,780,300	7,967,652	(28)%
Total equity	5,780,300	7,967,652	(27)%

The position of equity records a decrease during the reported period, mainly determined by the recognition of the net loss related to the financial year 2025, amounting to RON 2,153,594, which negatively impacted the current result and, implicitly, the level of equity.

Consolidated profit and loss account

Indicator	2025	2024	Change 2025 vs 2024 (%)
Turnover, of which:	16,873,762	14,772,352	14%
Services	11,580,865	11,394,566	2%
Sales of goods, licenses	5,292,897	3,377,786	57%
Other operating income	62,213	15,089	312%
Revenue from services in progress	260,708	-	n.m
Expenses with goods and other materials	(4,628,086)	(2,979,996)	55%
Personnel expenses	(5,348,183)	(4,968,072)	8%
Other operating expenses	(6,480,022)	(5,607,405)	16%
Depreciation, value adjustments, provisions	(2,730,653)	(819,792)	233%
Financial profit/loss	19,984	39,558	(49)%
Gross Profit	(1,971,849)	517,489	n.m
Corporate income tax	(181,745)	(160,282)	13%
Profit Net	(2,153,594)	357,207	n.m

During the reporting period, consolidated turnover recorded a 14% increase compared to the previous year, the evolution being mainly supported by the increase in revenues from the sale of goods, which advanced by 57%. This dynamic was accompanied by a similar increase in expenses with goods and materials, of 55%, reflecting the intensification of commercial activity. Operating expenses increased by 16%, as a result of the increase in costs with goods and other materials (+55%), driven by the growth in activity volume, as well as the increase in personnel expenses (+8%) and other operating expenses.

At consolidated level, the Group recorded a gross loss of RON 1,971,849 and a net loss of RON 2,153,594, significantly decreasing compared to the financial year 2024, when positive results were reported.

Consolidated statement of cash flows

Indicator	2025	2024
Cash flows from operating activities:		
Gross profit	(1,971,849)	517,489
<i>Adjustments for:</i>		
Depreciation and impairment adjustments on fixed assets	2,498,682	818,831
Impairment adjustments on current assets	302,766	5,585
Income from reversal of provisions	(14,742)	(4,624)
Expenditure on provisions		
Interest income	(23,343)	(55,389)
Interest expenses	-	26,218
Income/Expenses related to exchange rate differences	3,359	(10,386)
Gain from investments	-	-

Indicator	2025	2024
Operating profit before changes in working capital	799,551	1,297,724
Decrease / (Increase) of commercial and other receivables	(5,331,559)	2,755,738
(Increase) / Decrease in stocks	(175,355)	107,839
(Decrease) / Increase in commercial and other liabilities	3,159,883	(1,668,200)
Interest paid	-	(26,218)
Income tax paid	(27,520)	(160,544)
Cash flows from operating activities	(1,575,000)	2,306,339
Cash flows from investment activities:	-	-
Payments for the acquisition of tangible and intangible assets	(96,487)	(56,235)
Receipts from the sale of tangible and intangible assets	-	-
(Payments)/ Receipts for the purchase of shares	-	-
Dividends received	-	-
Interest received	23,343	55,389
Cash flows from investment activities	(69,381)	(846)
Cash flows from financing activities:	-	-
Loan receipts	-	-
Loan repayments	-	-
Collections of guarantees for good performance	(4,667)	174,557
Dividend paid	-	(1,898,939)
Payments for the issuance of equity instruments	-	-
Proceeds from the issuance of shares	-	-
Cash flows from financing activities	(4,667)	(1,724,382)
Net decrease / increase in cash and cash equivalents	(1,649,048)	581,111
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	4,408,750	3,827,639
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	2,759,703	4,408,750

Analysis of individual financial results

Analysis of the individual financial position

Indicator	2025	2024	2025 vs 2024 (%)
TOTAL ASSETS	8,328,395	10,437,287	(20)%
Goodwill	-	-	n.m
Other intangible assets	185,505	226,689	(18)%
Tangible assets	69,933	99,910	(30)%
Investments in other entities	327,289	2,851,000	(89)%
Other financial fixed assets	3,900	8,679	(55)%
TOTAL FIXED ASSETS	586,627	3,186,278	(82)%
Stocks	323,711	147,281	120%
Trade receivables and other receivables	4,795,666	3,191,343	50%
Cash and equivalents	2,137,104	3,140,559	(32)%

TOTAL CURRENT ASSETS	7,256,481	6,479,183	12%
ADVANCE EXPENSES	485,287	771,826	(37)%
TOTAL DEBTS	2,601,143	2,220,667	17%
Long-term debts	-	-	n.m
Short-term debts	2,601,143	2,220,667	17%
ADVANCE INCOME	1,011,162	750,609	35%
PROVISIONS	30,769	38,252	(20)%
EQUITY	4,685,321	7,427,759	(37)%

The Company's assets recorded a decrease of 20% during 2025, mainly driven by the significant reduction in non-current assets, particularly investments in affiliated entities, which decreased by 89% and generated the largest variation at the total assets level.

The cash available in the Company's accounts at the end of the period recorded a decrease of 32% compared to the balance at the beginning of the year.

The Company's liabilities recorded an increase of approximately 17% during 2025, as a result of the increase in short-term liabilities.

Individual equity situation

Indicator	2025	2024	Change 2025 vs 2024 (%)
Share capital	1,120,929	1,120,929	0%
Issue premiums	3,495,385	3,495,385	0%
Other equity items	(116,792)	(116,792)	0%
Legal reserves	85,883	85,882	0%
Deferred result	2,808,595	1,621,151	73%
Current result	(2,708,680)	1,286,706	n.m
Profit distribution	-	(65,502)	n.m
Total capital	4,685,320	7,427,759	(37)%
Total equity	4,685,320	7,427,759	(37)%

During the reporting period, FORT's equity increased by 37%. At component level, share capital remained unchanged.

Individual profit and loss account

Indicator	2025	2024	Change 2025 vs 2024 (%)
Turnover, of which:	10,628,109	9,293,337	14%
Services	6,988,807	6,491,308	8%
Sales of goods, licenses	3,639,302	2,802,029	30%
Other operating income	57,578	15,094	281%
Expenses with goods and other materials	(3,169,163)	(2,412,975)	31%
Personnel expenses	(3,432,425)	(2,587,867)	33%

Other operating expenses	(4,892,020)	(4,027,786)	21%
Depreciation, value adjustments, provisions	(422,046)	(212,002)	99%
Financial result	(1,742,472)	1,169,664	(249)%
Gross Profit	(2,708,680)	1,310,032	n.m
Corporate income tax	-	(23,326)	n.m
Profit Net	(2,708,680)	1,286,706	n.m

The Company's turnover recorded a 14% increase in 2025 compared to the previous year, as a result of the increase in revenues from the sale of goods and licenses by 30%, as well as the increase in revenues from services by 8%.

The position of other operating income recorded a significant increase of 281%, from RON 15,094 in 2024 to RON 57,578 in 2025, contributing positively to the Company's operating revenues during the analyzed period.

Individual cash flow statement

Indicator	2025	2024
Cash flows from operating activities:		
Gross profit	(2,708,680)	1,310,032
<i>Adjustments for:</i>		
Depreciation and impairment adjustments on property, plant and equipment and intangible assets	163,885	181,825
Impairment adjustments on current assets	2,528,390	-
Income from operating subsidies	-	-
(Revenue from reversal of provisions)/Expenditure on provisions	(7,483)	24,592
Interest income	(10,585)	(55,389)
Interest expenses	-	23,260
Net effect of unrealized exchange rate differences	(20,655)	(3,733)
Income from subsidies	(33,075)	(1,133,802)
Operating profit before changes in working capital	(535,437)	346,785
(Increase) in trade and other receivables	(1,907,089)	1,530,183
Decrease/ (Increase) of stocks	(176,430)	109,277
(Decrease) / Increase in commercial and other liabilities	969,377	(430,475)
Interest paid	-	(23,260)
Income tax paid	(21,838)	-
Cash flows from operating activities	(1,671,417)	1,532,510
Cash flows from investment activities:		
Payments for the acquisition of tangible and intangible assets	(96,487)	(56,235)
Receipts from the sale of tangible and intangible assets	3,764	-
(Payments for)/ receipts from the purchase of shares/ other investments	-	-
Dividends received	750,000	1,133,802
Interest received	10,585	55,389
Cash flows from investment activities	667,861	1,132,956
Cash flows from financing activities:		
Loan receipts	-	-
Loan repayments	-	(300,000)
Collections of guarantees for good performance	100	174,557
Dividend paid	-	(1,898,939)
Payments for the issuance of equity instruments	-	-
Proceeds from the issuance of shares	-	-
Cash flows from financing activities	100	(2,024,382)
Net increase in cash and cash equivalents	(1,003,455)	641,084
Cash and cash equivalents at the beginning of the financial year	3,140,559	2,499,475
Cash and cash equivalents at the end of the financial year	2,137,104	3,140,559

Analysis of the company's activity

There are no significant differences between the business environment in which FORT operated in 2025 versus 2024 from the perspective of potential effects on liquidity indicators. Both liquidity and the average collection period from customers record improved values compared to the previous period:

Indicator	Calculation formula	2025	2024
Current Liquidity Ratio	Current assets / Current liabilities	2.8	2.98
Fast Liquidity Rate	(Current assets - Inventories) / Current liabilities	2.66	2.92
Average duration of customer collection	Customer Balance / Turnover * 365 days	164	77

In 2025, current liquidity and quick liquidity remained at a comfortable level, although they recorded a slight decrease compared to the previous year. At the same time, the average collection period of receivables increased significantly, from 77 to 164 days, which indicates a higher pressure on cash flows. The Company closely monitors this aspect and implements measures to improve the collection speed and maintain an adequate level of liquidity.

Risks identified by the issuer

The risks related to the company and the industry in which it operates, as well as the risks of the financial instruments issued by FORT SA are detailed below.

ISSUER-SPECIFIC RISKS

The risk of scaling the business

In recent years, the Issuer has experienced increased growth and demand for its products and services. As a result, in recent years, the number of employees has increased significantly, and the Issuer expects it to continue to grow in the coming year. In addition, as the company has grown, the number of end customers has also increased significantly, and the Issuer has managed more and more implementations of its product and service systems. The growth and expansion of the business, the diversification of products and services, and the improvement of the level of support that the company provides to customers puts significant pressure on management, operational and financial resources. In order to effectively manage any future growth, the Issuer shall continue to improve and expand its financial and information technology infrastructure, improve and expand its operational and systems infrastructure and operational and administrative control, as well as its ability to effectively manage staff, capital and processes, all of which may be more difficult to achieve, all the more so as the Issuer's employees continue to work remotely.

The Issuer may fail to successfully implement or extend its improvements to its systems and processes in an efficient or timely manner. In addition, existing systems and processes may not be able to prevent or detect all errors, omissions, or fraud. The Issuer may also experience difficulties in managing improvements to its systems and processes or in relation to software provided by third parties and which is licensed to support the Issuer in relation to such improvements. Any future growth would add complexity to the Issuer's organization and require effective organization-wide coordination. Failure to effectively manage any future growth could lead to increased costs, disrupt existing relationships with end customers, reduce demand, or limit the Issuer to fewer product implementations, or affect business performance and operating results.

Operational results can vary significantly from period to period and can be unpredictable

The Issuer's operating results may vary significantly from period to period and may be unpredictable, which could cause the market price of the shares to fall. Even though operating results, in particular revenues, gross margins, operating margins and operating expenses have increased in the prior period, they may vary as a result of a number of factors, listed below, many of which are beyond the control of the Issuer and may be difficult to predict:

- the ability of the Issuer to attract and retain new end customers or to sell additional products and/or services to existing end customers;
- budget cycles, seasonal purchasing patterns and end-customer purchasing practices, including the likelihood of a slowdown in technology spending due to the global economic slowdown;
- changes in the requirements of end customers, distributors or resellers or market needs;
- price competition;
- the timing and success of the introduction of new products and services by the Issuer or its competitors or any other change in the competitive landscape of the industry in which the Issuer operates, including mergers and acquisitions among competitors or end customers, strategic changes, partnerships entered into by and between the Issuer's competitors;

- the ability of the Issuer to successfully and continuously expand its business domestically and internationally, in particular in light of the current global economic slowdown;
- failure to materialise the projected growth rate for the cybersecurity industry;
- the Issuer's inability to effectively complete or integrate any purchases it may undertake;
- the increase in unforeseen expenses or liabilities and any impact on the Issuer's results of operations as a result of any acquisitions it makes;
- the Issuer's ability to increase the scale and productivity of the distribution channel;
- decisions by potential end customers to purchase cybersecurity solutions from larger, internationally recognized security providers or their primary network equipment suppliers;
- the risk of insolvency or credit difficulties that both end customers may face, which could increase due to the global economic situation, negatively affecting their ability to purchase or pay for the Issuer's products and services, and the Issuer's key suppliers, including its sole suppliers, which could disrupt the Issuer's supply chain;
- any interruption in the distribution channel or termination of the relationships that the Issuer has with important distribution partners, including as a result of the consolidation among distributors and resellers of cybersecurity solutions;
- the Issuer's inability to fulfil end-customers' orders due to supply chain delays or events affecting the Issuer's suppliers and partners or their suppliers, which may be adversely affected by the global economic situation;
- the cost and results of potential litigation, which could have a significant negative effect on the Issuer's business;
- seasonality or cyclical fluctuations of the market in which the Issuer operates;
- political, economic and social instability caused by the military conflict initiated by the Russian Federation in Ukraine, the continuation of hostilities in the Middle East, terrorist activities, any disruptions caused by COVID-19 and/or any other pandemic or general health crisis that may arise and disrupt the global economy;
- general macroeconomic conditions, both at national level and in the foreign markets in which the Issuer is present, which could have a negative impact on the economic development of the respective countries.

Any of the foregoing factors or the cumulative effect of some of the factors mentioned above may result in material fluctuations in the Issuer's financial and other operating results. This unpredictability could result in the Issuer failing to meet its revenue, margin or other operating results targets.

The issuer faces intense competition in the market in which it operates and may not have sufficient financial or other resources to maintain or improve its competitive position

Many of the Issuer's existing competitors have, and some of its potential competitors may have substantial competitive advantages, such as:

- greater name recognition and a longer operating history;
- Increased budgets and resources for sales and marketing.
- a more extensive distribution and established relationships with distribution partners and end customers;
- more customer support resources,
- greater resources to make strategic acquisitions or enter into strategic partnerships;
- lower labour costs and the development of new products and/or services;
- newer and/or disruptive products and/or technologies;
- broader and more mature intellectual property portfolios; and/or

- much greater financial, technical and other resources.

In addition, some of the Issuer's larger competitors have substantially more extensive and diverse product and service offerings, which may make them less sensitive to downturns in a particular market and allow them to leverage their other-product-based relationships or incorporate functionality into existing products to win business in a way that discourages users from purchasing the Issuer's products and/or services, including selling at zero or negative margins, offering concessions or bundling products. Many of the Issuer's smaller competitors, which specialize in providing protection against a single type of security threat, are often able to deliver these specialized security products to the market faster than the Issuer.

Organizations using traditional products and services may consider that these products and services are sufficient to meet their security needs, or that the Issuer's offerings only meet the needs of a portion of the cybersecurity industry. Accordingly, these organisations may continue to allocate their information technology budgets to traditional products and services and may not adopt the Issuer's products and services. Many organizations have also invested substantial financial and personnel resources to design and operate their own networks, and have established deep relationships with other providers of network and security products. As a result, these organizations may prefer to buy from their existing suppliers rather than add or switch to a new provider, such as the Issuer, regardless of product performance or better performing features or service offerings. These organizations may also be willing to incrementally add solutions to their existing security infrastructure management solutions, rather than replacing them entirely with the Issuer's solutions.

Conditions in the market in which the Issuer operates could change rapidly and significantly as a result of technological advances, partnerships or acquisitions carried out by the Issuer's competitors or the continued strengthening of the market. Innovative start-ups and major competitors of the Issuer that make significant investments in research and development may develop similar or superior products and technologies to compete with the Issuer's products and services. Some of the Issuer's competitors have made or could make acquisitions of companies that could allow them to directly offer more competitive and comprehensive solutions than those they previously offered and to adapt more quickly to new technologies and the new needs of end customers. Current and potential competitors of the Issuer may also establish cooperative relationships with each other or with third parties that may further increase their resources.

These competitive pressures, in the market in which the Issuer operates, or its failure to compete effectively, may result in price reductions, fewer orders, reduced revenues and gross margins, as well as loss of market share. Any failure to deal with and address these factors could seriously damage the business and operational results.

A network or data security incident may allow unauthorized access to the Issuer's network or data, damage its reputation, create additional liability issues and negatively impact the financial results

Companies are subjected to a wide variety of attacks on their networks constantly, more and more often. In addition to traditional "*hacker-driven*" attacks, malicious code (such as viruses and worms), phishing attempts, theft or misuse of employees, sophisticated actors engage in intrusions and attacks (including advanced persistent attacks), which increase the risks to the Issuer's internal networks and customer-facing environments, as well as the information they store and process.

The incidence of cybersecurity breaches has increased. Despite significant efforts to create security barriers for such threats, it is virtually impossible for the Issuer to fully mitigate these risks. The issuer

and third-party service providers may face security threats and attacks from various sources. The Issuer's data, corporate systems, third-party systems and security measures may be breached due to the actions of external parties, employee error, malicious act, cumulation of these factors or otherwise, and as a result, an unauthorized party may gain access to the Issuer's data.

In addition, as an established provider of security solutions, the Issuer can be a more attractive target for such attacks. A breach in the Issuer's data security or an attack against the availability of its or its service providers' services could affect the Issuer's networks or secure product networks and, creating disruptions or slowdowns of systems and exploiting security vulnerabilities of the Issuer's products, as well as the information stored in its networks or those of its service providers, This data could be accessed, publicly disclosed, altered, lost or stolen, which could cause financial damage.

Although the Issuer has not yet suffered significant damage as a result of unauthorised access by a party to its internal network, any actual or perceived breach of the security of the Issuer's systems or networks could result in damage to its reputation, negative publicity, loss of partners, end customers and sales, loss of competitive advantages over its competitors, increased costs of fixing any problems and how to respond to incidents, regulatory investigations and law enforcement actions, costly litigation, and other types of liability.

In addition, the Issuer may incur significant costs and operational consequences for the investigation, remediation, removal and commissioning of additional tools and devices intended to prevent actual or perceived security breaches and other security incidents, as well as costs of complying with any notification obligations resulting from any security incident.

Any of these effects could have a negative impact on the market perception of the Issuer's products and services, as well as on the confidence of end customers and investors in the Issuer and could seriously affect business or operating results.

Seasonality may cause fluctuations in the Issuer's income

The issuer believes that there are important seasonal factors that can cause higher revenues to be recorded in the fourth fiscal quarter compared to the first period of the fiscal year. This seasonality results from a number of factors, including but not limited to:

- final customers who have the end of the fiscal year on December 31 and who choose to spend the remaining unused amounts from the budgets they have available, until the end of the fiscal year;
- seasonal reductions in business activity in July and August in the United States, Europe and certain other regions, which could result in a negative impact on the Issuer's revenues; and
- Planning, by the end customer, of the budget at the beginning of the calendar year, which can lead to a delay in expenses at the beginning of the calendar year, which has a negative impact on the Issuer's revenues in the first part of the fiscal year.

As the Issuer continues to develop, seasonal or cyclical variations in its operations may become more pronounced and the Issuer's business, results of operations and financial position may be adversely affected.

If the Issuer fails to hire, integrate, train, retain and motivate staff and management team members, its business may suffer

The future success of the Issuer depends, in part, on its ability to continue to hire, integrate, train and retain the qualification and highly qualification of its staff. The Issuer is substantially dependent on the

ongoing services of existing staff, mainly due to the complexity of the Issuer's product and service offering. In addition, any failure to adequately hire, integrate, train and incentivize sales staff, or the inability of newly hired sales staff to effectively achieve the targeted productivity levels could have a negative impact on the Issuer's growth and marginal operations. Competition for highly qualified personnel, especially in engineering, is often intense, especially in Bucharest, where the Issuer has a substantial presence and needs such personnel.

The Issuer's future performance also depends on the services and continued contributions of the Issuer's management in executing the business plan and identifying and pursuing new opportunities and product innovations. The loss of the services provided by these persons, the decrease in the efficiency of these services or the inefficient management of any transition, could delay or significantly hinder the implementation of the development plan, negatively affecting the Issuer's business, financial situation and operating results.

False detection of applications, viruses, spyware, data patterns, or URL categories may adversely affect the Issuer

The Issuer's classifications by application types, viruses, spyware, exploits of vulnerabilities, data or categories of URLs can detect, falsely report and act on applications or threats that do not actually exist. These false positive results may affect the perception of the reliability of the products and services that the Issuer sells and/or delivers and, therefore, may have a negative impact on the market acceptance of its products and services.

If the products and services that the Issuer sells and/or delivers restrict important files or applications based on falsely identifying them as malware or other items that should be restricted, this could adversely affect end-customers' systems and cause failures within their systems. Any such misidentification of files or applications that are essential to the customer could lead to damage to the Issuer's reputation, negative publicity, loss of partners, end customers, decreased sales, as well as increased costs to remedy any complaints or disputes.

If the Issuer fails to accurately anticipate, prepare and respond promptly to technological and market developments, and fail to successfully manage the market introduction and transition of products and services to meet the changing needs of end-customers in the field of cybersecurity, its competitive position and prospects will be affected

The field of cybersecurity has developed rapidly and is expected to continue to evolve at the same pace. Moreover, a majority of the Issuer's clients operate in markets characterized by continuously evolving technologies and business plans, which require them to add numerous network access points and adapt increasingly complex networks of their businesses, incorporating a variety of hardware, software, operating systems and network protocols. For this reason, the Issuer must continuously adapt its products and/or services.

In addition, the Issuer must commit significant resources to the development of new features and new ways of security in the cloud, AI and others, before knowing whether its investments will result in products and services that the market will accept. The success of new features depends on several factors, including the proper definition of new products, the differentiation of new products, services and features from those of the Issuer's competitors, and the market acceptance of such products, services and features. Moreover, the successful introduction and transition of new products depends on a number of factors, including the Issuer's ability to manage the risks associated with issues related to accelerating the production of new products, the availability of software applications for new products, the effective management of purchase commitments and inventories, the availability of products in

adequate quantities and costs to meet anticipated demand, and the risk that new products will have quality or other defects or deficiencies, especially in the early stages of introduction.

The Issuer's current R&D eFORTs may not produce successful products or services that result in significant revenue, cost savings, or other benefits in the near future

The development of products and services related to the Issuer's activity is a costly process. The Issuer's investments in research and development may not result in significant improvements, marketable products or services, or may result in products or services that are more expensive than anticipated. In addition, the Issuer may not realize the anticipated cost savings or performance improvements it anticipated (it may take a longer period of time to generate revenue). The Issuer's future plans include significant investments in research and development. The issuer believes that it needs to continue to devote a significant amount of resources to its R&D eFORTs in order to maintain its competitive position. However, the Issuer may not receive significant income from these investments in the near future or these investments may not bring the expected benefits, any of which may adversely affect the business and results of operations.

LEGAL, REGULATORY AND LITIGATION RISKS

Changes in tax laws or interpretations, as well as unfavorable decisions of tax authorities, could have a material negative effect on the results of the Issuer's operations and on cash flows

Tax laws and regulations in Romania may be subject to change and there may be changes in the interpretation and application of tax legislation. These changes in the tax legislation and/or in the interpretation and application of the tax law may be adopted/applied quickly by the authorities, difficult to anticipate and, therefore, the Issuer may not be prepared for these changes. As a result, the Issuer may experience increases in taxes due, in the event of a change in tax rates, or, if tax laws or regulations are amended by the competent authorities in a way that disadvantages the Issuer, which could have a material adverse effect on cash flows, business, prospects, results of operations and financial statement for any affected reporting period.

Risk associated with litigation

In the context of carrying out its activity, the Issuer is subject to a risk of litigation, among other things, as a result of changes and developments in legislation. The Issuer may be affected by other contractual claims, complaints and disputes, including from third parties with whom it has contractual relationships, customers, competitors or regulators, as well as any negative publicity that such an event attracts.

At the time of the drafting of this Memorandum, the Issuer was not involved in any litigation in an active or passive procedural capacity.

The risk of applying financial corrections regarding the amounts from the non-reimbursable financing contracted in connection with the development of the InsureAI application

Of the total amount needed for the development of the InsureAI application, 5,740,000 LEI represents non-reimbursable funding from European Funds and the state budget. Part of the financing, namely the amount of approximately 257,000 LEI, represents de minimis aid / state aid.

As a beneficiary of the funds, the Company has various obligations arising from both the financing documentation and the national and European legislation. Failure to comply with these obligations may entail financial corrections in the form of deduction from the amounts to which the Company would be entitled in the future based on the financing contract and/or in the form of the refund of the amounts of money in respect of which the irregularity was found. As regards the amount representing State aid

/ de minimis aid, the finding of irregularities has the consequence of recovering the State aid / de minimis aid in full, not by applying percentage corrections.

The report / finding note by which the irregularities are identified and the receivables are established represents a debt title, the maturity being 30 days from the date of communication, from which time the interest in the amount equal to the NBR reference interest rate begins to run. In the case of de minimis aid / state aid, its repayment is due from the moment of communication of the debt instrument (report/finding note), and the interest, the rate of which is set by the European Commission, is calculated retroactively, from the date of receipt of the aid until the debt is settled.

The filing of the administrative appeal or the action for annulment of the debt instrument does not suspend its execution. The competent court may order the suspension of enforcement if a security of up to 20% of the amount of the disputed amount is deposited.

We mention that the signing of the financing contract, the acceptance or endorsement by the authorities involved of any document or payment request / payment reimbursement request does not equate to the waiver of the right provided by law to ascertain any irregularities at a later time.

The Company submits eFORTs so that all obligations incumbent on it in connection with this financing are fulfilled in accordance with the provisions of the financing documentation and national and European legislation. The Company operates according to its own interpretation of the legislation in force and there are no guarantees that this interpretation is correct or that it will not change in the future. The possibility that one's interpretation is incorrect or incomplete or that such laws may change cannot be excluded. The lack of case-law and consistent practice can result in unclear or incomplete regulations as well as different or contradictory interpretations of legislation.

The application of financial corrections according to the above may have significant negative effects on the Company in terms of the development of the InsureAI application and/or in terms of the Company's financial position/financial stability.

RISKS RELATED TO INVESTMENTS IN ROMANIA

Political and military instability may have negative consequences on the Issuer's activity

The political and military instability in the region, caused by the invasion of Ukraine by the Russian Federation in February 2022, preceded by the loss of control over the Crimean Peninsula to the Russian Federation and the conflict in Eastern Ukraine with pro-Russian separatists in 2014, as well as the international sanctions imposed on the Russian Federation as a result of these events, may lead to profoundly unfavorable economic conditions, social unrest or, in the worst case, extensive military confrontations in the region. The effects are largely unpredictable, and may include a decrease in investment, significant currency fluctuations, interest rate increases, reduced credit availability, trade and capital flows, increases in energy prices, etc.

The conflict between Israel and Hamas represents a geopolitical risk that can have repercussions on the investment environment globally. The military, political and diplomatic situation in the region is complex and dynamic. The consequences of this conflict can reverberate beyond the parties directly involved. Geopolitical tensions can lead to security threats, expansion of the scope of the parties to the conflict, disruption of trade routes, increased volatility of energy markets, economic sanctions, nationalisations of energy producers, withdrawal of exploitation rights, voluntary reductions in oil/gas production, embargoes on exports of energy products or other retaliatory measures that may have the effect, directly or indirectly, the decrease in the supply of energy products and/or the significant increase in their price. We mention that such retaliatory measures were taken in 1973-1974, by imposing an

embargo on the export of oil to certain states that supported Israel, the effect being the increase of the price of a barrel of oil in the United States of America by almost 300% in the reference interval. As a result of this embargo, many states have taken measures to prevent and combat these shocks, the International Energy Agency has been established, stocks of energy products have been created and eFORTs have been submitted to diversify supply sources. Even if state actors are currently much more prepared in the face of such market distortions, including by synchronizing the release of oil from stocks, the Middle Eastern states remain a very important player in the oil market, accounting for just under 1/3 of global production. Regardless of the intentional actions of the Middle Eastern states, the expansion of the conflict or the parties involved can lead to the degradation of security in the area and the endangerment of maritime transport through the Strait of Hormuz, through which approx. 1/5 of global oil production and approx. 1/3 of the global share of LNG (liquefied natural gas). All this may have the effect of worsening the macroeconomic context at global level, increasing the risk of recession and fueling the inflationary phenomenon, with a negative impact on the Group's activity.

These effects, as well as other unforeseen negative effects of the crisis situations in the region, could have significant negative consequences on the Issuer's business, prospects, results of operations and financial position.

The upward trend of the inflation rate could produce significant negative consequences on the financial performance of the Issuer

The National Bank of Romania ("NBR") estimates that the new taxes imposed by the Romanian government, which will enter into force on January 1, 2024, will contribute to the increase in the inflation rate in the first part of the year, and will gradually decrease in the second half of the year. The annual inflation rate stood at 8.07% in October 2023.

The unpredictability of the inflation rate may have negative effects on the Issuer's activity by increasing the difficulty of the Issuer's estimation of the total costs related to the activities carried out by the Issuer and creating a potential mismatch of the prices charged by the Issuer in relation to customers with the Issuer's costs, with a significant negative effect. A significant difference between the inflation rate anticipated in a certain period and the value actually recorded in that period can significantly negatively influence the way the Issuer's resources are allocated, thus influencing its activity, financial availability, prospects and profitability.

Moreover, an unpredictable increase in the inflation rate can bring imbalances at the macroeconomic level, characterized by rising interest rates, falling living standards and generally slowing down the development of the economy in Romania, imbalances that can contribute to a decrease in demand in the field of cybersecurity.

A potential deterioration of the general economic, political and social conditions in Romania could have negative effects on the Issuer's activity

The success of the Issuer is closely linked to the general economic developments in Romania. The negative developments or the general weakening of the Romanian economy, the decrease in the standard of living, the limited liquidity resources of potential customers and the increase in the level of unemployment, could have a direct negative impact on the demand on the cybersecurity market in Romania.

In recent years, Romania has gone through far-reaching political, economic and social changes. As expected from emerging markets, they do not have all the business infrastructure, legal and regulatory framework that generally exists in free, more mature market economies. Also, Romania's tax legislation

is subject to multiple, diverse interpretations and can undergo frequent changes and, sometimes, suddenly or too quickly implemented.

The direction in which Romania's economy is heading in the future remains largely dependent on the effectiveness of the economic, financial and monetary measures adopted at the government level, as well as on fiscal, legal, regulatory and political developments. Unfavorable economic conditions in Romania, tax uncertainty and increased taxation could ultimately have a direct and/or indirect negative impact on the prices charged for the Issuer's products and services.

The leu can be subject to high volatility

The leu is subject to a variable exchange rate regime, whereby its value against foreign currencies is established on the interbank exchange market. The NBR's monetary policy targets inflation. The variable exchange rate regime is aligned with the use of inflation targets as the nominal anchor of monetary policy and allows for a flexible policy response to unforeseen shocks that could affect the economy. The NBR does not consider a certain level or a certain range for the exchange rate. The NBR's ability to limit the volatility of the leu depends on a number of economic and political factors, including the availability of foreign currency reserves and the volume of new foreign direct investment.

Any changes in the perceptions of global investors on the global economic outlook or of Romania can lead to the depreciation of the Romanian leu. A significant depreciation of the leu could negatively affect the economic and financial situation of the country, which could have a material negative effect on the Issuer's business, operating results and financial situation.

RISKS SPECIFIC TO LISTED FINANCIAL INSTRUMENTS

Stocks may not be a suitable investment for all investors

Each potential equity investor must determine the extent to which the investment is appropriate for their circumstances. Specifically, every potential investor should:

- have sufficient knowledge and experience to make their own proper assessment of the advantages and benefits of making an investment in shares;
- have access to, and knowledge of, the appropriate analytical tools to assess, in the context of its specific financial situation, an investment in equities and the impact that investment will have on its investment portfolio;
- have sufficient financial resources and liquidity to bear all the risks of an investment in shares;
- be able to assess (alone, or with the help of a specialised consultant) possible scenarios on the factors that could affect the investment and its ability to bear the related risks.

Potential investors are not recommended to invest in shares unless they have experience in assessing (alone or with the help of a specialist adviser) how the shares will behave in the context of changes in circumstances, what are the effects of these changes on the value of those shares and what is the impact that this investment could have on the potential investor's overall investment portfolio. Investment activities are subject to applicable investment laws and regulations and/or analysis or regulations issued by certain authorities, and each potential investor should speak with their specialist advisers or relevant regulatory authorities.

Trading on the Bucharest Stock Exchange may be suspended

The FSA is authorized to suspend trading in securities or to request the Bucharest Stock Exchange to suspend from trading the securities traded on the Bucharest Stock Exchange, if the continuation of trading would adversely affect the interests of investors or to the extent that the relevant issuer would

violate its obligations under the relevant securities laws and regulations. Also, the Bucharest Stock Exchange has the right to suspend from trading the Issuer's Shares in other circumstances, in accordance with its regulations. Any suspension could affect the trading price of the Issuer's shares and affect their transfer.

Shares may not be actively traded

Although the BVB will be required to administer the shares when trading, there is no assurance that a liquid market for the Shares will develop or that, if it does, it will be maintained in the future. As a result, Shareholders may not be able to sell their Shares easily or at prices satisfactory to them.

The Romanian stock market is relatively small compared to other markets in European countries. There is no guarantee that the Shares, even if they are expected to be listed on the SMT Market operated by BVB, will be actively traded and, on the other hand, trading them in an excessive volume could be likely to cause an increase in price volatility and/or have an unfavorable impact on the price of the Shares.

The shares may be affected by market price volatility and their market price may fall disproportionately as a result of events unrelated to the performance of the Issuer's business

The market price of stocks can be volatile and can be affected by large fluctuations. The market price of the shares may fluctuate as a result of a large number of factors, including, but not limited to, the factors referred to in these "Risk Factors", as well as as due to period-to-period variations in operating results or changes in revenues or any profit estimates made by the Issuer, industry participants or financial analysts. Also, the market price could be adversely affected by events unrelated to the performance of the Issuer's business, such as, for example, the performance and share price of other companies that investors may consider comparable to the Issuer, speculation in the press or in the investor community relating to the Issuer, unfavorable press articles, strategic actions by competitors (including acquisitions and restructurings), changes in market and legislative conditions. Any of these factors can cause significant stock price fluctuations, which could lead to a negative return for investors.

The issuance of additional shares of the Issuer, any incentive plans, stock options or deleveraging (or otherwise) may dilute the interests of existing shareholders

The Issuer may seek to attract financing for future acquisitions and other growth opportunities, may issue shares in order to implement stock option plans in favor of the Issuer's management members or employees of the Issuer, as well as to obtain financing in order to reduce the indebtedness. In order to achieve these or other purposes, the Issuer may issue additional equity securities or convertible securities. As a result, the percentage of ownership of existing shareholders may be diluted or the market price of the shares may be adversely affected. As a result, the shares of those shareholders in the share capital of the Issuer could be diluted.

The Issuer's ability to pay dividends to shareholders may be limited

The actual payment of future dividends by the Issuer and their amount will depend on a number of factors, including (but not limited to): the amount of profits and distributable reserves, investment plans, materialization of budgeted revenues, level of profitability, equity leverage ratio, applicable restrictions on dividend payments under applicable law and restrictions in credit agreements (if applicable), the level of dividends paid by other listed companies in the same or related sectors and other factors that the Board of Directors may consider relevant at certain time intervals. Therefore, the Issuer's ability to pay dividends in the future may be limited and/or the Issuer's dividend policy may change. If the Issuer does not pay dividends in the future, the increase in the share price, if any, would be the only source of gain for investors.

Corporate governance principles

This Statement reflects the situation of FORT's compliance with the provisions of the BVB Corporate Governance Code as of December 31, 2025.

COD	PROVISIONS TO BE COMPLIED WITH	COMPLY WITH YES/NO/PARTIAL	EXPLANATION
SECTION A – RESPONSIBILITIES			
A	The role of the Board of Directors in a unitary system must be clearly defined and documented in the company's articles of incorporation, internal regulations and/or other similar documents. The Board must ensure that the company's articles of incorporation, the resolutions of the general meeting of shareholders and the internal regulations of the company include a clear delineation between the powers and powers of the general meeting of shareholders, the Board and the executive management.	YES	In the articles of incorporation uploaded on the Company's website, the attributions of the Board of Directors, the General Shareholders' Meeting and the executive management can be found.
	The Council will ensure that a formal, rigorous and transparent procedure is adopted on the appointment of new members of the Council.	YES	Information on the appointment of new members of the Council is included in the Articles of Association.
	There must be a clear division of responsibilities between the Council and the executive management.	YES	The Company's articles of incorporation contain the delimited attributions of the Board of Directors, the General Shareholders' Meeting and the executive management.
	The composition of the Council and its committees must strike an appropriate balance in terms of competence, experience, gender diversity, knowledge and independence of the members, enabling them to carry out their duties and responsibilities effectively.	YES	From the perspective of gender diversity within the Board of Directors, the Company achieved a level of gender diversity in 2025 in line with market best practices. Although at the beginning of 2025 the Board was composed exclusively of male members, including the representatives of the legal entities on the Board, starting March 21, 2025, the Board became mixed, consisting of two men and one woman. Subsequently, starting December 18, 2025, following the expansion of the Board of Directors to five members, its structure became mixed, consisting of three women and two men, including the representatives of legal entities. The competence, experience, and knowledge of Board members are assessed by shareholders upon their appointment during the General Meeting of Shareholders.

COD	PROVISIONS TO BE COMPLIED WITH	COMPLY WITH YES/NO/PARTIAL	EXPLANATION
	It is advisable that the majority of the non-executive members of the Board of Directors or the Supervisory Board be independent.	NOT	In 2025, the Board of Directors initially consisted of three members, none of whom were independent, as they had current and/or prior contractual relationships with the Company's majority shareholders. Subsequently, starting December 18, 2025, following the expansion of the Board of Directors to five members, two members are independent. For the remaining members, the same considerations apply as those mentioned for the previous composition.
	All members of the Board must be able to allocate sufficient time to society to carry out their duties adequately.	YES	We believe that the members of the Board of Directors can allocate sufficient time to carry out their duties adequately, given that they have responded promptly to all requests and have participated in all Board meetings.
	The Council must ensure that it is adequately informed in order to fully carry out its tasks.	YES	The members of the Board are active members, being adequately informed at all times about the Company's activity, and performing their duties rigorously.
	In the absence of a decision to the contrary by the Council or unless the regulations in force do not require their disclosure, the members of the Council must strictly respect the confidentiality of the work, debates and decisions taken.	YES	The members of the Board strictly respect the confidentiality of the works, debates and decisions taken, in compliance with the obligations provided by the legislation in force regarding listed companies, and the protection of confidential information. The obligation of confidentiality is also included in the mandate contracts concluded between them and the Company.
A1.	All companies must have Board Rules of Procedure that include the terms of reference/responsibilities of the Board and the key management functions of the company, and that apply, inter alia, the General Principles in Section A.	NOT	The company does not have an internal regulation of the Board, the attributions and working mode of the Board being provided in the Articles of Incorporation.
A2.	Provisions for the management of conflicts of interest must be included in the Council regulation. In any event, the members of the Council shall notify the Council of any conflicts of interest that have arisen or may arise and refrain from participating in discussions (including by no-show, unless failure to appear would prevent the formation of the quorum) and from voting to adopt a decision on the matter giving rise to that conflict of interest.	NOT	The company does not have a regulation of the Board of Directors. The members of the Board act in accordance with the legal provisions regarding the avoidance of conflict of interest, as well as with the provisions of the Articles of Association.

COD	PROVISIONS TO BE COMPLIED WITH	COMPLY WITH YES/NO/PARTIAL	EXPLANATION
A3.	The Management Board or Supervisory Board must consist of at least five members	YES	During the reporting period, the Company's Board of Directors was expanded to five members.
A4.	The majority of the members of the Board of Directors must not hold executive office. At least one member of the Board of Directors must be independent in the case of companies in the Standard Category. Each independent member of the Board of Directors must submit a declaration at the time of his nomination for election or re-election, as well as when any change in his or her status occurs, indicating the elements on the basis of which he or she is considered to be independent in terms of his or her character and judgment and according to the following criteria. A.4.1. is not a Managing Director/Chief Executive Officer of the Company or a company controlled by it and has not held such a position in the last five (5) years. A.4.2. is not an employee of the company or a company controlled by it and has not held such a position in the last five (5) years. A.4.3. does not receive and has not received any additional remuneration or other benefits from the company or a company controlled by it, other than those corresponding to the capacity of non-executive director. A.4.4. is not or was not an employee or does not have or did not have during the previous year a contractual relationship with a significant shareholder of the company, a shareholder controlling more than 10% of the voting rights, or with a company controlled by him. A.4.5. does not have and has not had in the previous year a business or professional relationship with the company or with a company controlled by it, either directly or as a client, partner, shareholder, member of the Board/Administrator, general manager/executive director or employee of a company if, by its substantial nature, this relationship may affect its objectivity. A.4.6. is not and has not been in the last three years the external or internal auditor or employee partner or associate of the current external financial auditor or of the internal auditor of the company or of a company controlled by it. A.4.7. is not a general manager/executive director of another company where another general manager/executive director of the company is a non-executive director. A.4.8. has not been a non-executive director of the company for a period of more than twelve years. A.4.9. does not have family ties with a person in the situations mentioned in points A.4.1. and A.4.4.	YES	The Company's Board of Directors includes four members without executive roles and one member with executive responsibilities, the CEO. It also includes two independent members who meet the applicable criteria.
A5.	Other relatively permanent professional commitments and obligations of a Board member, including executive and non-executive positions on the Board of nonprofit companies and institutions, must be disclosed to potential shareholders and investors prior to nomination and during their tenure.	YES	The materials of the General Meetings of Shareholders in which the members of the Board of Directors were elected include their CVs, where their current professional responsibilities can be found.

COD	PROVISIONS TO BE COMPLIED WITH	COMPLY WITH YES/NO/PARTIAL	EXPLANATION
A6.	Any member of the Board shall submit to the Board information on any relationship with a shareholder who directly or indirectly holds shares representing more than 5% of all voting rights. This obligation refers to any kind of report that may affect the member's position on matters decided by the Council.	YES	Each member of the Board of Directors shall provide this information promptly.
A7.	The company must appoint a secretary of the Board responsible for supporting the work of the Board	NOT	The Company has not appointed a Secretary General, given the fact that this step is not imperative, given the size of the Company, as well as the fact that it is listed on the AeRO secondary market.
A8.	The Corporate Governance Statement will inform whether an assessment of the Board has taken place under the leadership of the Chair or the nominating committee and, if so, summarise the key actions and changes resulting from it. The company must have a Board evaluation policy/guide including the purpose, criteria and frequency of the evaluation process.	NOT	The Company does not currently have a Board Evaluation Policy that will include the purpose, criteria and frequency of the evaluation process. The company is considering initiating the evaluation process of the Board under the leadership of the Chairman.
A9.	The corporate governance statement must contain information on the number of meetings of the Board and committees during the last year, the participation of the directors (in person and in absentia) and a report by the Board and committees on their activities	YES	Details on how to apply this provision are presented in the Directors' Report in the chapter on Corporate Governance.
A10.	The corporate governance statement must include information on the exact number of independent members of the Board of Directors	YES	Two of the Board members are independent.
SECTION B – RISK MANAGEMENT AND INTERNAL CONTROL SYSTEM			
B.	The company must have an effective risk management and internal control system. The Board shall lay down the principles and modalities for addressing the risk management system and internal control at company level.	PARTIALLY	The company's policies and procedures regarding risk management have as their sole object the management of IT security risks.
	The Company shall conduct internal audits in order to independently and periodically assess the safety and effectiveness of the risk management and internal control system and corporate governance practices.	NOT	The company does not have the internal audit function implemented, but it plans to implement this function during the current year.
	The Management Board shall establish an independent audit committee that can ensure the integrity of the financial reporting and internal control system, including internal and external audit procedures.	NOT	The company has not established an independent audit committee.
	The Company will ensure that all transactions with related parties are judged objectively, on its own merits in a manner that ensures independence and protection of the Company's interests, in compliance with the restrictions contained in the legislation and correctly disclosed to potential shareholders and investors. The definition of related parties is	NOT	The Company does not have a policy in place regarding transactions with related parties.

COD	PROVISIONS TO BE COMPLIED WITH	COMPLY WITH YES/NO/PARTIAL	EXPLANATION
	harmonized with that of International Accounting Standard 24.		
B1.	The Board shall establish an audit committee in which at least one member shall be an independent non-executive director. The majority of the members, including the Chairperson, must have demonstrated that they have appropriate qualifications relevant to the functions and responsibilities of the Committee. At least one member of the audit committee must have proven and appropriate audit or accounting experience.	NOT	The company has not set up an audit committee.
B2.	The Chair of the Audit Committee shall be an independent non-executive member.	NOT	The company has not set up an audit committee.
B3.	As part of its responsibilities, the audit committee is required to carry out an annual assessment of the internal control system.	NOT	The company has not set up an audit committee.
B4.	The assessment shall take into account the effectiveness and purpose of the internal audit function, the adequacy of the risk management and internal control reports submitted to the Board's audit committee, the timeliness and effectiveness with which executive management addresses deficiencies or weaknesses identified as a result of internal control, and the submission of relevant reports to the Board	NOT	The company has not set up an audit committee.
B5.	The Audit Committee shall assess conflicts of interest in relation to the transactions of the Company and its subsidiaries with related parties	NOT	The company has not set up an audit committee.
B6.	The Audit Committee shall assess the effectiveness of the internal control system and the risk management system.	NOT	The company has not set up an audit committee.
B7.	The audit committee shall monitor the application of legal standards and generally accepted internal auditing standards. The audit committee must receive and evaluate the reports of the internal audit team.	NOT	The company has not set up an audit committee.
B8.	Whenever the Code mentions reports or analyses initiated by the Audit Committee, they must be followed by periodic (at least annually) or ad-hoc reports that must subsequently be submitted to the Board.	NOT	The company has not set up an audit committee.
B9.	No shareholder may be accorded preferential treatment over other shareholders in connection with transactions and agreements entered into by the Company with shareholders and their affiliates.	NOT	These provisions are complied with, but the company's documents are not specifically mentioned.
B10.	The Board shall adopt a policy to ensure that any transaction by the Company with any of its closely related companies whose value is equal to or greater than 5% of the Company's net assets (according to the Company's latest financial report) is approved by the Board following a binding opinion of the Board's Audit Committee and properly disclosed to shareholders and potential investors, to the extent that these	NOT	These provisions are not included in the company's documents, but the company considers implementing an appropriate policy in this regard.

COD	PROVISIONS TO BE COMPLIED WITH	COMPLY WITH YES/NO/PARTIAL	EXPLANATION
	transactions fall into the category of events subject to reporting requirements.		
B11.	Internal audits must be carried out by a structurally separate division (internal audit department) within the company or by hiring an independent third party entity	NOT	The company has not implemented the internal audit function.
B12.	In order to ensure the performance of the core functions of the internal audit department, it must report functionally to the Board through the Audit Committee. For administrative purposes and as part of management's obligations to monitor and reduce risks, it must report directly to the Chief Executive Officer	NOT	The company has not implemented the internal audit function.
SECTION C – FAIR REWARD AND MOTIVATION			
C.	The level of remuneration must be sufficient to attract, retain and motivate competent and experienced individuals on the Board and management. The Board must ensure transparency on remuneration. Shareholders must receive relevant information to understand the principles applied by the company regarding the remuneration policy, which is based on fair reward and motivation for the members of the Board and for the General Manager or members of the Executive Board.	NOT	Given the fact that it is listed on the AeRO market, this provision is not applicable to it.
	A company must have a remuneration policy and rules that define that policy. It should determine the form, structure and level of remuneration of the members of the Management Board, the Chief Executive Officer and, where applicable, the members of the Executive Board.	NOT	The Company is currently developing its Remuneration Policy, which will be approved and communicated in the upcoming period, together with the other documents and procedures required for compliance with legal requirements.
C1.	The company must publish the remuneration policy on its website and include in the annual report a statement on the implementation of the remuneration policy during the annual period under review. The remuneration policy must be formulated in such a way as to allow shareholders to understand the principles and arguments underlying the remuneration of the members of the Board and the Chief Executive Officer. It must describe how the remuneration process and decision-making is conducted, detail the components of executive remuneration (such as salaries, annual bonuses, long-term incentives linked to the value of shares, benefits in kind, pensions and others) and describe the purpose, principles and assumptions underlying each component (including the general performance criteria for any form of variable remuneration). In addition, the remuneration policy	NOT	The Company is currently developing its Remuneration Policy, which will be approved and communicated in the upcoming period, together with the other documents and procedures required for compliance with legal requirements.

COD	PROVISIONS TO BE COMPLIED WITH	COMPLY WITH YES/NO/PARTIAL	EXPLANATION
	must specify the duration of the Executive Director's contract and the notice period provided for in the contract, as well as any compensation for unfair dismissal. The remuneration report shall present the implementation of the remuneration policy for the persons identified in the remuneration policy during the annual period under analysis. Any material changes to the remuneration policy must be published in a timely manner on the company's website.		
SECTION D – ADDING VALUE THROUGH INVESTOR RELATIONS			
D	The company must communicate the most important information in Romanian and English in order to allow Romanian and foreign investors to have access to the same information at the same time.	PARTIALLY	Some information is available only in Romanian, the Company is in the process of updating the website in English.
	A company must submit all eFORTs to enable its shareholders to participate in general meetings by encouraging the use of electronic means of communication through (a) live broadcasting of general meetings and/or (b) live bilateral communication by which shareholders can express themselves at a general meeting from a place other than the place where the meeting is held, to the extent that it complies with the legislation on data processing.	YES	Any shareholder may physically attend the Company's general meetings. At the same time, the Company offers shareholders the opportunity to participate and vote in the General Shareholders' Meeting using electronic means, the details on how to participate being included in the convening notices of the General Shareholders' Meeting.
	A company must aim to ensure an electronic voting system at general meetings, including remote electronic voting.	YES	The company offers shareholders the opportunity to participate and vote in the General Shareholders' Meeting using electronic means, the details on how to participate being included in the convening notices of the General Shareholders' Meeting.
D1.	The company must organize an Investor Relations service – indicating to the general public the responsible person/persons or the organizational unit. In addition to the information required by the legal provisions, the company must include on its website a section dedicated to Investor Relations, in Romanian and English, with all relevant information of interest to investors, including: D.1.1. The main corporate regulations: the articles of association, the procedures regarding the general meetings of shareholders; D.1.2. professional CVs of the members of the company's management bodies, other professional commitments of the members of the Board, including executive and non-executive positions on the boards of directors of companies or non-profit institutions; D.1.3. Current reports and periodic reports (quarterly, half-yearly and annual); D.1.4. Information regarding the general meetings of shareholders; D.1.5. Information on	PARTIALLY	The Company complies with all rules regarding the IR function. The Company has a dedicated section for investor relations on the Company's website, available in both English and Romanian and provides investors with all the aspects required by this provision. The company is in the process of finalizing the following aspects in order to ensure full compliance with this provision, namely the procedure regarding the general meetings of shareholders and the translation of documents that are available only in Romanian.

COD	PROVISIONS TO BE COMPLIED WITH	COMPLY WITH YES/NO/PARTIAL	EXPLANATION
	corporate events; D.1.6. Name and contact details of a person who will be able to provide, upon request, relevant information; D.1.7. Company presentations (e.g., investor presentations, quarterly results presentations, etc.), financial statements (quarterly, half-yearly, annual), audit reports and annual reports.		
D2.	The Company will have a policy on the annual distribution of dividends or other benefits to shareholders proposed by the Chief Executive Officer and adopted by the Board in the form of a set of guidelines that the Company intends to follow regarding the distribution of net profit. The principles of the annual distribution policy to shareholders will be published on the company's website	NOT	The company has not implemented a policy on the annual distribution of dividends so far.
D3.	The Company will adopt a policy in relation to forecasts, whether they are made public or not. Forecasts refer to quantified conclusions of studies aimed at establishing the overall impact of a number of factors on a future period (so-called assumptions): by its nature, this projection has a high level of uncertainty, the actual results may differ significantly from the forecasts initially presented. The forecast policy will set out the frequency, the period envisaged and the content of the forecasts. If published, forecasts can only be included in annual, half-yearly or quarterly reports. The forecast policy will be published on the company's website.	NOT	The Company has not implemented a forecast policy at this time.
D4.	The rules of general meetings of shareholders shall not limit the participation of shareholders in general meetings and the exercise of their rights. The changes to the rules will enter into force, at the earliest, starting with the next shareholders' meeting.	YES	The rules are mentioned in each published convening notice according to the legal requirements. In addition, in order to facilitate the participation of all shareholders in the meetings of the General Shareholders' Meeting, including remotely, the Company has implemented an online participation and voting system since its inception.
D5.	External auditors will be present at the general meeting of shareholders when their reports are presented at these meetings.	YES	The Company will invite auditors to each annual OGMS in which their reports are presented to investors.
D6.	The Board will present to the Annual General Meeting of Shareholders a brief assessment of the systems of internal control and management of significant risks, as well as opinions on matters subject to the decision of the General Meeting.	NOT	This provision is not applicable to the Company, given the fact that it has been listed on the AeRO market.
D7.	Any specialist, consultant, expert or financial analyst may participate in the shareholders' meeting based on a prior invitation from the Board. Accredited journalists may also participate in the general meeting of shareholders, unless the Chairman of the Board decides otherwise.	YES	This provision is included in the convening notices of the General Shareholders' Meeting.

COD	PROVISIONS TO BE COMPLIED WITH	COMPLY WITH YES/NO/PARTIAL	EXPLANATION
D8.	The quarterly and semi-annual financial reports will include information in both Romanian and English on the key factors influencing changes in sales, operating profit, net profit and other relevant financial indicators, both quarter-on-quarter and year-on-year.	YES	In each financial report, the Company explains the factors that cause fluctuations in financial indicators.
D9.	A company will hold at least two meetings/conference calls with analysts and investors each year. The information presented on these occasions will be published in the investor relations section of the company's website on the date of the meetings/conference calls.	YES	FORT management organizes biannual conferences. The financial calendar for 2025 includes quarterly investor conferences. Details of these and supporting materials are published in the company's current reports.
D10.	If a company supports various forms of artistic and cultural expression, sports activities, educational or scientific activities and considers that their impact on the innovative character and competitiveness of the company are part of its mission and development strategy, it will publish the policy on its activity in this field.	YES	The Society has supported and continues to support various cultural, educational and scientific initiatives. In this regard, we have been sponsors at numerous events, actively contributing to increasing the added value in the IT community and strengthening competitiveness by promoting knowledge and innovation.

STATEMENT

I confirm, according to the best available information, that the individual and consolidated financial results for the period between 01.01.2025 and 31.12.2025 give a correct picture and in line with the reality of the assets, obligations, financial position and statement of income and expenses of FORT S.A. and that this Report, prepared in accordance with art. 63 of Law 24/2017 on issuers of financial instruments and market operations and Annex no. 15 of the ASF Regulation no. 5/2018 for the period ended December 31, 2025 provides a fair picture in line with the reality of the important events that took place in 2025 and their impact on the company's financial statements

Date: 26.03.2026

Administrator,

ALDEMAR CONSULTING SRL

Through Delia Necula

FORT S.A.

Str. Șerban Vodă, nr. 109-111, parter, Sectorul 4
București

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Adunarea Generală a Acționarilor FORT S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

Opinie

Am auditat situațiile financiare consolidate ale societății FORT S.A. („Societatea”) și ale filialelor sale (împreună denumite „Grupul”), care cuprind bilanțul consolidat la data de 31 decembrie 2025 și contul de profit și pierdere consolidat, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la data respectivă, notele explicative la situațiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

Activ net/Total capitaluri proprii	5.780.300 lei
Pierdere	-2.153.594 lei

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Grupului la data de 31 decembrie 2025, precum și performanța sa financiară și a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la data respectivă, în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991 republicată și cu prevederile cuprinse în OMFP nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, împreună cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”)* și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspectele principale care au fost luate în considerare au fost:

Aspectul cheie de audit	Abordarea în cadrul misiunii de audit
Recunoașterea veniturilor realizate <i>Nota 2.26- Venituri și Nota 12-Cifra de afaceri netă</i> Venitul este un indicator important utilizat pentru evaluarea performanței Grupului, atât individual, cât și ca o componentă a unor indicatori financiari cheie. Venitul se înregistrează atunci când vânzarea de servicii sau bunuri s-a realizat și toate riscurile economice au fost transferate către client. Așa cum este prezentat în Nota 2.26, venitul realizat în anul 2025 este generat în principal din vânzarea serviciilor de consultanță și design în securitate cibernetică și IT. Datorită semnificației în cadrul situațiilor financiare consolidate luate în ansamblu, recunoașterea veniturilor a fost considerată ca o arie care are un efect semnificativ asupra strategiei noastre de audit și al alocării de resurse în procesul de planificare și executare.	Procedurile noastre de audit au inclus o verificare a procedurilor de control intern pentru procesul de înregistrare a veniturilor precum și alte proceduri care au inclus, fără a fi limitate la: - documentarea și evaluarea procesului de înregistrare și evaluare a veniturilor - verificarea perioadei de înregistrare a veniturilor în conformitate cu momentul realizării tranzacțiilor - testarea, pe bază de eșantion, a principalelor categorii de venituri - pentru un eșantion de clienți, obținerea de confirmări cu privire la soldurile de încasat și cifra de afaceri din vânzări la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Alte informații – Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr 1802/2014-Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații, și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) În raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate.
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr 1802/2014 (reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate).

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu reglementările menționate mai sus și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nici altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

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

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

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Confirmăm că în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

24 martie 2026
Nr.#0285
București

În numele
JPA Audit și Consultanță S.R.L.
Auditor înregistrat ASPAAS FA319



Florin Toma
Auditor înregistrat ASPAAS AF1747

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit:
JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L.
Registrul Public Electronic: **FA 319**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **FLORIN TOMA**
Registrul Public Electronic: **AF 1747**

FORT S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr.1802/2014 cu modificarile ulterioare,
la data si pentru exercitiul financiar
incheiat la 31 DECEMBRIE 2025**

CUPRINS:

Pagina

BILANT CONSOLIDAT - 31 DECEMBRIE 2025	3
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT - 31 DECEMBRIE 2025	7
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	11
NOTA 1: informatii despre grup.....	12
NOTA 2: Principii, politici si metode contabile	15
NOTA 3: Active imobilizate.....	30
NOTA 4: Stocuri.....	32
NOTA 5: Creante	32
NOTA 6: Casa si conturi la banci	33
NOTA 7: Cheltuieli in avans	33
NOTA 8: Datorii	33
NOTA 9: Provizioane	34
NOTA 10: Venituri in avans.....	34
NOTA 11: Capital si rezerve	35
NOTA 12: Cifra de afaceri neta.....	36
NOTA 13: Cheltuieli cu personalul si informatii privind salariatii, Membrii organelor de administratie, Conducere si supraveghere	36
NOTA 14: Alte cheltuieli de exploatare	37
NOTA 15: Venituri si cheltuieli financiare	38
NOTA 16: Informatii privind relatiile cu partile legate.....	38
NOTA 17: Evenimente ulterioare	39
NOTA 18: Contingente.....	39
NOTA 19 Angajamente	41

FORT S.A.**BILANTUL CONSOLIDAT****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***BILANT CONSOLIDAT - 31 DECEMBRIE 2025**

Formular 10: BILANT CONTABIL				
Denumirea elementului	Nr. rd.OMF nr.85/2022	Nr. rd.	CONSOLIDAT 31.12.2024	CONSOLIDAT 31.12.2025
A	B	C	D	E
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	1	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	2	2	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	3	201,720	155,567
4. Fond comercial (ct. 2071 - 2807)	4	4	2,286,103	0
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2906)	5	5	-	-
6. Avansuri (ct. 4094-4904)	6	6	38,809	38,809
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE : (rd. 01 la 06)	7	7	2,526,632	194,376
II. IMOBILIZARI CORPORALE			-	-
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	8	112,890	-
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	9	34,685	13,184
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	33,729	61,343
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	-	-
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231 - 2931)	12	12	-	-
6. Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235 - 2935)	13	13	-	-
7. Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	14	14	-	-
8. Active biologice productive (ct. 217 + 227 - 2817 - 2917)	15	15	-	-
9. Avansuri (ct. 4093-4903)	16	16	-	-
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 08 la 16)	17	17	181,304	74,527
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			-	-
1. Actiuni detinute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19	-	-
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 262 + 263 - 2962)	20	20	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21	-	-
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22	-	-
6. Alte imprumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* -2966*-2968*)	23	23	8,679	8,667
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 18 la 23)	24	24	8,679	8,667
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	2,716,615	277,571
ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI			-	-
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 -392-3951 -3958-398)	26	26	-	-
2. Productia in curs de executie (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	-	260,708
3. Produse finite si marfuri (ct. 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 -3946 - 3947- 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	145,585	60,325
4. Avansuri (ct. 4091-4901)	29	29	3,673	3,580
TOTAL STOCURI: (rd. 26 la 29)	30	30	149,258	324,613
II. CREANTE			-	-
1. Creante comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902 - 491)	31	31	3,106,715	8,484,774
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32	-	-

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare consolidate.

FORT S.A.

BILANTUL CONSOLIDAT

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Formular 10: BILANT CONTABIL				
Denumirea elementului	Nr. rd.OMF nr.85/2022	Nr. rd.	CONSOLIDAT 31.12.2024	CONSOLIDAT 31.12.2025
A	B	C	D	E
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33	33	-	-
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431** + 436** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct. 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	157,113	110,613
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar (ct. 463)	36	35a	-	-
TOTAL CREANTE: (rd. 31 la 35)	37	36	3,263,829	8,595,388
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38	-	-
TOTAL INVESTITII PE TERMEN SCURT: (rd. 37 + 38)	40	39	-	-
IV. CASA si CONTURI LA BANCII (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	7,821,837	11,679,704
CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd. 43+44)	43	42	808,437	512,733
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44	43	427,894	297,246
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	380,543	215,488
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 -169)	46	45	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	48	47	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	2,093,964	3,977,498
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	50	49	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50	-	-
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	52	51	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431**** + 436**** + 437**** + 4381 + 441**** + 4423 + 4428**** + 444**** + 446**** + 447**** + 4481 + 455 + 456**** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473**** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	470,948	1,006,213
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	2,564,913	4,983,711
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73- 76)	55	54	5,559,947	5,609,288
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 +54)	56	55	8,657,105	6,102,346
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 -169)	57	56	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 +1627 +1682 + 5191+ 5192 + 5198)	58	57	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	59	58	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59	-	-
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	61	60	-	-

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare consolidate.

FORT S.A.**BILANTUL CONSOLIDAT****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Formular 10: BILANT CONTABIL				
Denumirea elementului	Nr. rd.OMF nr.85/2022	Nr. rd.	CONSOLIDAT 31.12.2024	CONSOLIDAT 31.12.2025
A	B	C	D	E
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61	-	-
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	-	-
TOTAL (rd. 56 la 63)	65	64	-	-
PROVIZIOANE			-	-
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1515 + 1517)	66	65	-	-
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66	-	-
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	59,760	45,018
TOTAL PROVIZIOANE : (rd. 65 la 67)	69	68	59,760	45,018
I. VENITURI IN AVANS			-	-
1. Subventii pentru investitii (ct. 475) (rd. 70 + 71):	70	69	118,611	85,536
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 475*)	71	70	118,611	33,308
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71	-	52,228
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472) - total (rd. 73 + 74), din care:	73	72	635,953	1,575,442
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 472*)	74	73	6,260	1,350,642
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74	629,693	224,800
3. Venituri In avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478) (rd. 76 + 77):	76	75	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 478*)	77	76	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77	-	-
Fond comercial negativ (ct. 2075)	79	78	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75+78)	80	79	754,564	1,660,978
CAPITAL SI REZERVE			-	-
I. CAPITAL			-	-
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	81	80	1,120,929	1,120,929
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	82	81	-	-
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82	-	-
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	85	84	-	-
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	1,120,929	1,120,929
II. PRIME DE CAPITAL (ct 104)	87	86	3,495,385	3,495,385
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	-	-
IV. REZERVE			-	-
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	117,400	117,400
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89	-	-
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	-	-
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	117,400	117,400
Actiuni proprii (ct. 109)	93	92	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94	116,792	116,792
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A)			-	-
- sold C (ct.117)	96	95	3,061,962	3,316,972
- sold D (ct.117)	97	96	-	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE			-	-
- sold C (ct.121)	98	97	357,207	-

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare consolidate.

FORT S.A.
BILANTUL CONSOLIDAT
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Formular 10: BILANT CONTABIL				
Denumirea elementului	Nr. rd.OMF nr.85/2022	Nr. rd.	CONSOLIDAT 31.12.2024	CONSOLIDAT 31.12.2025
A	B	C	D	E
- sold D (ct.121)	99	98	-	2,153,594
Repartizarea profitului(ct.129)	100	99	68,439	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85 + 86 + 87 + 91- 92 + 93 - 94 +95 - 96 + 97 - 98 - 99)	101	100	7,967,652	5,780,300
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101	-	-
Patrimoniu privat (ct. 1017)	103	102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 +101 +102) (rd. 25+41+42-53-64-68-79)	104	103	7,967,652	5,780,300

Situatiile financiare consolidate de la pagina 3 la pagina 42 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 24 martie 2026.

Administrator,
ALDEMAR CONSULTING SRL
 Prin, Delia Necula

Semnatura



Intocmit,
 FIN Conta si Taxe SRL
 Persoana Juridice Autorizata, Membra
 CECCAR
 Nr.de inreg in organismul profesional
 11689

Semnatura



FORT S.A.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT - 31 DECEMBRIE 2025

Denumirea indicatorilor	Nr. rd. OMF nr.85/2022	2024	2025
A	B	C	D
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05+06)	1	14,772,352	16,873,762
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	2	11,394,566	11,580,865
- din care cifra de afaceri realizata pe teritoriul national			11,781,865
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	3	11,394,566	11,580,865
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	4	3,382,905	5,341,196
Reduceri comerciale acordate (ct.709)	5	5,119	48,299
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete(ct.7411)	6	-	-
2.Venituri aferente costului productiei in curs de executie(ct.711+712)		-	260,708
Sold C	7	-	260,708
Sold D	8	-	-
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	9	-	-
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	-	-
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	-	-
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	77,742	-
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	15,089	62,213
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	-	-
- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15	-	50,028
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	14,865,183	16,986,003
8.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602)	17	37,341	48,822
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	18	41,706	36,881
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605)	19	11,987	10,004
- din care, cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	11,450	9,325
- din care, cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	-	569
c)Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	22	2,927,729	4,542,383
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	26,780	-
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:	24	4,968,072	5,348,183
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	4,837,827	5,204,629
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645+646)	26	130,245	143,554
10.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	27	818,831	2,427,887
a.1) Cheltuieli (ct.6811)	28	818,831	2,423,209
a.2) Alte cheltuieli (ct.+6813+6817+ din ct.6818)			4,679
a.3) Venituri (ct.7813+din ct.7818)	30	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	31	5,585	302,766
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814+din ct.6818)	32	5,585	302,766
b.2) Venituri (ct. 754+7814+din ct.7818)	33	-	-
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	34	5,607,405	6,486,330
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	35	4,571,185	5,194,183
11.2. Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile (ct. 612), din care:	36	265,466	194,345
cheltuieli cu redevente (ct. 6121)	37	-	-
cheltuieli cu locatiile de gestiune (ct. 6122)	38	-	-
cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39	265,466	194,345
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuala (ct. 616), din care:	40	-	-
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	-	-
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	687,500	512,169
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	-	512,169
11.5. Cheltuieli de consultanta (ct. 618)	44	52,516	396,600
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	-	-
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 +6586*)	46	-	1,425
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	-	-
11.8 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	-	-
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	-	-

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare consolidate.

FORT S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd. OMF nr.85/2022	2024	2025
A	B	C	D
11.10. Alte cheltuieli (ct. 651+6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	30,738	187,609
12. Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	51	(4,624)	(14,742)
- Cheltuieli (ct. 6812)	52	24,592	-
- Venituri (ct. 7812)	53	29,216	14,742
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd.17 la 20-21+22+25+28+31+38+39)	54	14,387,252	19,188,515
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd.16-42)	55	477,931	-
- Pierdere (rd.42-16)	56	-	2,202,512
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	-	-
-din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	58	-	-
14. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	59	55,389	23,343
-din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	60	55,389	-
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	-	-
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	81,183	89,773
din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	-	-
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	136,572	113,116
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	-	-
-Cheltuieli (ct.686)	66	-	-
-Venituri (ct.786)	67	-	-
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	68	26,218	-
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	69	-	-
19. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	70	70,796	93,132
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	97,014	93,132
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA			
-Profit (rd.52-59)	72	39,558	19,984
- Pierdere(rd.59-52)	73	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	15,001,755	17,309,799
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	14,484,266	19,281,647
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 62-63)	76	517,489	-
- Pierdere (rd.63-62)	77	-	1,971,849
20. Impozitul pe profit (ct 691)	78	160,282	181,745
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit (ct.694)	79	-	-
22. Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit (ct.794)	80	-	-
23. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	81	-	-
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	83	357,207	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	84	-	2,153,594

Situațiile financiare consolidate de la pagina 3 la pagina 42 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 24 martie 2026.

Administrator,
ALDEMAR CONSULTING SRL
Prin, Delia Necula

Semnatura

Intocmit,
FIN Conta si Taxe SRL
Persoana Juridice Autorizata, Membra
CECCAR
Nr.de inreg in organismul profesional
11689

Semnatura

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare consolidate.

FORT S.A.

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

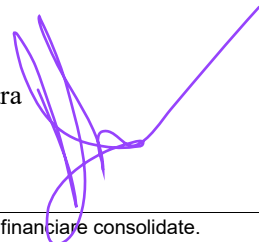
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII – 2025

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2025	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2025
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		1,120,929					1,120,929
Prime de emisiune		3,495,385					3,495,385
Rezerve legale		117,400					117,400
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		116,792					116,792
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	2,921,070	288,768	288,768			3,209,838
	Sold D	-					-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	140,892					-
	Sold D	-			33,759		107,133
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	357,207			357,207		-
	Sold D	-	2,153,594				2,153,594
Repartizarea profitului		68,439			68,439	68,439	-
Total capitaluri proprii		7,967,652	(1,864,826)	288,768	255,009	(68,439)	5,780,300

Situatiile financiare consolidate de la pagina 3 la pagina 42 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 24 martie 2026.

Administrator,
ALDEMAR CONSULTING SRL
Prin, Delia Necula

Semnatura



Intocmit,
FIN Conta si Taxe SRL
Persoana Juridice Autorizata, Membra
CECCAR
Nr.de inreg in organismul profesional
11689

Semnatura



FORT S.A.

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII – 2024

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2024	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2024
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		101,903	1,019,026	1,019,026			1,120,929
Prime de emisiune		4,514,411			1,019,026	1,019,026	3,495,385
Rezerve legale		48,962	68,438	-			117,400
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		116,792					116,792
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	1,861,576	2,068,327	2,068,327	1,008,833		2,921,070
	Sold D	-					-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	140,892					140,892
	Sold D	-					-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	2,099,089	357,207		2,099,089	2,099,089	357,207
	Sold D	-					-
Repartizarea profitului		30,762	68,439		30,762	30,762	68,439
Total capitaluri proprii		8,619,279	3,444,559	3,087,353	4,096,186	3,087,353	7,967,652

Situatiile financiare consolidate de la pagina 3 la pagina 42 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 24 martie 2026.

Administrator,
ALDEMAR CONSULTING SRL
Prin, Delia Necula

Semnatura

Intocmit,
FIN Conta si Taxe SRL
Persoana Juridice Autorizata, Membra
CECCAR
Nr.de inreg in organismul profesional
11689

Semnatura

FORT S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

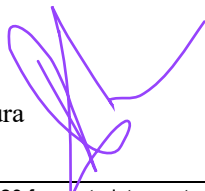
Metoda indirecta

Denumirea elementului	2024	2025
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare:		
Profit brut	517,489	(1,971,849)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile corporale si necorporale	818,831	2,498,682
Ajustari de depreciere privind imobilizarile financiare		4,679
Ajustari de depreciere privind activele circulante	5,585	302,766
Venituri din reversarea provizioanelor	(4,624)	(14,742)
Cheltuieli cu provizioanele		-
Veniturile din dobanzi	(55,389)	(23,343)
Cheltuieli privind dobanzile	26,218	-
Venituri/Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	(10,386)	3,359
Profit din corectiile imobilizarilor corporale si necorporale		
Venituri din dividende		-
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	1,297,724	799,551
Descrere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	2,755,738	(5,331,559)
(Crestere) / Descrere a stocurilor	107,839	(175,355)
(Descrere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(1,668,200)	3,159,883
Dobanzi platite	(26,218)	-
Impozit pe profit platit	(160,544)	(27,520)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare	2,306,339	(1,575,000)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(56,235)	(96,487)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale		3,764
(Plati) / Incasari pentru achizitionarea de actiuni		-
Dividende incasate		-
Dobanzi incasate	55,389	23,343
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie	(846)	(69,381)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare:		
Incasari din imprumuturi		-
Rambursari de imprumuturi		-
Incasari / constituiri garantii	174,557	(4,667)
Dividende platite	(1,898,939)	-
Plati emisie instrumente capitaluri proprii		-
Incasari din emisiune de actiuni		-
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare	(1,724,382)	(4,667)
Descrerea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	581,111	(1,649,048)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	3,827,639	4,408,750
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	4,408,750	2,759,703

Situatiile financiare consolidate de la pagina 3 la pagina 42 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 24 martie 2026.

Administrator,
ALDEMAR CONSULTING SRL
 Prin, Delia Necula

Semnatura



Intocmit,
 FIN Conta si Taxe SRL
 Persoana Juridice Autorizata, Membra
 CECCAR
 Nr.de inreg in organismul profesional
 11689

Semnatura



NOTA 1: informatii despre grup

FORT S.A. ("Societatea -mama") este o societate pe actiuni infiintata in anul 2015, sediul social fiind inregistrat la adresa: București Sectorul 5, Str. SERG. ION NUȚU, Nr. 44, ONE COTROCENI PARK, CORP A SI CORP B, Etaj 4, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului la data de 30.07.2015 sub numărul J40/9427/2015. Societatea deține integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325) precum și ISEC Associates SRL (CUI 1 5845143), cu servicii similare.

Printre serviciile oferite de Societate se enumara: servicii profesionale in zona de cybersecurity; Audit de conformitate IT, Servicii de teste de penetrare pentru aplicatii Web si infrastructura IT, pentru beneficiari din Romania si Uniunea Europeana; Servicii de proiectare, implementare și mentenanta sisteme de management IT si securitate informationala pentru conformitatea cu standardele ISO27001, ISO9001, ISO20000; Servicii de proiectare a controalelor si a sistemelor de securitate IT ce urmeaza a fi implementate (VPN, Antivirus/AntiX, DLP, NAC, IDS/IPS); Servicii de proiectare arhitectura solutii tehnice de infrastructura IT privind integrarea sistemelor informatice financiare in Cloud Public; Servicii de proiectare arhitectura solutii tehnice de infrastructura IT pentru implementarea sistemelor informatice complexe in sectorul public (fara participarea la implementarea respectivelor solutii de catre beneficiari). Societatea are atat clienti de tip corporate, large corporate, enterprise cat și in public sector din toată țara.. Conform actului constitutiv, codul CAEN aferent activitatii preponderente este 6202 - "Activități de consultanță in tehnologia informației".

Forma de proprietate: FORT S.A. este societate cu capital privat 100%.

Statutul legal: FORT S.A. este organizata ca societate pe acțiuni.

Societatea este plătitoare de TVA din data de 01.12.2015.

Societatea este plătitoare de impozit pe profit din data de 01.10.2021.

În cursul anului 2025, administrarea societății a fost realizată de către un consiliu de administrație format din:

i. Perioada 01.01.2025 – 20.03.2025:

- a. **IVYLON MANAGEMENT S.R.L.**, cu sediul in Drumul Sării nr. 45 (fost nr. 27), Camera 1, Sector 6, București, Cod Unic de Înregistrare 41260660, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/7852/13.06.2019, prin reprezentant permanent desemnat Mihai-Alexandru Constantin Logofătu,
- b. **LUCIAN CLAUDIU ANGHEL**,
- c. **ASTASIA CONSULTING S.R.L.**, cu sediul in Str. Dealul Mare nr. 22C, Sector 4, București, Cod Unic de Înregistrare 45973870, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/7198/2022, prin reprezentant permanent desemnat Vladimir Ghiță („Astasia Consulting S.R.L.”).

ii. Perioada 21.03.2025 – 31.10.2025

- a. **ALDEMAR MARKETING S.R.L.**, societate constituită și funcționand în conformitate cu legile române, cu sediul social în Sat Balotești, Comuna Balotești, Str. Zambilelor, Nr. 15/2, Județ Ilfov, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J2023003582234, Cod Unic de Înregistrare 48256748, prin reprezentant permanent Necula Delia-Alina („Aldemar Marketing S.R.L.”),
- b. **BUY AND BUILD S.R.L.**, societate constituită și funcționand în conformitate cu legile române, cu sediul social în București Sectorul 3, Str. Odobesti, Nr. 5, Bloc Z1, Scara 4, Etaj 4, Apartament 65, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J40/18128/2023, Cod Unic de Înregistrare 48857403, prin reprezentant permanent Dărăbuș Dragoș-Ovidiu („Buy and Build S.R.L.”),

c. **ASTASIA CONSULTING S.R.L.**

iii. **Perioada 01.11.2025 – 02.11.2025**

a. **Aldemar Marketing S.R.L.,**

b. **Buy and Build S.R.L.**

iv. **Perioada 02.11.2025 – 17.12.2025**

a. **Aldemar Marketing S.R.L.,**

b. **Buy and Build S.R.L.,**

c. **Anca Mănițiu**, cetățean român, născută la data de 10.12.1973 în Sibiu, județul Sibiu, domiciliată în București, Sector 1, Str. Aiud nr. 40B, ap. 2, identificată prin Carte de identitate seria RK, nr. 945703 emisă de S.P.C.E.P. Sector 1 la data de 26.05.2022, valabilă până la data de 03.08.2031, Cod numeric personal 2731210323940 („**Anca Mănițiu**”).

v. **Perioada 18.12.2025 – prezent**

a. **Aldemar Marketing S.R.L.,**

b. **Buy and Build S.R.L.,**

c. **Anca Mănițiu,**

d. **Andreea-Mihaela Bulisache**, cetățean român, născută la data de 21.12.1984, în București, domiciliată în 9811 SE Shoreland Dr. Bellevue Washington 98004-6510, Statele Unite ale Americii, identificată prin pașaport nr. 062108839, emis autoritatea competentă din București, valabil de la data de 27.06.2022, până la data de 27.06.2032, Cod numeric personal 2841221460028,

e. **Ovidiu-Bogdan Moldovan**, cetățean român, născut pe data de 08.06.1977 în Mun. București, Sector 1, CNP 1770608421512, identificat prin CI seria RK nr. 354209, emis de SPCEP Sector 2 la data de 03 iunie 2019, valabil până la data de 08 iunie 2029, domiciliat în Mun. București Sector 2, Bd. Lacul Tei nr. 123 bl. 4, sc. A, et. 3, ap. 16.

În cursul anului 2021, FORT S.A. a fost achiziționată în proporție de 60%, de către Bittnet Systems SA., făcând, parte din pilonul Cybersecurity al Bittnet Grup.

În data de 26.10.2023 a fost semnat contractul de cesiune din între foștii asociați ai ISEC Associates (Bittnet Systems, dl. Andriescu Alexandru și Provision Software) – asociații cedente și Fort S.A. – asociatul cesionar. Acordul prevede vânzarea integrală a ISEC Associates către FORT S.A. pentru suma de 2.850.000 lei (prețul tranzacției a fost stabilit prin Hotărârea AGA Fort din data de 30.05.2022). La data 30.10.2023, Registrul Comerțului a finalizat înregistrarea mențiunilor referitoare la cesiunea părților sociale ISEC, în acest sens Fort S.A. fiind înscris ca asociat unic al ISEC, deținând 100% din capitalul său social.

Conform contractului de cesiune părți sociale, asociații cedente au fost de acord ca în schimbul prețului tranzacției să li se alocă acțiuni FORT într-o viitoare operațiune de majorare a capitalului social prin conversia de creanțe astfel rezultate. În consecință prețul tranzacției nu a presupus achitarea vreunei sume de bani de către Fort SA pentru achiziția integrală a ISEC. Ca urmare a acestei operațiuni, capitalul social al FORT urmand a fi majorat ulterior, cu suma de 8.549,90 lei de la valoarea de 90.000 lei la valoarea de 98.549,90 lei prin alocarea

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

unui numar de 85.499 actiuni în dreptul asociaților cedenti, proporțional cu creanțele certe lichide și exigibile pe care aceștia le dețineau din cesiunea părților sociale ISEC și care au fost certificate prin raportul de expertiză contabilă din data de 02.11.2023. Adicional de capitalul social, această operațiune a generat și majorarea capitalurilor proprii ale Fort SA, prin înregistrarea sumei de 2.841.413,92 lei ca prime de emisiune.

Anul 2023 a reprezentat pentru FORT anul în care societatea a finalizat demersurile premergătoare listării la Bursa de Valori București – piața AeRo. În acest sens, un număr de 34 acționari noi, persoane fizice și juridice, ni s-au alăturat în acționariatul FORT, investind 1.676.350 lei prin intermediul unui plasament privat. Capitalul social a fost majorat cu 33.527 acțiuni, la valoare nominala de 0.1 leu, generând astfel niște prime de emisiune în valoare de 1.672.997,30 lei.

În octombrie 2024, Bittnet Systems (în calitate de vânzător) și Agista Investmens, împreună cu Impetum Investments (în calitate de cumpărători), au semnat contractele privind tranzacția a 6.598.350 de acțiuni Fort SA (58,8650% din capitalul social și din drepturile de vot).

Transferul propriu-zis al proprietatii asupra actiunilor a fost efectuat prin mecanismele pietei de capital, ordinele de tranzactionare fiind executate pe piața DEALS a Bursei de Valori Bucuresti (BVB) în zilele de 20.12.2024, 27.12.2024 și 30.12.2024.

Toate cele 3 companii care au constituit divizia Cybersecurity a Grupului au fost deconsolidate la nivel de bilanț la 31.12.2024, în urma vânzării integrale a acțiunilor Grupului către Agista Investments și Impetum Investments. Pilonul Cybersecurity a fost consolidat integral la nivel de profit și pierdere în 2024, având în vedere că tranzacția de vânzare a avut loc la sfârșitul lunii decembrie 2024.

Capitalul social este format din 11.209.286 acțiuni nominative cu o valoare nominala de 0,1 LEI .

GRX ADVISORY S.R.L.

GRX ADVISORY S.R.L. a fost înființată în anul 2021 în București, Romania și are sediul social în București Sectorul 5, Str. SERG. ION NUȚU, Nr. 44, ONE COTROCENI PARK,CORP A SI CORP B, Etaj 4. Principalul obiect de activitate este 6202 - "Activități de consultanță în tehnologia informației".

Forma de proprietate: GRX ADVISORY S.R.L. este societate cu capital privat 100%.

Statutul legal: GRX ADVISORY S.R.L. este organizată ca societate cu răspundere limitată.

Societatea a fost înmatriculată la data de 26.02.2021 sub numărul J40/3513/2021

Societatea este plătitoare de TVA din data de 01.07.2021.

Societatea este plătitoare de impozit pe profit din data de 01.10.2022.

În cursul anului 2021, Societatea GRX ADVISORY S.R.L. a fost achiziționată în proporție de 100%, de către FORT S.A.

GRX ADVISORY S.R.L., este o companie de servicii profesionale în zona de cybersecurity, ce oferă teste de penetrare, dar și proiectare, implementare și mentenanță de soluții de cybersecurity.

Capitalul social subscris al societății este de 1000 lei, divizat în 100 de părți sociale, fiecare cu o valoare de 10 lei.

La finalul anului 2025 societatea este administrată de Fort S.A. (societatea-mamă) prin reprezentant permanent Delia Necula.

ISEC Associates SRL

ISEC Associates SRL a fost înființată în anul 2001 în București, Romania și are sediul social în București Sectorul 5, Str. SERG. ION NUȚU, Nr. 44, ONE COTROCENI PARK,CORP A SI CORP B, Etaj 4.

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Principalul obiect de activitate este 6202 - "Activități de consultanță în tehnologia informației.

La finalul anului 2024 administratorul Societății era IVYLON MANAGEMENT S.R.L., cu sediul în Drumul Sării nr. 45 (fost nr. 27), Camera 1, Sector 6, București, Cod Unic de Înregistrare 41260660, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/7852/13.06.2019, prin reprezentant permanent desemnat Mihai- Alexandru Constantin Logofătu.

ISEC Associates SRL., este o companie de servicii profesionale în zona de cybersecurity, serviciile sale constând în teste de penetrare, dar și proiectare, implementare și mentenanță de soluții de cybersecurity.

În cursul anului 2023, Societatea ISEC Associates SRL a fost achiziționată în proporție de 100%, de către FORT S.A.

Capitalul social subscris al societății este de 767.200 lei, divizat în 76.720 de părți sociale, fiecare cu o valoare de 10 lei.

La finalul anului 2025 societatea este administrată de Fort S.A. (societatea-mamă) prin reprezentant permanent Delia Necula.

NOTA 2: Principii, politici și metode contabile

2.1. Bazele întocmirii situațiilor financiare consolidate

Acestea sunt situațiile financiare consolidate ale Societății-mamă FORT S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 DECEMBRIE 2025 întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991 (republicată 2008), cu modificările ulterioare
- Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”)
- Prevederile OMF nr. 107/2025 - privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

Politicele contabile adoptate pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare sunt în conformitate cu principiile contabile prevăzute de OMFP 1802/2014.

Aceste situații financiare consolidate cuprind:

- Bilant consolidat;
- Cont de profit și pierdere consolidat;
- Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie;
- Situația consolidată a modificării capitalurilor proprii;
- Note explicative la situațiile financiare consolidate.

Situațiile financiare consolidate se referă la FORT S.A. („Societatea-mamă”) și la filialele sale GRX ADVISORY S.R.L și ISEC Associates SRL denumită în continuare împreună „Grup”.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare consolidate sunt efectuate în lei („RON”).

Situațiile financiare consolidate anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De asemenea, situațiile financiare consolidate nu sunt menite să prezinte poziția financiară consolidată a grupului, rezultatul consolidat al operațiunilor, fluxurile consolidate de trezorerie și un set complet de note la situațiile financiare consolidate

in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare consolidate anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

Politicile contabile ale Grupului sunt incluse in Nota 2. Grupul a aplicat consecvent politicile contabile in toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare consolidate.

2.2. Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale companiei FORT S.A. (societatea-mama) si ale subsidiarei GRX Advisory S.R.L. si *ISEC ASSOCIATES SRL.*, societate la care detine participatie de 100% din capitalul social.

Situatiile financiare consolidate includ rezultatele combinării de afaceri prin metoda de achiziție. În situația poziției financiare, activele, datoriile și datoriile contingente identificabile ale achizitorului sunt recunoscute inițial la valorile lor juste la data achiziției. Rezultatele operațiunilor achiziționate sunt incluse în situația consolidată a rezultatului global de la data obținerii controlului.

Fort S.A. a achizitionat integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325), companie ce ofera servicii similare in zona de cybersecurity, in noiembrie 2021. GRX Advisory a fost consolidata în totalitate in situatiile financiare începând cu 1 decembrie 2021.

La data achizitiei a rezultat un fond comercial negativ in suma de 41.459 lei lei calculat ca diferenta intre pretul platit pentru activele nete achizitionate si valoarea justa a acestora rezultata in urma evaluarii efectuata de Grup.

Fort S.A. a achizitionat integral ISEC Associates SRL (CUI 1 5845143), companie ce ofera servicii similare in zona de cybersecurity, in octombrie 2023. ISEC a fost consolidata în totalitate in situatiile financiare începând cu 1 noiembrie 2023.

La data achizitiei a rezultat un fond comercial pozitiv in suma de 2.981.874 lei lei calculat ca diferenta intre pretul platit pentru activele nete achizitionate si valoarea justa a acestora rezultata in urma evaluarii efectuate de Grup.

2.3. Principii contabile semnificative

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

Principiul continuitatii activitatii

Grupul isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

Principiul permanentei metodelor

Grupul aplica consecvent de la un exercitiu financiar la altul politicile contabile si metodele de evaluare.

Principiul prudentei

La întocmirea situațiilor financiare consolidate anuale, recunoasterea si evaluarea s-a realizat pe o bază prudent si, în special:

a) în contul de profit si pierdere consolidata fost inclus numai profitul realizat la data bilantului consolidat;

- b) datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar dacă acestea devin evidente numai intre data bilanțului consolidat si data întocmirii acestuia;
- c) deprecierile au fost recunoscute, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul contabilitatii de angajamente

Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau a fost încasat sau plătit) si au fost înregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare consolidate ale perioadelor aferente.

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

Veniturile si cheltuielile care au rezultat direct si concomitent din aceeasi tranzactie au fost recunoscute simultan in contabilitate, prin asocierea directa intre cheltuielile si veniturile aferente, cu evidentiarea distinctas a acestor venituri si cheltuieli.

Principiul intangibilitatii

Bilanțul consolidat de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilanțul consolidat de inchidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii corespunzatoare unei pozitii din bilanțul consolidat s-a determinat separat valoarea fiecaror componente ale elementelor de de activ sau de pasiv.

Principiul necompensarii

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

Contabilizarea si prezentarea elementelor din situatiile financiare consolidate tin cont de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza

Inregistrarea in contabilitate si prezentarea in situatiile financiare consolidate a operatiunilor economico-financiare reflecta realitatea economica a acestora, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

Elementele prezentate in situatiile financiare consolidate au fost evaluate pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie.

Principiul pragului de semnificatie

Grupul se poate abate de la cerintele cuprinse in reglementarile contabile aplicabile referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative. Orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare consolidate.

2.4. Moneda de raportare

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON”). Contabilitatea operațiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala, cat si in valuta. Elementele incluse in aceste situatii financiare

consolidate sunt prezentate in lei romanesti, aceasta fiind moneda functionala a tuturor companiilor din cadrul Grupului.

2.5. Situatii comparative

Situatiile financiare consolidate intocmite la 31 DECEMBRIE 2025 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare consolidate ale exercitiului financiar precedent.

Ordinul 2649/2023 a completat reglementarile contabile aprobate prin OMFP nr. 1802/2014 si a introdus, printre altele noi conturi contabile. Prin urmare, structura contului de profit si pierdere consolidat pentru anul 2023 s-a modificat fata de structura contului de profit si pierdere consolidat utilizata de Grup la intocmirea situatiilor consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022, dupa cum urmeaza: in cadrul *Ajustarilor de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale* sunt prezentate pe linie distincta cheltuielile de exploatare privind amortizarea imobilizarilor, iar in cadrul *Altora cheltuieli de exploatare* sunt prezentate pe linie distincte cheltuielile cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile, precum si cheltuielile aferente drepturilor de proprietate intelectuala, cheltuielile de management si cheltuielile de consultanta, cu indicarea separata a celor in relatie cu entitatile afiliate. Pentru aceste elemente de cont de profit si pierdere consolidat, in situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2024 Grupul prezinta valoarea aferenta elementului corespondent pentru exercitiul financiar precedent.

2.6. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si presupuneri care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare consolidate, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute. Estimările sunt folosite in principal pentru: estimarea duratelor de viata utila a mijloacelor fixe, deprecierea activelor, provizioane, contingente, taxe, estimari pentru facturi neintocmite/ neprimite.

2.7. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare consolidate au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Grupul isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la activitatea operationala a Grupului. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Grupul va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2025, Grupul a inregistrat pierdere in valoare de 2.153.594 lei, la aceasta data avand un activ curent net de 5.609.288 lei.

2.8. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei.

La data bilantului consolidat elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriile exprimate in lei a caror decontare de face in functie de cursul unei valute se evalueaza si se prezinta in situatiile financiare consolidate anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, intre cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta si a celor exprimate in lei la decontare de face in functie de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt

inregistrate in contabilitate si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere consolidat al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stocuri) se prezinta in situatiile financiare consolidate anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuarii tranzactiei. Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la valoarea justa (de exemplu, imobilizarile corporale reevaluate) se prezinta in situatiile financiare consolidate anuale la aceasta valoare.

Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR comunicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 DECEMBRIE 2025 si 31 decembrie 2024, au fost dupa cum urmeaza:

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

2.9. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere.

Cheltuieli de cercetare dezvoltare

Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) se recunosc drept cheltuiala atunci cand sunt generate.

Cheltuielile de dezvoltare (sau cele din faza de dezvoltare a unui proiect intern) se recunosc ca imobilizare necorporala numai daca, o entitate poate demonstra toate elementele urmatoare:

- a) fezabilitatea tehnica pentru finalizarea imobilizarii necorporale, astfel incat aceasta sa fie disponibila pentru utilizare sau vanzare;
- b) intentia sa de a finaliza imobilizarea necorporala si de a o utiliza sau vinde;
- c) capacitatea sa de a utiliza sau vinde imobilizarea necorporala;
- d) modul in care imobilizarea necorporala va genera beneficii economice viitoare probabile. Printre altele, entitatea poate demonstra existenta unei pietei pentru productia generata de imobilizarea necorporala ori pentru imobilizarea necorporala in sine sau, daca se prevede folosirea ei pe plan intern, utilitatea imobilizarii necorporale;
- e) disponibilitatea unor resurse tehnice, financiare si de alta natura adecvate pentru a completa dezvoltarea si pentru a utiliza sau vinde imobilizarea necorporala;
- f) capacitatea sa de a evalua credibil cheltuielile atribuibile imobilizarii necorporale pe perioada dezvoltarii sale

Cheltuielile de dezvoltare sunt amortizate liniar într-o perioada de 2-5 ani, reprezentând durata de utilizare.

Licente si alte imobilizari necorporale

Licentele si alte imobilizari necorporale se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau costul de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Licentele si alte imobilizari necorporale sunt amortizate folosind metoda de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz, dupa cum este prezentat mai jos:

Tip	Ani
Licente	2-5
Alte imobilizari necorporale	2-5

Fond comercial rezultat din cumparare

Fondul comercial inregistrat de Societate este aferent transferului activelor sau a unei parti a acestora si datoriiilor ca urmare a cumpararii sau a operatiunii de fuziune si reprezinta diferenta dintre pretul platit pentru activele achizionate si valoarea justa rezultata in urma evaluarii efectuata de profesionisti calificati in evaluare.

Fondul comercial este evaluat la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere. Fondul comercial se amortizeaza pe o perioada de 5 ani.

Ajustarile pentru deprecierea fondului comercial corecteaza valoarea acestuia fara a fi reluate ulterior la venituri. Cheltuiala cu amortizarea aferenta acestuia se ajusteaza ulterior pentru a aloca valoarea contabila astfel rezultata, pe o baza sistematica pe parcursul duratei ramase din perioada de amortizare stabilita pentru acel activ.

2.10. Imobilizari corporale

i) Active proprii

Imobilizarile corporale sunt prezentate in bilant la pretul de achizitie, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila "Deprecierea activelor imobilizate").

ii) Imobilizari corporale achizitionate prin contracte de leasing financiar

Contractele de leasing in care Grupul isi asuma totalitatea riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar.

Acestea, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca si leasing opeational.

iii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

Cheltuielile cu repararea sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuării lor, in timp ce cele efectuate in scopul imbunătățirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada rămasă de amortizare a respectivului mijloc fix.

iv) Amortizarea

Grupul a ales ca politica contabila amortizarea liniara.

Mașini, utilaje si unelte	5 - 15 ani
Calculatoare	3 ani
Mijloace de transport	4 ani

Revizuirea duratei de amortizare poate fi justificata de o modificare semnificativa a conditiilor de utilizare, precum si in cazul efectuării unor investitii sau reparatii, altele decat cele determinate de intretinerile curente, sau invecierea unei imobilizari corporale. De asemenea, in cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, folosirea lor fiind intrerupta pe o perioada indelungata, poate fi justificata revizuirea duratei de amortizare. Atunci cand elementele care au stat la baza stabilirii initiale a duratei de utilizare economica s-au modificat, Grupul stabileste o noua perioada de amortizare. Modificarea duratei de utilizare economica reprezinta modificare de estimare contabila.

Imobilizările corporale includ in principal echipamentele necesare desfășurării activităților operaționale. Nu au fost constituite ipoteci sau garanții cu privire la imobilizările corporale deținute.

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale achizitionate consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii unor imobilizari corporale si necorporale identificabile reprezinta venituri in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii »), fiind reluate in contul de profit si pierdere pe durata de viata ramasa a imobilizarilor respective. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii unor imobilizari corporale si necorporale care nu pot fi identificabile reprezinta venituri ale perioadei (contul 758 „Alte venituri din exploatare »). Reducerile comerciale inscise pe factura de achizitie care acopera in totalitate contravaloarea imobilizarilor achizitionate se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii »), veniturile in avans aferente acestor imobilizari reluandu-se in contul de profit si pierdere pe durata de viata a imobilizarilor respective.

Cedarea si casarea

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

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

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

Compensatii de la terti

In cazul distrugerii totale sau partiale a unor imobilizari corporale, creantele sau sumele compensatorii incasate de la terti, legate de acestea, precum si achizitionarea sau constructia ulterioara de active fiind operatiuni economice distincte se inregistreaza ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidenziaza la momentul constatarii acesteia, iar dreptul de a incasa compensatiile se evidenziaza pe seama veniturilor conform contabilitatii de angajamente, in momentul stabilirii acestuia.

2.11. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind cuprind garanțiile de buna execuție reținute de clienți.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul sumei retinute.

2.12. Deprecierea activelor imobilizate

Pierderi de valoare

Valoarea neta contabila a activelor Grupului, altele decat investitiile, stocurile si creantele privind impozitul amanat, este revizuita la data fiecarei inchideri a exercitiului financiar, pentru a determina daca exista un indiciu ca activul sa fie deteriorat. Daca se constata astfel de indicii, se estimeaza o valoare recuperabila a activului respectiv. Pentru imobilizarile necorporale care nu sunt inca utilizabile, valoarea recuperabila se estimeaza la data fiecarei inchideri a exercitiului. O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste valoarea sa recuperabila. Cheltuielile cu deprecierea activelor se reflecta in contul de profit si pierdere. Valoarea recuperabila a activului este cea mai mare valoare dintre pretul de vanzare net si valoarea de folosinta.

Determinarea pierderilor din depreciere

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

Valoarea contabila a activelor imobilizate ale Grupului este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista pierderi din depreciere. Daca o asemenea pierdere din depreciere este probabila, este estimata valoarea pierderilor din depreciere.

Corectarea valorii imobiliarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora. Asa cum este mentionat la nota 2.9 *Imobilizari necorporale*, ajustările pentru deprecierea fondului comercial corectea valoarea acestuia.

Reluarea ajustarilor pentru pierderi din depreciere

O ajustare pentru depreciere a imobiliarilor este reluata in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila. In cazul ajustarilor recunoscute pentru deprecierea fondului comercial, acestea nu se mai reiau ulterior la venituri.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca ajustarea pentru depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

2.13. Stocuri

Materiile prime, materialele consumabile, marfurile, obiectele de inventar si ambalajele sunt evaluate la costul de achizitie. Stocurile sunt evaluate utilizand metoda inventarului permanent. Metoda de evaluare a stocurilor este FIFO pentru materii prime si materiale.

In cazul in care costul de achizitie este mai mare decat valoarea neta realizabila, stocurile sunt evidentiata la aceasta din urma prin constituirea unui provizion. Valoarea neta realizabila reprezinta pretul de vanzare estimat a se obtine in cursul activitatii comerciale curente, minus cheltuielile estimative de procesare si vanzare.

Principalele categorii de stocuri sunt marfurile si materialele consumabile.

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

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

2.14. Creante comerciale

Conturile de clienti si alte creante sunt evidentiata in bilant la valoarea lor recuperabila (respectiv, valoarea ajustarilor de valoare constituite pentru clienti incerti, precum si valoarea sumelor considerate irecuperabile, sau scazut din totalul conturilor de clienti si alte creante).

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoarea conform facturilor, sau conform documentelor care atesta livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor.

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor la data bilantului se face la valoarea lor probabila de incasare sau de plata. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru deprecierea. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Grupul nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

Pierderea din depreciere aferenta unei creante este reluata daca cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta.

2.15. *Numerar si echivalente numerar*

Disponibilitatile banesti includ conturile curente in lei si in valuta, cat si disponibilul din casa. De asemenea sunt incluse in aceasta pozitie bilantiera depozitele in lei.

Pentru situatia fluxului de trezorerie, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci.

2.16. *Datorii*

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

2.17. *Contracte de leasing operational*

Contractele de leasing in care o portiune semnificativa a riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt retinute de locator sunt clasificate ca si contracte de leasing operational.

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing. Stimulentele primite pentru incheierea unui contract de leasing operational nou sau reinnoit sunt recunoscute drept parte integranta din valoarea neta a contraprestatiei convenite pentru utilizarea activului in regim de leasing, indiferent de natura stimulentei, de forma sau de momentul in care se face plata, reducand astfel cheltuielile cu chiria pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara.

2.18. *Provizioane*

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

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente.

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

In cazul in care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului reprezinta valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea obligatiei. Rata de actualizare utilizata reflecta evaluarile curente pe piata ale valorii-timp a banilor si ale riscurilor specifice datoriei. Actualizarea se efectueaza de catre persoane specializate.

Castigurile rezultate din cedarea preconizata a activelor sunt luate in considerare in evaluarea unui provizion.

Daca se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de catre o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai in momentul in care exista dovezi clare ca rambursarea va fi primita. Rambursarea este considerata ca un activ separat. Suma care se recunoaste ca rambursare nu depaseste valoarea provizionului. In cazul in care Grupul poate sa solicite unei alte parti sa plateasca, integral sau partial, cheltuielile

impuse pentru decontarea unui provizion, iar Grupul nu este raspunzatoare pentru sumele in cauza, Grupul nu include sumele respective in provizion.

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

Provizioane pentru garantii

Un provizion pentru garantii este recunoscut atunci cand produsele sau serviciile acoperite de garantie sunt vandute. Valoarea provizionului se bazeaza pe informatii istorice cu privire la garantiile acordate si este estimata prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitatea de realizare a fiecaruia.

Provizioane pentru contracte cu titlu oneros

Un provizion pentru un contract cu titlu oneros se recunoaste atunci cand costurile inevitabile aferente indeplinirii obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice preconizate a fi obtinute din contractul in cauza. Costurile inevitabile ale unui contract reflecta costul net de iesire din contract, adica valoarea cea mai mica dintre costul indeplinirii contractului si eventualele compensatii sau penalitati generate de neindeplinirea contractului. Inainte de constituirea provizionului, Grupul recunoaste orice pierdere din deprecierea activelor alocate contractului

Alte provizioane

Provizioane se recunosc de asemenea pentru litigii, amenzi si penalitati, despagubiri, daune si alte datorii incerte, impozite, pensii si obligatii similare, prime ce urmeaza a se acorda personalului in functie de profitul realizat si in legatura cu acorduri de concesiune.

2.19. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

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

2.20. Subventii

Subventiile se recunosc cand exista suficienta siguranta ca: grupul va respecta conditiile impuse de acordarea lor si subventiile vor fi primite.

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

Subventiile care compenseaza Grupul pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in mod sistematic in aceleasi perioade in care sunt recunoscute cheltuielile si se prezinta in contul de profit si pierdere ca elemente de ale venituri din exploatare.

2.21. Capital social

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

Grupul recunoaste modificările la capitalul social in baza hotărârilor AGA/AGEA.

2.22. *Rezerve legale*

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

2.23. *Dividende*

Grupul recunoaste repartizarea dividendelor in cursul exercitiului financiar ca o creanta in contrapartida cu o datorie privind decontarile cu actionarii privind capitalul. Dividendele repartizate in cursul exercitiului financiar se regularizeaza pe seama dividendelor distribuite pe baza situatiilor financiare anuale. Dividendele distribuite pe baza situatiilor financiare anuale aprobate sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

2.24. *Rezultat reportat*

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii.

2.25. *Instrumente financiare*

Instrumentele financiare folosite de Grupul sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 2 „Principii, politici si metode contabile,,

2.26. *Venituri*

Cifra de afaceri

Veniturile corespunzatoare cifrei de afaceri se determina in functie de specificul activitatii desfasurate. Cifra de afaceri neta inseamna sumele obtinute din vanzarea de produse si prestarea de servicii dupa deducerea reducerilor comerciale si a taxei pe valoarea adaugata si a altor impozite direct legate de cifra de afaceri. Cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderent desfasurate prezentata in contul de profit si pierdere este cifra de afaceri neta aferenta activitatii desfasurate pe codul CAEN 6202 – Activitati de consultanta in tehnologia informatiei. Prin activitate preponderenta efectiv desfasurata se inteleg activitatea aferenta codului CAEN care genereaza cea mai mare pondere din cifra de afaceri neta a Grupului.

Veniturile din vanzarea bunurilor

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

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

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

Daca Grupul pastreaza doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, tranzactia reprezinta o vanzare si veniturile sunt recunoscute.

Momentul cand are loc transferul riscurilor si avantajelor semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor se determina in urma examinarii circumstantelor in care s-a desfasurat tranzactia, si termenilor din contractele de vanzare.

Pentru bunurile livrate in baza unui contract de consignatie, se considera ca livrarea bunurilor de la consignat la consignatar are loc la data la care bunurile sunt livrate de consignatar clientilor sai.

Pentru bunurile transmise in vederea testarii sau a verificarii conformitatii, se considera ca transferul proprietatii bunurilor a avut loc la data acceptarii bunurilor de catre beneficiar.

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

Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrari si orice alte operatiuni care nu pot fi considerate livrari de bunuri.

Stadiul de executie al lucrarii se determina pe baza de situatii de lucrari care insotesc facturile, procese-verbale de receptie sau alte documente care atesta stadiul realizarii si receptia serviciilor prestate.

In cazul in care pretul de vanzare include o valoare distincta, specificata contractual, destinata prestarii ulterioare de servicii (cum este cazul veniturilor din vanzarea serviciilor de garantie producator), acea suma este amanata (contul 472 "Venituri inregistrate in avans") si recunoscuta ca venit pe parcursul perioadei in care se presteaza serviciile, dar nu mai tarziu de incheierea perioadei pentru care a fost contractata prestarea ulterioara de servicii.

Grupul aplica principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor.

Grupul a analizat prin prisma prevederilor OMFP 1802/2014 (luand in considerare si cele mentionate in ordinul 4291/2022 din decembrie 2022) daca actioneaza in nume propriu in relatia cu clientii, respectiv daca controleaza bunurile si serviciile promise inainte sa transfere bunul sau serviciul unui client.

Analizand contractele de vanzare marfuri (echipamente hardware si licente software), Grupul considera ca are obligatiile in nume propriu, si deci nu actioneaza in calitate de intermediar. Pentru a ajunge la aceasta concluzie, Societatea a analizat procesele de comanda si de livrare a echipamentelor si licentelor, momentul transferului drepturilor de catre furnizor catre Societate si de la Societate catre client, si aparitia riscurilor asociate controlului.

Grupul vinde drepturile asupra marfurilor produse de producatori in combinatie cu serviciile proprii cu valoare adaugata. Aceste servicii sunt de tipul „advisory” si de tip „know-how” (fiind adesea guvernate si certificate prin statutul de parteneri cu producatorii), asigurandu-ne ca solutiile vandute clientilor satisfac cerintele specifice si nevoile acestora. Aceste servicii sunt o parte integranta si esentiala a obligatiilor asumate in fata clientilor, pentru ca aceste servicii nu ofera o valoare separata clientilor, si nu sunt facturate separat. Combinatia dintre serviciile de consultanta calificata (pre- si post-vanzare) si marfurile produse de producatori este, in fapt, cea care asigura beneficiul clientilor, sub forma unei solutii customizate pe nevoile specifice (e.g. care asigura diverse optiuni de upgrade si flexibilitate maxima) si corepunzatoare din punct de vedere legal. De asemenea, si

dupa incheierea contractului, pe toata durata contractului Societatea este singurul punct de contact si singurul raspunzator in fata clientului pentru orice probleme (caz in care echipa Societatii rezolva deficientele si/sau relationeaza cu producatorul pentru remedierea problemelor aparute) sau cerinte suplimentare (e.g. software upgrade).

Chiar daca echipamentele IT sau licentele software vandute de Societate sunt produse de alte entitati, promisiunea Societatii catre clientii proprii nu este de a produce acele marfuri, ci de a le livra, iar adesea si de a performa activitati suplimentare precum instalarea, customizarea, combinarea, activarea, configurarea, optimizarea si mentenanta pe durata de functionare – acestea fiind elemente cheie ale obligatiilor de executare asumate catre clienti. Din perspectiva clientului, promisiunea Societatii reprezinta o singura obligatie de executare (i.e. furnizarea unei solutii customizate si corespunzatoare din punct de vedere legal) iar Societatea isi asuma riscul de executare pentru intreaga solutie, ceea ce atesta controlul Societatii asupra produselor in fluxul de livrare. Legat de livrarea catre client, ea este realizata de Societate – care intra in posesia efectiva a marfurilor (inclusiv a cheilor de activare a software-ului) si le transmite catre clientul final, alaturi de procesele interne specifice de activare in portaluri destinate (processe efectuate de echipa Societatii). De asemenea, prin contractele incheiate cu producatorii, Societatea primeste, conform statutului sau de partener autorizat, dreptul de a folosi proprietatea intelectuala a producatorului, care este separat de licentele efective vandute catre clienti; ca atare, Societatea controleaza intreaga promisiune catre client inaintea livrarii.

Desi in mod uzual Societatea nu are risc de stoc inainte de a primi comanda de la client, incepand cu acel moment Societatea preia riscul de stoc, pana la momentul transferului final al controlului asupra marfurilor catre clientul final. Chiar daca prin definitie exista un singur producator pentru fiecare tip de echipament sau licenta software vanduta clientilor, Societatea poate decide sa cumpere direct de la producator, sau de la orice alt furnizor autorizat (distribuitor, importator, whole-saler european, global, etc). Daca, din orice motiv, livrarea catre client nu este finalizata, sau nu se realizeaza cu succes (conform obligatiilor asumate catre client), Societatea va ramane in posesia marfurilor fara a le putea returna catre furnizor sau vinde catre alt client. De asemenea, in anumite situatii Societatea plaseaza comenzi in avans la furnizori (i.e. inainte de a primi comanda de la client) pentru a isi asigura discount-uri de volum sau pentru a profita de preturi avantajoase (asumandu-si astfel in mod voluntar riscul de stoc), si ulterior transfera din marfuri catre clienti, pe masura ce acestia isi confirma intentiile de cumparare.

In concluzie, Societatea face clientilor o promisiune de a livra marfurile, intra in posesia si controlul lor si stabileste preturile de vanzare, in cadrul unor procese de negociere. Societatea are libertatea de a stabili preturile cu clientii; astfel, Societatea poate acorda discounturi suplimentare, sau poate solicita cresterea pretului pentru a reflecta riscuri valutare, viteza de livrare, risc de neincasare de la client, etc. Cu alte cuvinte, in fata clientilor, Societatea este furnizorul marfurilor, chiar daca ele sunt produse de producatori si/sau livrate de distribuitori, Societatea fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreate.

Suplimentar, Societatea are integral riscul de credit pentru intreaga contravaloare a marfurilor (hardware si software) – comenzile odata plasate la furnizori (fie direct la producator fie la intermediarii autorizati) sunt nereturnabile. In evaluarea deciziei de a initia si/sau continua relatiile de afaceri cu clientii, Societatea analizeaza doar abilitatea si intentia/bonitatea clientilor de a plati facturile la termen. Societatea are control complet asupra strategiei de vanzari, decide ce bunuri si servicii sa oferteze, sa livreze si in cele din urma sa implementeze/configureze.

2.27. *Impozite si taxe*

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

Grupul aplica sistemul de consolidare fiscala in domeniul impozitului pe profit. Grupul recunoaste in baza aranjamentelor de decontare din cadrul grupului fiscal valoarea impozitului pe profit datorat sau de recuperat, dupa caz, pe seama cheltuielilor cu, respectiv a veniturilor din impozitul pe profit rezultat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit.

2.28. *Venituri si cheltuieli financiare*

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi si venituri din diferente de curs valutar. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Astfel, veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuieli din diferente de curs valutar.

Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

2.29. *Erori contabile*

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

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

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

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative. În notele explicative la situațiile financiare sunt prezentate de asemenea informații cu privire la natura erorilor constatate si perioadele afectate de acestea.

2.30. *Parti legate*

O parte legata este o persoana sau o entitate care este legata entitatii care intocmeste situatii financiare, denumita in continuare entitate raportoare.

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

O entitate este legata unei entitati raportoare daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

- (i) entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte);
- (ii) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);
- (iii) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiasi tert;
- (iv) o entitate este entitate controlata in comun a unei tertie entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terței entitati;

(v)entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati legate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legati entitatii raportoare;

(vi)entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entitatii raportoare, are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

(vii) o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entitatii raportoare influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);

(viii)entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza servicii personalului –cheie din conducerea entitatii raportoare sau societatii-mama a entitatii raportoare.

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

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

- copiii si sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- copiii sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; si
- persoanele aflate in intretinerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viata al acestei persoane.

In conformitate cu OMF 1802/2014, entitati afiliate inseamna doua sau mai multe entitati din cadrul aceluiasi grup.

FORT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 3: Active imobilizate

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta					Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)					Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ian 2025	Cresteri	Cedari	Corectii	Sold la 31 Dec 2025	Sold la 1 ian 2025	Amortizare	Cedari	Corectii	Sold la 31 Dec 2025	Sold la 1 ian 2025	Sold la 31 Dec 2025
0	1	2	3	4	5 = 1+2- 3-4	6	7	8	9	10 =6+7- 8-9	11=1-5	12=5-10
a) Imobilizari necorporale												
Concesiuni, brevete, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	460,225	8,806	-	-	469,032	258,505	54,959	-	-	313,465	201,720	155,567
Fond comercial	2,981,874	-	-	-	2,981,874	695,771	2,286,103	-	-	2,981,874	2,286,103	-
Avansuri	38,809	-	-	-	38,809	-	-	-	-	-	38,809	38,809
Total imobilizari necorporale	3,480,908	8,806	-	-	3,489,715	954,276	2,341,062	-	-	3,295,339	2,526,632	194,376
b) Imobilizari corporale												
Construcții	153,654	-	153,654	-	0	40,764	4,342	45,106	-	0	112,890	0
Instalații tehnice si mașini	317,721	19,176	2,769	-	334,128	283,036	38,193	285	-	320,945	34,684	13,183
Alte instalatii, utilaje si mobilier	335,663	67,225	90,223	-	312,666	301,934	39,611	90,223	-	251,323	33,729	61,343
Total imobilizari corporale	807,038	86,401	246,646	-	646,794	625,735	82,147	135,614	-	572,268	181,304	74,527
c) Imobilizari financiare												
Actiuni detinute la filiale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte imprumuturi	8,679	10,667	6,000	-	13,346	-	4,679	-	-	4,679	8,679	8,668
Total imobilizari financiare	8,679	10,667	6,000	-	13,346	-	4,679	-	-	4,679	8,679	8,668
Total active imobilizate	4,296,626	105,875	252,646	-	4,149,856	1,580,011	2,427,888	135,614	-	3,872,285	2,716,615	277,571

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare consolidate.

3.1. Imobilizari necorporale

Imobilizările necorporale includ in principal licențe software .

Fondul comercial

Grupul a recunoscut un fond comercial pozitiv la data cesionarii partilor sociale ale ISEC Associates SRL in suma de 2.981.874 ca urmare a achizitiei unei afaceri ca diferenta intre costul de achizitie si valoarea justa la data tranzactiei a activelor nete achizitionate, dupa cum este detaliat mai jos. Acesta afacere este reprezentata de un ansamblu integrat de activitati si active organizate si administrate in scopul obtinerii de profituri.

Durata de utilizare a fondului comercial a fost estimata la 5 ani. La finalul anului 2025 societatea ISEC Associates SRL avea activitatea redusă. În cursul anului 2026, societatea nu mai are salariați, astfel încât există o probabilitate ridicată ca aceasta să nu mai genereze în viitor venituri. Ca urmare, în situațiile financiare consolidate, poziția rămasă neamortizată din Fondul Comercial a fost ajustată integral.

Lei	31 decembrie 2025
Fond comercial la data achizitiei	2.981.874
Amortizare la 31.12.2024	695.771
Amortizare în cursul anului 2025	596.376
Amortizare la 31.12.2025	1.292.147
Ajustare poziției rămase neamortizată	1.689.727
Fond comercial net 31.12.2025	0

Alte imobilizari necorporale includ suma de 155.567 lei la 31 Decembrie 2025 (201.720 lei la 31 decembrie 2024), reprezentand sumele capitalizate aferente achizitiilor sau implementarilor de solutii software utilizate de societate in activitatea proprie.

3.2. Imobilizari corporale

Imobilizările corporale includ in principal echipamentele necesare desfășurării activităților operaționale.

Suma aferentă componentei de construcții din imobilizările corporale aflată în sold la începutul perioadei reprezenta partea de cheltuieli de amenajare a spațiului de birouri utilizat de societate la vechiul său sediu. Ca urmare a mutării sediului, sumele rămase neamortzate la încetarea contractului de închiriere au fost marcate pe cheltuieli.

Nu au fost constituite ipoteci sau garanții cu privire la imobilizările corporale deținute.

3.3. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind garantii constituite in favoarea furnizorilor, având următoarea structura la data de 31 decembrie 2025:

Descriere	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
Garanții reținute	13.346	8.668
Total	13.346	8.668

NOTA 4: Stocuri

	31 decembrie 2025			1 ianuarie 2025		
	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total
Produse finite si marfuri	60,325	-	60,325	145,584	-	145,584
Servicii in curs	260,708	-	260,708	-	-	-
Avansuri	3,580	-	3,580	3,673	-	3,674
Total	324,613	-	324,613	149,257	-	149,258

NOTA 5: Creante

La 31 decembrie 2025 creantele Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	Creante	1 ian. 2025	31 dec. 2025	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2025	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Creante comerciale – terti	1,953,101	8,787,540	8,484,774	302,766
2	Creante comerciale - alte parti legate	1,153,614	-	-	-
3	Total creante comerciale	3,106,715	8,787,540	8,484,774	302,766
4	Ajustari de depreciere pentru creante comerciale	-	302,766	-	302,766
5=3-4	Creante comerciale, net	3,106,715	8,484,774	8,484,774	-
6	Alte creante	157,112	110,613	110,613	-
7	Ajustari de depreciere pentru alte creante	-	-	-	-
8=6-7	Alte creante, net	157,112	110,613	110,613	-
9	Creanțe reprezentând dividende repartizate in cursul exercițiului financiar	-	-	-	-
10=5+8+9	Total creante comerciale si alte creante	3,263,828	8,595,388	8,595,388	-

Linia de *Alte creante, net* este detaliata in tabelul urmator:

Alte creante	1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025	Termen de lichiditate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Alte creante - terti	-	1,839	1,839	-	-
Alte creante de la alte parti legate	1	0	0	-	-
Alte creante cu bugetul statului	154,335	108,773	108,773	-	-
Alte creanțe cu personalul	2,777	-	-	-	-
Total alte creante	157,113	110,613	110,613	-	-

NOTA 6: Casa si conturi la banci

	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
Conturi la banci in lei	2,697,753	717,437
Conturi la banci in valuta	1,709,058	2,042,266
Numerar in casa	589	-
Alte valori	1,350	-
Total	4,408,750	2,759,703

NOTA 7: Cheltuieli in avans

Cheltuielile in avans sunt prezentate in tabelul urmator:

	Sold la 1 ian. 2025	Sold la 31 dec. 2025	Sume la 31 decembrie 2025 de reluat intr-o perioada	
			<1 an	>1 an
Vanzari licente cu valab. > 1 an	613,895	355,877	155,647	200,230
Alte ch. in avans (abonamente, etc)	189,995	151,927	136,669	15,258
Chirii	106	-	-	-
Asigurari	4,441	4,929	4,929	-
Total	808,437	512,733	297,246	215,487

Principala componenta a pozitiei de Cheltuieli in avans aflate in sold la finalul perioadei provine din contracte de vanzari de licente incheiate in anii anteriori pentru care tratamentul contabil aplicat a fost de inregistrare a sumelor aferente perioadelor viitoare de valabilitate a licentelor vandute la cheltuieli in avans (pentru partea de cost al licentelor vandute) si respectiv venituri in avans (pentru partea de pret de vanzare a respectivelor licente) cu descarcare lunara a sumelor uniform pe durata de valabilitate a licentelor vandute.

NOTA 8: Datorii

La 31 decembrie 2025 datoriile Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	Datorii	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2025		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
1	Datorii comerciale - alte parti legate	124,404	6,167	6,167	-	-
2	Datorii comerciale - furnizori terti	1,969,560	3,971,332	3,971,332	-	-
3=1+2	Total datorii comerciale	2,093,964	3,977,498	3,977,498	-	-
4	Sume datorate entitatilor din grup	-	-	-	-	-
5	Alte datorii	470,948	1,006,212	1,006,212	-	-
6=3+4+5	Total	2,564,913	4,983,711	4,983,711	-	-

Linia de „Alte datorii” este detaliata in tabelul urmator:

FORT S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Datorii	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2025		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	3,649	108,801	108,801	-	-
Datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale	88,642	249,732	249,732	-	-
Datorii fiscale în legatura cu bugetul statului	364,312	633,334	633,334	-	-
Creditori diversi	14,345	14,345	14,345	-	-
Total	470,948	1,006,212	1,006,212	-	-

NOTA 9: Provizioane

Denumirea provizionului	Sold la 31 Dec. 2024	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 Dec. 2025
Provizioane pentru concedii neefectuate concedii neefectuate	59,760	-	14,742	45,018
Alte provizioane	-	-	-	-
Total	59,760	-	14,742	45,018

Grupul are constituite doar provizioane pentru concedii neefectuate.

NOTA 10: Venituri in avans

Venituri in avans	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025	Sume la 31 decembrie 2025 de reluat într-o perioada	
			< 1 an	>1 an
Subvenții pentru investitii	635,953	85,536	33,308	52,228
Venituri înregistrate în avans - abonamente	118,611	1,575,442	1,350,642	224,800
Total	754,564	1,660,978	1,383,950	277,028

Subvențiile pentru investiții sunt reprezentate subvențiile aferente echipamentelor achiziționate în cadrul proiectul pe fonduri europene InsureAI, sumele fiind reluate pe venituri proporțional cu amortizarea.

Veniturile înregistrate în avans în suma de 1.575.442 lei sunt compuse din:

- 1.186.743 lei – sume facturate în 2025 pentru servicii post-vânzare ce urmează a fi înregistrate pe venituri la momentul prestării, respectiv al acceptanței clienților pentru serviciile prestate, după caz;
- 388.699 lei – sume aferente înregistrării din anii anteriori a unor vânzări de licențe cu durata de valabilitate mai mare de un an (vezi explicația de la Nota privind cheltuielile în avans).

NOTA 11: Capital si rezerve

Capital social subscris (Fort S.A.)

	Sold la 1 ian.2025	Sold la 31 dec.2025
	<i>Numar</i>	<i>Numar</i>
Capital subscris actiuni ordinare	11.209.286	11.209.286
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Valoare nominala actiuni ordinare	0.1	0.1
	<i>lei</i>	<i>lei</i>
Valoare capital social subscris	1.120.929	1.120.929

Capitalul social al Grupului este integral vărsat la 31 Decembrie 2025.

Capitalul social este format din 11.209.286 Acțiuni nominative cu o valoare nominala de 0,1 LEI .

Structura actionariatului

La data de 31 decembrie 2025 capitalul social era format din 11.209.286 actiuni nominative (fara modificare fata de anul precedent), avand o valoare nominala de 0,1 lei (31 decembrie 2024: 0,1 lei), impartită după cum urmează:

	Sold la 01-01-25	%	Sold la 31-12-25	%
Agista Investments SA	4,250,111	37.9%	4,250,111	37.9%
Impetum Investments SA	2,843,239	25.4%	2,843,239	25.4%
ATM Ventures S.R.L.	1,659,900	14.8%	1,659,900	14.8%
Acționari persoane juridice	598,200	5.3%	598,200	5.3%
Acționari persoane fizice	1,857,836	16.6%	1,857,836	16.6%
Total	11,209,286	100%	11,209,286	100%

Rezultatul exercițiului si repartizarea profitului

Repartizarea profitului	2024	2025
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar	4,070,795	3,350,730
Profit net de repartizat	357,207	(2,153,594)
- rezerva legala	(68,439)	-
- dividende aferente 2022	-	-
- dividende aferente 2023	(1,008,833)	-
- altele	-	-
Corectie eroare contabila*	-	(33,759)
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	3,350,730	1,163,378

In cursul anului 2025 nu au fost repartizate dividende.

*Corectia erorii contabile reflectată în situațiile financiare ale anului 2025 provin din înregistrarea unor cheltuieli aferente unor facturi de servicii primite cu întârziere în 2025, dar care se referă la exercițiul financiar al anului 2024.

Rezerva legala

Rezerva legala Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Rezerve reprezentand facilitati fiscale nu pot fi distribuite avand implicatii asupra recalcularii impozitului pe profit.

NOTA 12: Cifra de afaceri neta

Vanzari pe activitati:

	Vanzari in 2024	Vanzari in 2025
Servicii de integrare solutii IT servicii (cybersecurity)	11,394,566	11,580,865
Venituri din prestarea de servicii	11,394,566	11,580,865
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT (hardware si licente)	3,377,786	5,292,897
Vanzarea de marfuri	3,377,786	5,292,897
Total vanzari	14,772,352	16,873,762

NOTA 13: Cheltuieli cu personalul si informatii privind salariatii, Membrii organelor de administratie, Conducere si supraveghere

13.1 Consiliul de Administrație si Directorii

În timpul anului 2024, Grupul a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.”):

	2024	2025
Membri ai C.A.	807,500	548,836
Directorii	-	663,121
Total	807,500	1,211,957

Pe parcursul anului 2025, Administrarea Societatii a fost realizata de către un consiliu de administrație format din 3 membri (5 membri începând cu luna decembrie 2025). Structura acestui Consiliu a suferit modificări pe parcursul anului (a se vedea detalierea de la Nota 1).

În anii 2025 si 2024 nu s-au înregistrat avansuri sau credite platite membrilor organelor de administratie si de conducere.

13.2 Salariați

La 31.12.2025, numărul efectiv de salariați ai grupului a fost de 25 persoane.

Numărul efectiv al salariaților* de la sfârșitul anului a evoluat după cum urmează :

FORT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

	2024	2025
Personal administrativ	3	3
Personal tehnic	29	18
Personal vanzari	2	2
Management*	0	2

* incl. contracte de mandat

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

	2024	2025
Cheltuieli cu salariile si indemnizatiile	4,717,227	5,080,429
Cheltuieli cu tichetele acordate angajatilor	120,600	124,200
Cheltuieli cu asigurarile sociale	130,245	143,554
Total	4,968,072	5,348,183

NOTA 14: Alte cheltuieli de exploatare

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

		2024	2025
1	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	63,744	10,656
2	Cheltuieli cu primele de asigurare	16,379	22,511
3	Cheltuieli cu pregatirea personalului	8,973	38,528
4	Cheltuieli cu colaboratorii	43,449	575,130
5	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	51,983	32,538
6	Cheltuieli de protocol	66,251	51,882
7	Cheltuieli de reclama si publicitate-marketing	414,891	511,958
8	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	2,710	4,055
9	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferuri	31,696	23,740
10	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	52,094	34,360
11	Chelt. cu serv.bancare si asimilate	14,982	16,027
12	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	3,804,033	3,872,799
13(rd 1-12)	Cheltuieli privind prestatiile externe – total	4,571,185	5,194,183
14	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	265,466	194,345
15	Cheltuieli de management	687,500	512,169
16	Cheltuieli de consultanta	52,516	396,600
17	Alte cheltuieli	30,738	189,033
18(rd 13-17)	Total	5,607,405	6,486,330

FORT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti includ:

	2024	2025
Servicii cu activitati externalizate	2,730,039	2,969,153
Servicii audit si contabilitate	252,368	121,835
Costuri cu serviciile IT	674,625	561,046
Cheltuieli HR	70,255	66,140
Altele	76,746	154,625
Total	3,804,033	3,872,799

NOTA 15: Venituri si cheltuieli financiare

Venituri financiare	2024	2025
Venituri din dividende – entitati afiliate	-	-
Venituri din dobanzi	55,389	23,343
Alte venituri financiare, din care:	81,183	89,773
<i>Venituri din diferente de curs valutar</i>	<i>81,183</i>	<i>89,773</i>
<i>Alte venituri financiare</i>	-	-
Venituri financiare, total	136,572	113,116

Cheltuieli financiare	2024	2025
Cheltuieli privind dobanzile	23,260	-
Alte cheltuieli financiare, din care:	73,754	93,132
<i>Cheltuieli din diferente de curs valutar</i>	<i>70,796</i>	<i>93,132</i>
<i>Ajustari de valoare participatii</i>	<i>2,958</i>	-
Cheltuieli financiare, total	97,014	93,132

NOTA 16: Informatii privind relatiile cu partile legate

16.1 Natura tranzactiilor cu partile legate

La nivelul societății Fort S.A. din analiza relațiilor au rezultat următoarea structură a părților afiliate:

Nume societate (inclusiv forma juridica)	Natura relatiei	Tip Tranzactii
Buy and Build SRL	Administrator Fort S.A.	Servicii de administrare Fort
Aldemar Marketing SRL	Administrator Fort S.A.	Servicii de administrare Fort
Astasia Consulting SRL	Administrator Fort S.A.	Servicii de administrare Fort
Agista Investments SA	Aționar semnificativ	Nu au existat tranzacții
Impetum Investments SA	Aționar semnificativ	Nu au existat tranzacții
GRX Advisory SRL	Fort deține 100% din părțile sociale	- Dividende - Plăți realizate de Fort în numele GRX Advisory - servicii de administrare a GRX Advisory SRL de către Fort
Isec Associates SA	Fort deține 100% din părțile sociale	- servicii de administrare a GRX Advisory SRL de către Fort
Isokinetic Sport SA	Agista Investments este acționar semnificativ în ambele entități	- servicii de administrare a ISEC Associates SRL de către Fort

16.2 Sume datorate si de primit de la partile legate

16.2.1 Creante de la partile legate

	Natura creanței	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
Total		0	0

La 31 decembrie 2025, Societatea nu a constituit ajustari pentru pierderi din valoare aferente creantelor de la partile legate.

16.2.2 Datorii catre partile legate

	Natura datoriei	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
Astasia Consulting SRL	Facturi - Servicii administrare	41.650	0
Aldemar Consulting SRL	Facturi - Servicii administrare	0	6.167
Total		41.650	6.617

16.3 Informatii cu privire la tranzactiile cu partile legate

16.3.1 Facturi emise

	2024	2025
Isokinetic Sport SA	0	16,638
Total	0	16,638

16.3.2 Facturi primite - achizitii de bunuri si servicii

	2024	2025
Buy and Build S.R.L.	-	41,500
Astasia Consulting SRL	432,756	380,228
Aldemar Marketing SRL	-	47,391
Total	571,786	469,119

16.4 Imprumuturi primite de la partile legate

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Mone da	Principal	Soldul creditului la 31 decembrie 2024	Soldul creditului la 31 decembrie 2025
--	--	--	--	--	--	--	--	--

Pe parcursul anului 2025 societatea nu a primit si nu a acordat împrumuturi în relația cu părțile afiliate.

NOTA 17: Evenimente ulterioare

Nu există evenimente de notat în această secțiune.

NOTA 18: Contingente

18.1 Protecția datelor cu caracter personal

În cadrul activității sale, Grupul colectează, stochează și utilizează date care sunt protejate de legi privind protecția datelor cu caracter personal. Cu toate că Grupul ia măsuri de precauție în vederea protejării datelor clienților, în conformitate cu cerințele legale privind protecția vieții private, este posibil să existe scurgeri de date în viitor. În plus, Grupul lucrează cu furnizori sau terți care au calitatea de parteneri comerciali, care pot să nu respecte pe deplin termenii contractuali relevanți și toate obligațiile referitoare la protecția datelor impuse acestora.

Probleme informatice neanticipate, deficiențe ale sistemului, accesul neautorizat la rețelele informatice ale Grupului sau alte deficiențe pot duce la incapacitatea de a menține și proteja datele clienților în conformitate cu regulamentele și cerințele aplicabile și pot afecta calitatea serviciilor Grupului, precum și compromite confidențialitatea datelor clienților săi sau cauza întreruperi ale serviciilor, putând avea ca rezultat impunerea unor amenzi și a altor penalități.

De asemenea, odată cu intrarea în vigoare a Regulamentului general privind protecția datelor (UE) 2016/679 (GDPR), la data de 25 mai 2018, Grupul este supus cerințelor acestuia privind prelucrarea datelor cu caracter personal, nerespectarea cărora poate atrage mai multe tipuri de sancțiuni, inclusiv amenzi de până la 4% din cifra de afaceri globală sau până la 20 de milioane EUR (oricare dintre acestea este mai mare); în plus, dacă au suferit un prejudiciu, persoanele vizate pot obține despăgubiri care să acopere valoarea acestor prejudicii, iar drepturile lor pot fi reprezentate inclusiv de organisme colective.

18.2 Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost platite sau înregistrate la data bilanțului. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și în continua schimbare, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătura cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv ramase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit către Stat.

Lipsa unor reguli stabile, legislația și procedurile greoaie de obținere a deciziilor administrative pot restricționa dezvoltarea viitoare a Companiei. Pentru a minimiza acest risc, Societatea analizează în mod regulat modificările acestor reglementări și a interpretărilor lor.

Având în vedere că legislația lasă tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modului de aplicare a normelor fiscale, coroborat și cu lipsa fondurilor la bugetul de stat și încercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, considerăm acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat în niciun fel în mod preventiv în mod real și constructiv.

Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul.

În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

18.3 Pretul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, preturile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte preturile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Sarcina contribuabililor care desfășoară tranzacții cu părți afiliate este de a pregăti documentarea preturilor de transfer, care trebuie să fie prezentată la cererea autorităților fiscale pe parcursul inspecției fiscale. Astfel, este probabil că verificări ale preturilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru

a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

18.4 Pretentii de natura juridica (inclusiv valoarea estimata)

În contextul operațiunilor de zi cu zi, Grupul este supus unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. În plus, este posibil ca Grupul să fie afectat de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la contrapărți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage. Conducerea Grupului considera ca aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare ale grupului

18.5 Aspecte legate de mediu

Punerea în aplicare a reglementărilor de mediu în România este în faza de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități. Activitatea profesională a Societății nu are un impact asupra mediului înconjurător. Activând în domeniul “servicii”, activitatea noastră constă în dobândirea de cunoștințe și transferul acestora către clienți, prin serviciile de consultanță, design și implementare.

18.6 Riscuri financiare

18.6.1 Riscul ratei dobânzii

Grupul nu este expus riscului de creștere a ratei dobânzilor, neavând contractate credite și împrumuturi.

18.6.2 Riscul variațiilor de curs valutar

Societățile din grup au puține tranzacții și cu valoare redusă, într-o altă monedă decât cea funcțională (RON), astfel ca nu există un risc major privind variațiile de curs valutar la această dată.

18.6.3 Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul ca debitorii grupului să nu își poată onora obligațiile la termenul de scadență, din cauza deteriorării situației financiare a acestora. Grupul este mai puțin expus acestui risc, datorită specificului produselor și serviciilor vândute, care se adresează către companii de anumite dimensiuni, cu o situație financiară deosebită.

Grupul analizează noii clienți folosind unelte specializate (site-uri cu specific de analiză a bonității clienților) și are o procedură strictă privind documentarea comenzilor și prestării serviciilor sau livrării bunurilor.

Totuși, grupul nu a identificat o soluție care să poată elimina complet riscul de credit, acesta fiind unul dintre cele mai importante riscuri pentru un Grup de dimensiunea noastră.

De asemenea, grupul urmărește cu atenție procesele de „soft-collection” și decide relativ rapid trecerea la proceduri de tip hard-collection, ceea ce ne-a adus succes istoric în recuperarea creanțelor.

Sistemele informatice automatizate alertează atât echipa de vânzări, cât și managerii asupra clienților cu restanțe, acestea fiind “urmărite” de echipa de vânzări timp de 1 lună, astfel încât să prioritizăm păstrarea unei relații comerciale bune. În schimb, după 1 lună de eforturi eșuate, se trece la implicarea unui avocat cu experiență (și “track record” pozitiv) în recuperarea de creanțe.

NOTA 19 Angajamente

19.1 Angajamente de capital

Grupul nu are angajamente pentru a achiziționa diverse imobilizări corporale necesare desfășurării normale a activității.

19.2 Angajamente privind platile viitoare de chirii si leasing

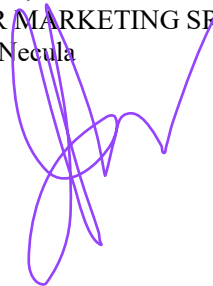
Grupul nu are angajate contracte de leasing financiar.

Incepand cu data de 23 Feb. 2025, Grupul are in derulare un nou contract de chirie pentru sediul social care inlocuieste contractul incheiat anterior cu Bittnet Systems. Noul contract este valabil pana in 23.02.2027 avand o chirie lunara de 2.000 euro. Cheltuielile viitoare reprezentand chiria de sediu pentru anul 2025 sunt in cuantum de 24.000 euro, pentru restul de contract urmand a fi achitata valoare de 3.643 euro.

Situatiile financiare consolidate de la pagina 3 la pagina 42 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 24 martie 2026.

Administrator,
ALDEMAR MARKETING SRL
Prin, Delia Necula

Semnatura



Intocmit,
FIN Conta si Taxe SRL
Persoana Juridice Autorizata, Membra
CECCAR
Nr.de inreg in organismul profesional
11689

Semnatura



FORT S.A.

Str. Șerban Vodă, nr. 109-111, parter, Sectorul 4
București

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Adunarea Generală a Acționarilor FORT S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale

Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale ale societății FORT S.A. („Societatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2025 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la data respectivă, notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

Activ net/Total capitaluri proprii	4.685.321 lei
Pierdere	-2.708.680 lei

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2025, precum și performanța sa financiară și a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la data respectivă, în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991 republicată și cu prevederile cuprinse în OMFP nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, împreună cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”)* și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspectele principale care au fost luate în considerare au fost:

Aspectul cheie de audit	Abordarea în cadrul misiunii de audit
Recunoașterea veniturilor realizate <i>Nota 2.25- Venituri și Nota 12-Cifra de afaceri netă</i> Venitul este un indicator important utilizat pentru evaluarea performanței societății, atât individual, cât și ca o componentă a unor indicatori financiari cheie. Venitul se înregistrează atunci când vânzarea de servicii sau bunuri s-a realizat și toate riscurile economice au fost transferate către client. Așa cum este prezentat în Nota 2.25, venitul realizat în anul 2025 este generat în principal din vânzarea serviciilor de consultanță și design în securitate cibernetică și IT. Datorită semnificației în cadrul situațiilor financiare individuale luate în ansamblu, recunoașterea veniturilor a fost considerată ca o arie care are un efect semnificativ asupra strategiei noastre de audit și al alocării de resurse în procesul de planificare și executare.	Procedurile noastre de audit au inclus o verificare a procedurilor de control intern pentru procesul de înregistrare a veniturilor precum și alte proceduri care au inclus, fără a fi limitate la: • documentarea și evaluarea procesului de înregistrare și evaluare a veniturilor • verificarea perioadei de înregistrare a veniturilor în conformitate cu momentul realizării tranzacțiilor • testarea, pe bază de eșantion, a principalelor categorii de venituri • pentru un eșantion de clienți, obținerea de confirmări cu privire la soldurile de încasat și cifra de afaceri din vânzări la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Alte informații – Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr 1802/2014-Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații, și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) În raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr 1802/2014 (reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate).

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare individuale

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu reglementările menționate mai sus și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții

viitoare pot determina Societatea sa nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

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

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

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Confirmăm că în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

24 martie 2026

Nr.#0284

București

În numele
JPA Audit și Consultanță S.R.L.
Auditor înregistrat ASPAAS FA319



Florin Toma
Auditor înregistrat ASPAAS AF1747

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit:
JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L.
Registrul Public Electronic: **FA 319**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **FLORIN TOMA**
Registrul Public Electronic: **AF 1747**

FORT S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr.1802/2014 cu modificarile ulterioare,
la data si pentru exercitiul financiar
incheiat la 31 DECEMBRIE 2025**

CUPRINS:

Pagina

BILANT INDIVIDUAL – 31.Dec.2025	3
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL – 31.Dec.2025.....	6
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII – 2025	8
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	10
NOTA 1: Informatii despre societate	11
NOTA 2: Principii, politici si metode contabile	13
NOTA 3: Active imobilizate	27
NOTA 4: Stocuri	28
NOTA 5: Creante	28
NOTA 6: Casa si conturi la banci	29
NOTA 7: Cheltuieli in avans.....	29
NOTA 8: Datorii	30
NOTA 9: Provizioane.....	30
NOTA 10: Venituri in avans	31
NOTA 11: Capital si rezerve.....	31
NOTA 12: Cifra de afaceri neta	33
NOTA 13: Cheltuieli cu personalul si informatii privind salariatii, Membrii organelor de administratie, Conducere si supraveghere.....	33
NOTA 14: Alte cheltuieli de exploatare	34
NOTA 15: Venituri si cheltuieli financiare.....	35
NOTA 16: Informatii privind relatiile cu partile legate	35
NOTA 17: Evenimente ulterioare	36
NOTA 18: Contingente	36
NOTA 19: Angajamente	39

FORT S.A.

BILANT INDIVIDUAL

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

BILANT INDIVIDUAL – 31.Dec.2025

Formular 10: BILANT CONTABIL			2024	2025
Denumirea elementului	Nr. rd. OMF nr.85/2022	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	1	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	2	2	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 -2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	3	187,880	146,696
4. Fond comercial (ct. 2071 - 2807)	4	4	-	-
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206 - 2806 - 2906)	5	5	-	-
6. Avansuri (ct. 4094-4904)	6	6	38,809	38,809
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE : (rd. 01 la 06)	7	7	226,689	185,505
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 -2912)	8	8	51,255	-
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	9	34,685	13,184
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	13,970	56,749
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	-	-
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231 - 2931)	12	12	-	-
6. Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235 - 2935)	13	13	-	-
7. Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216 - 2816 - 2916)	14	14	-	-
8. Active biologice productive (ct. 217 + 227 - 2817 - 2917)	15	15	-	-
9. Avansuri (ct. 4093-4903)	16	16	-	-
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 08 la 16)	17	17	99,910	69,933
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	2,851,000	327,289
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup (ct. 2671 + 2672 -2964)	19	19	-	-
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 262 + 263 - 2962)	20	20	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21	-	-
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22	-	-
6. Alte imprumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* -2966* -2968*)	23	23	8,679	3,900
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 18 la 23)	24	24	2,859,679	331,189
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	3,186,278	586,627
ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 -391 -392-3951 -3958-398)	26	26	-	-
2. Productia in curs de executie (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* -393 - 3941 - 3952)	27	27	-	260,708
3. Produse finite si marfuri (ct. 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 -3946 - 3947- 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	145,585	60,325
4. Avansuri (ct. 4091-4901)	29	29	1,696	2,678
TOTAL STOCURI: (rd. 26 la 29)	30	30	147,281	323,711
II. CREANTE				
1. Creante comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* -2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902 - 491)	31	31	2,543,274	4,725,215
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32	-	601
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33	33	-	-
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431** + 436** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct. 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	648,069	69,850
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456 - 495*)	35	35	-	-

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

FORT S.A.**BILANT INDIVIDUAL****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Formular 10: BILANT CONTABIL			2024	2025
Denumirea elementului	Nr. rd. OMF nr.85/2022	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar (ct. 463)	36	35a	-	-
TOTAL CREANTE: (rd. 31 la 35)	37	36	3,191,343	4,795,666
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			-	-
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38	-	-
TOTAL INVESTITII PE TERMEN SCURT: (rd. 37 + 38)	40	39	-	-
IV. CASA si CONTURI LA BANCII (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	3,140,559	2,137,104
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	6,479,183	7,256,481
CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd. 43+44)	43	42	771,826	485,287
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44	43	391,283	269,799
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	380,543	215,488
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenziilor (ct. 419)	48	47	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	1,905,891	2,099,338
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	50	49	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50	-	-
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	52	51	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	314,776	501,805
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	2,220,667	2,601,143
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73- 76)	55	54	4,528,883	4,191,004
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 +54)	56	55	8,095,704	4,993,118
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 -169)	57	56	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 +1627 +1682 + 5191+ 5192 + 5198)	58	57	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenziilor (ct. 419)	59	58	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59	-	-
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	61	60	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691+ 451***)	62	61	-	-
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	-	-
TOTAL (rd. 56 la 63)	65	64	-	-
PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1515 + 1517)	66	65	-	-
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66	-	-
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	38,252	30,769
TOTAL PROVIZIOANE : (rd. 65 la 67)	69	68	38,252	30,769
I. VENITURI IN AVANS				

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

FORT S.A.
BILANT INDIVIDUAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Formular 10: BILANT CONTABIL			2024	2025
Denumirea elementului	Nr. rd. OMF nr.85/2022	Nr. rd.	31.12.2024	31.12.2025
1. Subventii pentru investitii (ct. 475) (rd. 70 + 71):	70	69	118,611	85,536
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 475*)	71	70	118,611	33,308
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71	-	52,228
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472) - total (rd. 73 + 74), din care:	73	72	631,998	925,625
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	74	73	2,305	700,826
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74	629,693	224,800
3. Venituri In avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478) (rd. 76 + 77):	76	75	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 478*)	77	76	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77	-	-
Fond comercial negativ (ct. 2075)	79	78	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75+78)	80	79	750,609	1,011,162
CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	81	80	1,120,929	1,120,929
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	82	81	-	-
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82	-	-
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	85	84	-	-
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	1,120,929	1,120,929
II. PRIME DE CAPITAL (ct 104)	87	86	3,495,385	3,495,385
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	-	-
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	85,882	85,882
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89	-	-
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	-	-
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	85,882	85,882
Actiuni proprii (ct. 109)	93	92	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94	116,792	116,792
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A)				
- sold C (ct.117)	96	95	1,621,151	2,808,597
- sold D (ct.117)	97	96	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE				
- sold C (ct.121)	98	97	1,286,706	-
- sold D (ct.121)	99	98	-	2,708,680
Repartizarea profitului(ct.129)	100	99	65,502	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85 + 86 + 87 + 91-92 + 93 - 94 +95 - 96 + 97 - 98 - 99)	101	100	7,427,759	4,685,321
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101	-	-
Patrimoniul privat (ct. 1017)	103	102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 +101 +102) (rd. 25+41+42-53-64-68-79)	104	103	7,427,759	4,685,321

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la pagina 39 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 24 Martie 2026.

Administrator,
ALDEMAR CONSULTING SRL
Prin, Delia Necula

Semnatura

Intocmit,
FIN Conta si Taxe SRL
Persoana Juridice Autorizata, Membra
CECCAR
Nr.de inreg in organismul profesional
11689

Semnatura

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

FORT S.A.**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL – 31.Dec.2025**

Denumirea indicatorilor	Nr. rd. OMF nr.85/2022	2024	2025
A	B	C	D
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05+06)	1	9,293,337	10,628,109
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	2	6,491,308	6,988,807
- din care cifra de afaceri realizata pe teritoriul national			6,988,807
Productia vanduta (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	3	6,491,308	6,988,807
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	4	2,807,148	3,682,518
Reduceri comerciale acordate (ct.709)	5	5,119	43,217
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete(ct.7411)	6	-	-
2.Venituri aferente costului productiei in curs de executie(ct.711+712)		-	-
Sold C	7	-	260,708
Sold D	8	-	-
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	9	-	-
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	-	-
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	-	-
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	77,742	-
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	15,049	57,578
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	-	-
- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15	-	50,028
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	9,386,128	10,946,395
8.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct. 601+602)	17	23,676	35,773
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	18	29,431	36,416
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct. 605)	19	5,137	4,431
- din care, cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	4,907	4,140
- din care, cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	-	244
c)Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	22	2,359,868	3,096,974
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	7	-
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24), din care:	24	2,587,867	3,432,425
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	2,521,883	3,339,815
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645+646)	26	65,984	92,610
10.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	27	181,825	119,280
a.1) Cheltuieli (ct.6811)	28	181,825	114,601
a.2) Alte cheltuieli (ct.+6813+6817+ din ct.6818)			4,679
a.3) Venituri (ct.7813+din ct.7818)	30	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	31	5,585	302,766
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814+din ct.6818)	32	5,585	302,766
b.2) Venituri (ct. 754+7814+din ct.7818)	33	-	-
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	34	4,027,786	4,892,020
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	35	3,127,494	3,744,933
11.2. Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile (ct. 612), din care:	36	140,982	126,719
cheltuieli cu redevente (ct. 6121)	37	-	-
cheltuieli cu locatiile de gestiune (ct. 6122)	38	-	-
cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39	140,982	126,719
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	-	-
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	-	-
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	687,500	512,169
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	-	512,169
11.5. Cheltuieli de consultanta (ct. 618)	44	52,516	396,600
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	-	-
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 +6586*)	46	-	952
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	-	-
11.8 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	-	-
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	-	-

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

FORT S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd. OMF nr.85/2022	2024	2025
11.10. Alte cheltuieli (ct. 651+6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	19,294	110,647
12. Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	51	24,592	(7,483)
- Cheltuieli (ct. 6812)	52	24,592	-
- Venituri (ct. 7812)	53	-	7,483
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd.17 la 20-21+22+25+28+31+38+39)	54	9,245,760	11,912,603
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd.16-42)	55	140,368	-
- Pierdere (rd.42-16)	56	-	966,208
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	1,133,802	750,000
-din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	58	1,133,802	750,000
14. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	59	55,389	10,585
-din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	60	55,389	-
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	-	-
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	37,965	54,575
din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	-	-
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	1,227,156	815,160
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	-	2,523,711
-Cheltuieli (ct.686)	66	-	2,523,711
-Venituri (ct.786)	67	-	-
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	68	23,260	-
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	-	-
19. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	70	34,232	33,921
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	57,492	2,557,632
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA			
-Profit (rd.52-59)	72	1,169,664	-
- Pierdere(rd.59-52)	73	-	1,742,472
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	10,613,284	11,761,555
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	9,303,252	14,470,235
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 62-63)	76	1,310,032	-
- Pierdere (rd.63-62)	77	-	2,708,680
20. Impozitul pe profit (ct 691)	78	23,326	-
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.694)	79	-	-
22. Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.794)	80	-	-
23. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	81	-	-
24. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	83	1,286,706	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	84	-	2,708,680

Situațiile financiare individuale de la pagina 3 la pagina 39 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 24 Martie 2026.

Administrator,
ALDEMAR CONSULTING SRL
Prin, Delia Necula

Semnatura



Intocmit,
FIN Conta si Taxe SRL
Persoana Juridice Autorizata, Membra
CECCAR
Nr.de inreg in organismul profesional
11689

Semnatura



Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

FORT S.A.**SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)***SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2024	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2024
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		101,903	1,019,026	1,019,026			1,120,929
Capital subscris nevarsat		-	1,019,026	1,019,026	1,019,026	1,019,026	-
Prime de emisiune		4,514,411			1,019,026	1,019,026	3,495,385
Rezerve legale		20,381	65,502	65,502			85,883
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		116,792					116,792
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	(112,868)	2,638,031	2,638,031	1,008,836		1,516,327
	Sold D	-					-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	104,823					104,823
	Sold D	-					-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	2,640,412	1,286,706		2,640,412	2,640,412	1,286,706
	Sold D	-					-
Repartizarea profitului		2,381	65,502	65,502	2,381	2,381	65,502
Total capitaluri proprii		7,149,889	4,943,763	3,657,057	4,665,893	3,657,057	7,427,759

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la pagina 39 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 24 Martie 2026.

Administrator,
ALDEMAR CONSULTING SRL
 Prin, Delia Necula

Semnatura



Intocmit,
 FIN Conta si Taxe SRL
 Persoana Juridice Autorizata, Membra
 CECCAR
 Nr.de inreg in organismul profesional
 11689

Semnatura



FORT S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 202 5	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2025
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris		1,120,929					1,120,929
Capital subscris nevarsat		-					-
Prime de emisiune		3,495,385					3,495,385
Rezerve legale		85,883					85,883
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)		116,792					116,792
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	1,516,327	1,221,204	1,221,204	-	-	2,737,531
	Sold D	-					-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	104,823					71,064
	Sold D	-			33,759		-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	1,286,706			1,286,706	1,286,706	-
	Sold D	-	2,708,680				2,708,680
Repartizarea profitului		65,502			65,502	65,502	-
Total capitaluri proprii		7,427,759	(1,487,476)	1,221,204	1,187,445	1,221,204	4,685,320

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la pagina 39 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 24 Martie 2026.

Administrator,
ALDEMAR CONSULTING SRL
 Prin, Delia Necula

Semnatura



Intocmit,
 FIN Conta si Taxe SRL
 Persoana Juridice Autorizata, Membra
 CECCAR
 Nr.de inreg in organismul profesional
 11689

Semnatura



Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

FORT S.A.**SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

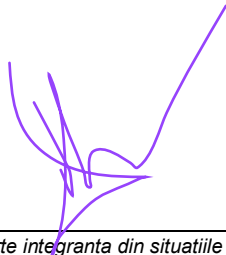
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**Metoda indirecta**

Denumirea elementului	2024	2025
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare:		
Profit brut	1,310,032	(2,708,680)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile corporale si necorporale	181,825	163,885
Ajustari de depreciere privind imobilizarile financiare	-	2,528,390
Ajustari de depreciere privind activele circulante	-	302,766
Venituri din reversarea provizioanelor	24,592	(7,483)
Cheltuieli cu provizioanele	-	-
Veniturile din dobanzi	(55,389)	(10,585)
Cheltuieli privind dobanzile	23,260	-
Venituri/Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	(3,733)	(20,655)
Venituri din subventii	(1,133,802)	(33,075)
Venituri din dividende		(750,000)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	346,785	(535,437)
Descrere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	1,530,183	(1,907,089)
(Crestere) / Descrere a stocurilor	109,277	(176,430)
(Descrere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	(430,475)	969,377
Dobanzi platite	(23,260)	-
Impozit pe profit platit		(21,838)
Incasari din subventii operationale	-	-
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare	1,532,510	(1,671,417)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(56,235)	(96,487)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale		3,764
(Plati) / Incasari pentru achizitionarea de actiuni	-	-
Dividende incasate	1,133,802	750,000
Dobanzi incasate	55,389	10,585
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie	1,132,956	667,861
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare:		
Incasari din imprumuturi	-	-
Rambursari de imprumuturi	(300,000)	-
Incasari / constituiri garantii	174,557	100
Dividende platite	(1,898,939)	-
Plati emisie instrumente capitaluri proprii	-	-
Incasari din emisiune de actiuni	-	-
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare	(2,024,382)	100
Descrerea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	641,084	(1,003,455)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	2,499,475	3,140,559
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	3,140,559	2,137,104

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la pagina 39 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 24 Martie 2026.

Administrator,
ALDEMAR CONSULTING SRL
 Prin, Delia Necula

Semnatura



Intocmit,
 FIN Conta si Taxe SRL
 Persoana Juridice Autorizata, Membra
 CECCAR
 Nr.de inreg in organismul profesional
 11689

Semnatura



FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: Informatii despre societate

FORT S.A. ("Societatea") este o societate pe actiuni infiintata in anul 2015, sediul social fiind inregistrat la adresa: București Sectorul 4, Str. Șerban Vodă nr. 109-111, parter, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului la data de 30.07.2015 sub numărul J40/9427/2015. Societatea deține integral GRX Advisory SRL (CUI 43813325) precum si ISEC Associates SRL (CUI 1 5845143), cu servicii similare.

Printre serviciile oferite de Societate se enumara: servicii profesionale in zona de cybersecurity; audit de conformitate IT, servicii de teste de penetrare pentru aplicatii Web si infrastructura IT, pentru beneficiari din Romania si Uniunea Europeana; servicii de proiectare, implementare si mentenanta sisteme de management IT si securitate informationala pentru conformitatea cu standardele ISO27001, ISO9001, ISO20000; Servicii de proiectare a controalelor si a sistemelor de securitate IT ce urmeaza a fi implementate (VPN, Antivirus/AntiX, DLP, NAC, IDS/IPS); Servicii de proiectare arhitectura solutii tehnice de infrastructura IT privind integrarea sistemelor informatice financiare in Cloud Public; Servicii de proiectare arhitectura solutii tehnice de infrastructura IT pentru implementarea sistemelor informatice complexe in sectorul public (fara participarea la implementarea respectivelor solutii de catre beneficiari). Societatea are atat clienti de tip corporate, large corporate, enterprise cat și in public sector din toată țara.. Conform actului constitutiv, codul CAEN aferent activitatii preponderente este 6202 - "Activități de consultanta in tehnologia informației".

Forma de proprietate: FORT S.A. este societate cu capital privat 100%.

Statutul legal: FORT S.A. este organizata ca societate pe acțiuni.

Societatea este plătitoare de TVA din data de 01.12.2015.

Societatea este plătitoare de impozit pe profit din data de 01.10.2021.

În cursul anului 2025, administrarea societății a fost realizată de către un consiliu de administrație format din:

i. Perioada 01.01.2025 – 20.03.2025:

- a. IVYLON MANAGEMENT S.R.L.**, cu sediul in Drumul Sării nr. 45 (fost nr. 27), Camera 1, Sector 6, București, Cod Unic de Înregistrare 41260660, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/7852/13.06.2019, prin reprezentant permanent desemnat Mihai-Alexandru Constantin Logofătu,
- b. LUCIAN CLAUDIU ANGHEL**,
- c. ASTASIA CONSULTING S.R.L.**, cu sediul in Str. Dealul Mare nr. 22C, Sector 4, București, Cod Unic de Înregistrare 45973870, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/7198/2022, prin reprezentant permanent desemnat Vladimir Ghiță („**Astasia Consulting S.R.L.**”).

ii. Perioada 21.03.2025 – 31.10.2025

- a. ALDEMAR MARKETING S.R.L.**, societate constituită și funcționand în conformitate cu legile române, cu sediul social în Sat Balotești, Comuna Balotești, Str. Zambilelor, Nr. 15/2, Județ Ilfov, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J2023003582234, Cod Unic de Înregistrare 48256748, prin reprezentant permanent Necula Delia-Alina („**Aldemar Marketing S.R.L.**”),
- b. BUY AND BUILD S.R.L.**, societate constituită și funcționand în conformitate cu legile române, cu sediul social în București Sectorul 3, Str. Odobești, Nr. 5, Bloc Z1, Scara 4, Etaj 4, Apartament 65, înregistrată la Registrul Comerțului cu numărul J40/18128/2023, Cod Unic de Înregistrare 48857403, prin reprezentant permanent Dărăbuș Dragoș-Ovidiu („**Buy and Build S.R.L.**”),

FORT S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

c. ASTASIA CONSULTING S.R.L.

iii. Perioada 01.11.2025 – 02.11.2025

a. Aldemar Marketing S.R.L.,

b. Buy and Build S.R.L.

iv. Perioada 02.11.2025 – 17.12.2025

a. Aldemar Marketing S.R.L.,

b. Buy and Build S.R.L.,

c. Anca Mănițiu, cetățean român, născută la data de 10.12.1973 în Sibiu, județul Sibiu, domiciliată în București, Sector 1, Str. Aiud nr. 40B, ap. 2, identificată prin Carte de identitate seria RK, nr. 945703 emisă de S.P.C.E.P. Sector 1 la data de 26.05.2022, valabilă până la data de 03.08.2031, Cod numeric personal 2731210323940 („**Anca Mănițiu**”).

v. Perioada 18.12.2025 – prezent

a. Aldemar Marketing S.R.L.,

b. Buy and Build S.R.L.,

c. Anca Mănițiu,

d. Andreea-Mihaela Bulisache, cetățean român, născută la data de 21.12.1984, în București, domiciliată în 9811 SE Shoreland Dr. Bellevue Washington 98004-6510, Statele Unite ale Americii, identificată prin pașaport nr. 062108839, emis autoritatea competentă din București, valabil de la data de 27.06.2022, până la data de 27.06.2032, Cod numeric personal 2841221460028,

e. Ovidiu-Bogdan Moldovan, cetățean român, născut pe data de 08.06.1977 în Mun. București, Sector 1, CNP 1770608421512, identificat prin CI seria RK nr. 354209, emis de SPCEP Sector 2 la data de 03 iunie 2019, valabil până la data de 08 iunie 2029, domiciliat în Mun. București Sector 2, Bd. Lacul Tei nr. 123 bl. 4, sc. A, et. 3, ap. 16.

În cursul anului 2021, FORT S.A. a fost achiziționată în proporție de 60%, de către Bittnet Systems SA., făcând, parte din pilonul Cybersecurity al Bittnet Grup.

În data de 26.10.2023 a fost semnat contractul de cesiune din între foștii asociați ai ISEC Associates (Bittnet Systems, dl. Andriescu Alexandru și Provision Software) – asociații cedente și Fort S.A. – asociatul cesionar. Acordul prevede vânzarea integrală a ISEC Associates către FORT S.A. pentru suma de 2.850.000 lei (prețul tranzacției a fost stabilit prin Hotărârea AGA Fort din data de 30.05.2022). La data 30.10.2023, Registrul Comerțului a finalizat înregistrarea mențiunilor referitoare la cesiunea părților sociale ISEC, în acest sens Fort S.A. fiind înscris ca asociat unic al ISEC, deținând 100% din capitalul său social.

Conform contractului de cesiune părți sociale, asociații cedente au fost de acord ca în schimbul prețului tranzacției să li se alocă acțiuni FORT într-o viitoare operațiune de majorare a capitalului social prin conversia

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

de creanțe astfel rezultate. În consecință prețul tranzacției nu a presupus achitarea vreunei sume de bani de către Fort SA pentru achiziția integrală a ISEC. Ca urmare a acestei operațiuni, capitalul social al FORT urmand a fi majorat ulterior, cu suma de 8.549,90 lei de la valoarea de 90.000 lei la valoarea de 98.549,90 lei prin alocarea unui numar de 85.499 actiuni în dreptul asociaților cedenți, proporțional cu creanțele certe lichide și exigibile pe care aceștia le dețineau din cesiunea părților sociale ISEC și care au fost certificate prin raportul de expertiză contabilă din data de 02.11.2023. Adicional de capitalul social, această operațiune a generat și majorarea capitalurilor proprii ale Fort SA, prin înregistrarea sumei de 2.841.413,92 lei ca prime de emisiune.

Anul 2023 a reprezentat pentru FORT anul în care societatea a finalizat demersurile premergătoare listării la Bursa de Valori București – piața AeRo. În acest sens, un număr de 34 acționari noi, persoane fizice și juridice, ni s-au alăturat în acționariatul FORT, investind 1.676.350 lei prin intermediul unui plasament privat. Capitalul social a fost majorat cu 33.527 acțiuni, la valoare nominala de 0.1 leu, generând astfel niște prime de emisiune in valoare de 1.672.997,30 lei.

În octombrie 2024, Bittnet Systems (în calitate de vânzător) și Agista Investmens, împreună cu Impetum Investments (în calitate de cumpărători), au semnat contractele privind tranzacția a 6.598.350 de acțiuni Fort SA (58,8650% din capitalul social și din drepturile de vot).

Transferul propriu-zis al proprietatii asupra actiunilor a fost efectuat prin mecanismele pietei de capital, ordinele de tranzactionare fiind executate pe piata DEALS a Bursei de Valori Bucuresti (BVB) in zilele de 20.12.2024, 27.12.2024 si 30.12.2024.

Toate cele 3 companii care au constituit divizia Cybersecurity a Grupului au fost deconsolidate la nivel de bilant la 31.12.2024, în urma vânzării integrale a acțiunilor Grupului către Agista Investments și Impetum Investments. Pilonul Cybersecurity a fost consolidat integral la nivel de profit și pierdere în 2024, având în vedere că tranzacția de vânzare a avut loc la sfârșitul lunii decembrie 2024.

Capitalul social este format din 11.209.286 acțiuni nominative cu o valoare nominala de 0,1 LEI .

NOTA 2: Principii, politici si metode contabile

2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii FORT S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2008), cu modificarile ulterioare
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare („OMFP 1802/2014”)
- Prevederile OMF nr. 107/2025 - privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

Politicile contabile adoptate pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare individuale sunt in conformitate cu principiile contabile prevazute de OMFP 1802/2014.

Aceste situatii financiare individuale cuprind:

- Bilant individual;
- Cont de profit si pierdere individual;
- Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii;
- Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie;
- Note explicative la situatiile financiare individuale.

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situații financiare individuale sunt efectuate în lei ("RON").

Situațiile financiare individuale anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De asemenea, situațiile financiare nu sunt menite să prezinte rezultatul operațiunilor, fluxurile de trezorerie și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

2.2. Principii contabile semnificative

Situațiile financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

Principiul permanenței metodelor

Societatea aplică consecvent de la un exercitiu financiar la altul politicile contabile și metodele de evaluare.

Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare individuale anuale, recunoașterea și evaluarea s-a realizat pe o bază prudentă și, în special:

- a) în contul de profit și pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- b) datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- c) deprecierile au fost recunoscute, indiferent dacă rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul contabilității de angajamente

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente au fost recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele s-au produs (și nu pe măsura ce numerarul sau echivalentul sau a fost încasat sau plătit) și au fost înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare individuale ale perioadelor aferente.

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

Veniturile și cheltuielile care au rezultat direct și concomitent din aceeași tranzacție au fost recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli.

Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent.

Notele de la 1 la 20 fac parte integrantă din situațiile financiare individuale.

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecaror componente ale elementelor de de activ sau de pasiv.

Principiul necompensarii

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

Contabilizarea si prezentarea elementelor din situatiile financiare individuale tin cont de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza

Inregistrarea in contabilitate si prezentarea in situatiile financiare individuale a operatiunilor economico-financiare reflecta realitatea economica a acestora, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

Elementele prezentate in situatiile financiare individuale au fost evaluate pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie.

Principiul pragului de semnificatie

Societatea se poate abate de la cerintele cuprinse in reglementarile contabile aplicabile referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative. Orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare individuale.

2.3. Moneda de raportare

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON”). Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala, cat si in valuta. Elementele incluse in aceste situatii financiare individuale sunt prezentate in lei romanesti.

2.4. Situatii comparative

Situatiile financiare individuale intocmite la 31 decembrie 2025 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare individuale ale exercitiului financiar precedent.

2.5. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu OMF 1802/2014, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si presupuneri care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare individuale, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute. Estimările sunt folosite in principal pentru: estimarea duratelor de viata utila a mijloacelor fixe, deprecierea activelor, provizioane, contingente, taxe, estimari pentru facturi neintocmite/ neprimite.

2.6. Continuitatea activitatii

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Prezentele situatii financiare individuale 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 activitatea operationala a Societatii. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare individuale este justificata.

Pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2025, Societatea a inregistrat o pierdere in valoare de 2.708.680 lei (31 decembrie 2024: profit de 1.286.706 lei), la aceasta data avand un activ curent net de 4.191.004 lei (31 decembrie 2024: 4.528.883 lei).

2.7. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei.

La data bilantului elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriile exprimate in lei a caror decontare de face in functie de cursul unei valute se evalueaza si se prezinta in situatiile financiare individuale anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, intre cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta si a celor exprimate in lei la decontare de face in functie de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt inregistrate in contabilitate si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stocuri) se prezinta in situatiile financiare individuale anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuarii tranzactiei. Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la valoarea justa (de exemplu, imobilizarile corporale reevaluate) se prezinta in situatiile financiare individuale anuale la aceasta valoare.

Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR comunicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024, au fost dupa cum urmeaza:

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

2.8. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere.

Cheltuieli de cercetare dezvoltare

Cheltuielile cu cercetarea (sau cele din faza de cercetare a unui proiect intern) se recunosc drept cheltuiala atunci cand sunt generate.

Cheltuielile de dezvoltare (sau cele din faza de dezvoltare a unui proiect intern) se recunosc ca imobilizare necorporala numai daca, o entitate poate demonstra toate elementele urmatoare:

- a)** fezabilitatea tehnica pentru finalizarea imobilizarii necorporale, astfel incat aceasta sa fie disponibila pentru utilizare sau vanzare;
- b)** intentia sa de a finaliza imobilizarea necorporala si de a o utiliza sau vinde;
- c)** capacitatea sa de a utiliza sau vinde imobilizarea necorporala;

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

FORT S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)*

d) modul in care imobilizarea necorporala va genera beneficii economice viitoare probabile. Printre altele, entitatea poate demonstra existenta unei piete pentru productia generata de imobilizarea necorporala ori pentru imobilizarea necorporala in sine sau, daca se prevede folosirea ei pe plan intern, utilitatea imobilizarii necorporale;

e) disponibilitatea unor resurse tehnice, financiare si de alta natura adecvate pentru a completa dezvoltarea si pentru a utiliza sau vinde imobilizarea necorporala;

f) capacitatea sa de a evalua credibil cheltuielile atribuibile imobilizarii necorporale pe perioada dezvoltarii sale

Cheltuielile de dezvoltare sunt amortizate liniar într-o perioada de 2-5 ani, reprezentând durata de utilizare.

Licente si alte imobilizari necorporale

Licentele si alte imobilizari necorporale se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau costul de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Licentele si alte imobilizari necorporale sunt amortizate folosind metoda de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz, dupa cum este prezentat mai jos:

Tip	Ani
Licente	2-5
Alte imobilizari necorporale	2-5

2.9. Imobilizari corporale**i) Active proprii**

Imobilizarile corporale sunt prezentate in bilant la pretul de achizitie, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila "Deprecierea activelor imobilizate").

ii) Imobilizari corporale achizitionate prin contracte de leasing financiar

Contractele de leasing in care Societatea isi asuma totalitatea riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar.

Acestea sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca si leasing operational.

iii) Cheltuielile ulterioare de întreținere si reparații

Cheltuielile cu repararea sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuării lor, in timp ce cele efectuate in scopul îmbunătățirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada rămasă de amortizare a respectivului mijloc fix.

iv) Amortizarea

Societatea a ales ca politica contabila amortizarea liniara.

Mașini, utilaje si unelte	5 - 15 ani
Calculatoare	3 ani
Mijloace de transport	4 ani

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

Revizuirea duratei de amortizare poate fi justificata de o modificare semnificativa a conditiilor de utilizare, precum si in cazul efectuării unor investitii sau reparatii, altele decat cele determinate de intretinerile curente, sau invecchirea unei imobilizari corporale. De asemenea, in cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, folosirea lor fiind intrerupta pe o perioada indelungata, poate fi justificata revizuirea duratei de amortizare. Atunci cand elementele care au stat la baza stabilirii initiale a duratei de utilizare economica s-au modificat, Societatea stabileste o noua perioada de amortizare. Modificarea duratei de utilizare economica reprezinta modificare de estimare contabila.

Imobilizările corporale includ in principal echipamentele necesare desfășurării activităților operaționale. Nu au fost constituite ipoteci sau garanții cu privire la imobilizările corporale deținute.

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale achizitionate consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizării corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Reducerile comerciale primite ulterior facturării unor imobilizari corporale si necorporale identificabile reprezinta venituri in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii »), fiind reluate in contul de profit si pierdere pe durata de viata ramasa a imobilizarilor respective. Reducerile comerciale primite ulterior facturării unor imobilizari corporale si necorporale care nu pot fi identificabile reprezinta venituri ale perioadei (contul 758 „Alte venituri din exploatare »). Reducerile comerciale inscise pe factura de achizitie care acopera in totalitate contravaloarea imobilizarilor achizitionate se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor in avans (contul 475 „Subventii pentru investitii »), veniturile in avans aferente acestor imobilizari reluandu-se in contul de profit si pierdere pe durata de viata a imobilizarilor respective.

Cedarea si casarea

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

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

In scopul prezentării in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casării sau cedării unei imobilizari corporale se determina ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, la elementul “Alte venituri din exploatare”, respectiv “Alte cheltuieli de exploatare”.

Compensatii de la terti

In cazul distrugerii totale sau parțiale a unor imobilizari corporale, creantele sau sumele compensatorii incasate de la terti, legate de acestea, precum si achizitionarea sau constructia ulterioara de active fiind operatiuni economice distincte se inregistreaza ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidentiaza la momentul constatarii acesteia, iar dreptul de a incasa compensatiile se evidentiaza pe seama veniturilor conform contabilitatii de angajamente, in momentul stabilirii acestuia.

2.10. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind cuprind garanțiile de buna execuție reținute de clienți. Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul sumei retinute.

2.11. Deprecierea activelor imobilizate

Pierderi de valoare

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Valoarea neta contabila a activelor Societatea, altele decat investitiile, stocurile si creantele privind impozitul amanat, este revizuita la data fiecarei inchideri a exercitiului financiar, pentru a determina daca exista un indiciu ca activul sa fie deteriorat. Daca se constata astfel de indicii, se estimeaza o valoare recuperabila a activului respectiv. Pentru imobiliarizările necorporale care nu sunt inca utilizabile, valoarea recuperabila se estimeaza la data fiecarei inchideri a exercitiului. O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste valoarea sa recuperabila. Cheltuielile cu deprecierea activelor se reflecta in contul de profit si pierdere. Valoarea recuperabila a activului este cea mai mare valoare dintre pretul de vanzare net si valoarea de folosinta.

Determinarea pierderilor din depreciere

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

Valoarea contabila a activelor imobilizate ale Societatea este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista pierderi din depreciere. Daca o asemenea pierdere din depreciere este probabila, este estimata valoarea pierderilor din depreciere.

Corectarea valorii imobiliarizărilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora. Asa cum este mentionat la nota 2.9 *Imobiliarizări necorporale*, ajustările pentru deprecierea fondului comercial corecteaza valoarea acestuia.

Reluarea ajustarilor pentru pierderi din depreciere

O ajustare pentru depreciere a imobiliarizărilor este reluata in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila. In cazul ajustarilor recunoscute pentru deprecierea fondului comercial, acestea nu se mai reiau ulterior la venituri.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca ajustarea pentru depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

2.12. Stocuri

Materiile prime, materialele consumabile, marfurile, obiectele de inventar si ambalajele sunt evaluate la costul de achizitie. Stocurile sunt evaluate utilizand metoda inventarului permanent. Metoda de evaluare a stocurilor este FIFO pentru materii prime si materiale.

In cazul in care costul de achizitie este mai mare decat valoarea neta realizabila, stocurile sunt evidentiata la aceasta din urma prin constituirea unui provizion. Valoarea neta realizabila reprezinta pretul de vanzare estimat a se obtine in cursul activitatii comerciale curente, minus cheltuielile estimative de procesare si vanzare.

Principalele categorii de stocuri sunt marfurile si materialele consumabile.

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

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechite, cu miscare lenta sau cu defecte.

2.13. Creante comerciale

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

Conturile de clienți si alte creanțe sunt evidențiate in bilanț la valoarea lor recuperabila (respectiv, valoarea ajustarilor de valoare constituite pentru clienți incerti, precum si valoarea sumelor considerate irecuperabile, s-au scăzut din totalul conturilor de clienți si alte creanțe).

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoarea conform facturilor, sau conform documentelor care atesta livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor.

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor la data bilantului se face la valoarea lor probabila de incasare sau de plata. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru deprecierea. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

Pierderea din depreciere aferenta unei creante este reluata daca cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta.

2.14. Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti includ conturile curente in lei si in valuta, cat si disponibilul din casa. De asemenea sunt incluse in aceasta pozitie bilantiera depozitele in lei.

Pentru situatia fluxului de trezorerie, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci.

2.15. Datorii

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

2.16. Contracte de leasing operational

Contractele de leasing in care o portiune semnificativa a riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt retinute de locator sunt clasificate ca si contracte de leasing operational.

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing. Stimulentele primite pentru incheierea unui contract de leasing operational nou sau reinnoit sunt recunoscute drept parte integranta din valoarea neta a contraprestatiei convenite pentru utilizarea activului in regim de leasing, indiferent de natura stimulentei, de forma sau de momentul in care se face plata, reducand astfel cheltuielile cu chiria pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara.

2.17. Provizioane

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

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente.

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

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

In cazul in care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului reprezinta valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea obligatiei. Rata de actualizare utilizata reflecta evaluarile curente pe piata ale valorii-timp a banilor si ale riscurilor specifice datoriei. Actualizarea se efectueaza de catre persoane specializate.

Castigurile rezultate din cedarea preconizata a activelor sunt luate in considerare in evaluarea unui provizion.

Daca se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de catre o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai in momentul in care exista dovezi clare ca rambursarea va fi primita. Rambursarea este considerata ca un activ separat. Suma care se recunoaste ca rambursare nu depaseste valoarea provizionului. In cazul in care Societatea poate sa solicite unei alte parti sa plateasca, integral sau partial, cheltuielile impuse pentru decontarea unui provizion, iar Societatea nu este raspunzatoare pentru sumele in cauza, Societatea nu include sumele respective in provizion.

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

Provizioane pentru garantii

Un provizion pentru garantii este recunoscut atunci cand produsele sau serviciile acoperite de garantie sunt vandute. Valoarea provizionului se bazeaza pe informatii istorice cu privire la garantiile acordate si este estimata prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitatea de realizare a fiecaruia.

Provizioane pentru contracte cu titlu oneros

Un provizion pentru un contract cu titlu oneros se recunoaste atunci cand costurile inevitabile aferente indeplinirii obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice preconizate a fi obtinute din contractul in cauza. Costurile inevitabile ale unui contract reflecta costul net de iesire din contract, adica valoarea cea mai mica dintre costul indeplinirii contractului si eventualele compensatii sau penalitati generate de neindeplinirea contractului. Inainte de constituirea provizionului, Societatea recunoaste orice pierdere din deprecierea activelor alocate contractului

Alte provizioane

Provizioane se recunosc de asemenea pentru litigii, amenzi si penalitati, despagubiri, daune si alte datorii incerte, impozite, pensii si obligatii similare, prime ce urmeaza a se acorda personalului in functie de profitul realizat si in legatura cu acorduri de concesiune.

2.18. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii grupului 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 salariati.

2.19. Subventii

Subventiile se recunosc cand exista suficienta siguranta ca societatea va respecta conditiile impuse de acordarea lor si subventiile vor fi primite.

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

Subventiile care compenseaza Societatea pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in mod sistematic in aceleasi perioade in care sunt recunoscute cheltuielile si se prezinta in contul de profit si pierdere ca elemente de ale venituri din exploatare.

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

2.20. Capital social

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

Societatea recunoaste modificările la capitalul social in baza hotărârilor AGA/AGEA.

2.21. Rezerve legale

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

2.22. Dividende

Societatea recunoaste repartizarea dividendelor in cursul exercitiului financiar ca o creanta in contrapartida cu o datorie privind decontările cu actionarii privind capitalul. Dividendele repartizate in cursul exercitiului financiar se regularizeaza pe seama dividendelor distribuite pe baza situatiilor financiare anuale. Dividendele distribuite pe baza situatiilor financiare anuale aprobate sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

2.23. Rezultat reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii.

2.24. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 2 „Principii, politici si metode contabile,,.

2.25. Venituri

Cifra de afaceri

Veniturile corespunzatoare cifrei de afaceri se determina in functie de specificul activitatii desfasurate.

Cifra de afaceri neta inseamnă sumele obtinute din vanzarea de produse si prestarea de servicii dupa deducerea reducerilor comerciale si a taxei pe valoarea adaugata si a altor impozite direct legate de cifra de afaceri.

Cifra de afaceri neta corespunzatoare activitatii preponderent desfasurate prezentata in contul de profit si pierdere este cifra de afaceri neta aferenta activitatii desfasurate pe codul CAEN 6210 – Activitati de realizare a soft-ului la comandă. Prin activitate preponderenta efectiv desfasurata se inteleg activitatea aferenta codului CAEN care genereaza cea mai mare pondere din cifra de afaceri neta a Societatii.

Veniturile din vanzarea bunurilor

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

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

Notele de la 1 la 20 fac parte integranta din situatiile financiare individuale.

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

Dacă Societatea păstrează doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, tranzactia reprezintă o vânzare și veniturile sunt recunoscute.

Momentul cand are loc transferul riscurilor si avantajelor semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor se determina in urma examinarii circumstantelor in care s-a desfasurat tranzactia, si termenilor din contractele de vanzare.

Pentru bunurile livrate în baza unui contract de consignatie, se considera că livrarea bunurilor de la consignatar la consignatar are loc la data la care bunurile sunt livrate de consignatar clienților săi.

Pentru bunurile transmise în vederea testării sau a verificării conformității, se considera că transferul proprietății bunurilor a avut loc la data acceptării bunurilor de către beneficiar.

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

Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrari si orice alte operatiuni care nu pot fi considerate livrari de bunuri.

Stadiul de executie al lucrarii se determina pe baza de situatii de lucrari care insotesc facturile, procese-verbale de receptie sau alte documente care atesta stadiul realizarii si receptia serviciilor prestate.

In cazul in care pretul de vanzare include o valoare distincta, specificata contractual, destinata prestarii ulterioare de servicii (cum este cazul veniturilor din vanzarea serviciilor de garantie producator), acea suma este amanata (contul 472 "Venituri inregistrate in avans") si recunoscuta ca venit pe parcursul perioadei in care se presteaza serviciile, dar nu mai tarziu de incheierea perioadei pentru care a fost contractata prestarea ulterioara de servicii.

Societatea aplica principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor.

Societatea a analizat prin prisma prevederilor OMFP 1802/2014 (luand in considerare si cele mentionate in ordinul 4291/2022 din decembrie 2022) daca actioneaza în nume propriu in relatia cu clientii, respectiv dacă controlează bunurile si serviciile promise înainte să transfere bunul sau serviciul unui client.

Analizand contractele de vanzare marfuri (echipamente hardware si licente software), Societatea considera ca are obligatiile in nume propriu, si deci nu actioneaza in calitate de intermediar. Pentru a ajunge la aceasta concluzie, Societatea a analizat procesele de comanda si de livrare a echipamentelor si licentelor, momentul transferului drepturilor de catre furnizor catre Societate si de la Societate catre client, si aparitia riscurilor asociate controlului.

Societatea vinde drepturile asupra marfurilor produse de producatori in combinatie cu serviciile proprii cu valoare adaugata. Aceste servicii sunt de tipul „advisory” si de tip „know-how” (fiind adesea guvernate si

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

certificate prin statutul de parteneri cu producatorii), asigurandu-ne ca solutiile vandute clientilor satisfac cerintele specifice si nevoile acestora. Aceste servicii sunt o parte integranta si esentiala a obligatiilor asumate in fata clientilor, pentru ca aceste servicii nu ofera o valoare separata clientilor, si nu sunt facturate separat. Combinatia dintre serviciile de consultanta calificata (pre- si post-vanzare) si marfurile produse de producatori este, in fapt, cea care asigura beneficiul clientilor, sub forma unei solutii customizate pe nevoile specifice (e.g. care asigura diverse optiuni de upgrade si flexibilitate maxima) si corepunzatoare din punct de vedere legal. De asemenea, si dupa incheierea contractului, pe toata durata contractului Societatea este singurul punct de contact si singurul raspunzator in fata clientului pentru orice probleme (caz in care echipa Societatii rezolva deficientele si/sau relationeaza cu producatorul pentru remedierea problemelor aparute) sau cerinte suplimentare (e.g. software upgrade).

Chiar daca echipamentele IT sau licentele software vandute de Societate sunt produse de alte entitati, promisiunea Societatii catre clientii proprii nu este de a produce acele marfuri, ci de a le livra, iar adesea si de a performa activitati suplimentare precum instalarea, customizarea, combinarea, activarea, configurarea, optimizarea si mentenanta pe durata de functionare – acestea fiind elemente cheie ale obligatiilor de executare asumate catre clienti. Din perspectiva clientului, promisiunea Societatii reprezinta o singura obligatie de executare (i.e. furnizarea unei solutii customizate si corespunzatoare din punct de vedere legal) iar Societatea isi asuma riscul de executare pentru intreaga solutie, ceea ce atesta controlul Societatii asupra produselor in fluxul de livrare. Legat de livrarea catre client, ea este realizata de Societate – care intra in posesia efectiva a marfurilor (inclusiv a cheilor de activare a software-ului) si le transmite catre clientul final, alaturi de procesele interne specifice de activare in portaluri destinate (proces efectuate de echipa Societatii). De asemenea, prin contractele incheiate cu producatorii, Societatea primeste, conform statutului sau de partener autorizat, dreptul de a folosi proprietatea intelectuala a producatorului, care este separat de licentele efective vandute catre clienti; ca atare, Societatea controleaza intreaga promisiune catre client inaintea livrarii.

Desi in mod uzual Societatea nu are risc de stoc inainte de a primi comanda de la client, incepand cu acel moment Societatea preia riscul de stoc, pana la momentul transferului final al controlului asupra marfurilor catre clientul final. Chiar daca prin definitie exista un singur producator pentru fiecare tip de echipament sau licenta software vanduta clientilor, Societatea poate decide sa cumpere direct de la producator, sau de la orice alt furnizor autorizat (distribuitor, importator, whole-saler european, global, etc). Daca, din orice motiv, livrarea catre client nu este finalizata, sau nu se realizeaza cu succes (conform obligatiilor asumate catre client), Societatea va ramane in posesia marfurilor fara a le putea returna catre furnizor sau vinde catre alt client. De asemenea, in anumite situatii Societatea plaseaza comenzi in avans la furnizori (i.e. inainte de a primi comanda de la client) pentru a isi asigura discount-uri de volum sau pentru a profita de preturi avantajoase (asumandu-si astfel in mod voluntar riscul de stoc), si ulterior transfera din marfuri catre clienti, pe masura ce acestia isi confirma intentiile de cumparare.

In concluzie, Societatea face clientilor o promisiune de a livra marfurile, intra in posesia si controlul lor si stabileste preturile de vanzare, in cadrul unor procese de negociere. Societatea are libertatea de a stabili preturile cu clientii; astfel, Societatea poate acorda discounturi suplimentare, sau poate solicita cresterea pretului pentru a reflecta riscuri valutare, viteza de livrare, risc de neincasare de la client, etc. Cu alte cuvinte, in fata clientilor, Societatea este furnizorul marfurilor, chiar daca ele sunt produse de producatori si/sau livrate de distribuitori, Societatea fiind integral responsabil de buna livrare a proiectelor agreate.

Suplimentar, Societatea are integral riscul de credit pentru intreaga contravaloare a marfurilor (hardware si software) – comenzile odata plasate la furnizori (fie direct la producator fie la intermediarii autorizati) sunt nereturnabile. In evaluarea deciziei de a initia si/sau continua relatiile de afaceri cu clientii, Societatea analizeaza doar abilitatea si intentia/bonitatea clientilor de a plati facturile la termen. Societatea are control complet asupra strategiei de vanzari, decide ce bunuri si servicii sa oferteze, sa livreze si in cele din urma sa implementeze/configureze.

2.26. Impozite si taxe

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

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

Societatea aplica sistemul de consolidare fiscala in domeniul impozitului pe profit. Societatea recunoaste in baza aranjamentelor de decontare din cadrul grupului fiscal valoarea impozitului pe profit datorat sau de recuperat, dupa caz, pe seama cheltuielilor cu, respectiv a veniturilor din impozitul pe profit rezultat din decontarile in cadrul grupului fiscal in domeniul impozitului pe profit.

2.27. Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi si venituri din diferente de curs valutar. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Astfel, veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuieli din diferente de curs valutar.

Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

2.28. Erori contabile

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

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

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corectaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative. În notele explicative la situațiile financiare sunt prezentate de asemenea informații cu privire la natura erorilor constatate si perioadele afectate de acestea.

2.29. Parti legate

O parte legata este o persoana sau o entitate care este legata entitatii care intocmeste situatii financiare individuale, denumita in continuare entitate raportoare.

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

O entitate este legata unei entitati raportoare daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

FORT S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

(i)entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte);

(ii)o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);

(iii)ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiasi tert;

(iv)o entitate este entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terței entitati;

(v)entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati legate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legati entitatii raportoare;

(vi)entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entitatii raportoare, are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

(vii) o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entitatii raportoare influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);

(viii)entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza servicii personalului –cheie din conducerea entitatii raportoare sau societatii-mama a entitatii raportoare.

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

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

- copiii si sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- copiii sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; si
- persoanele aflate in intretinerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viata al acestei persoane.

In conformitate cu OMF 1802/2014, entitati afiliate inseamna doua sau mai multe entitati din cadrul aceluiasi grup.

FORT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 3: Active imobilizate

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta					Ajustari de valoare					Valoare contabila neta	
						(amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)						
	Sold la 1 ian 2025	Cresteri	Cedari	Corectii	Sold la 31-Dec-25	Sold la 1 ian 2025	Amortizare	Cedari	Corectii	Sold la 31-Dec- 25	Sold la 1 ian 2025	Sold la 31-Dec-25
0	1	2	3	4	5 = 1+2-3- 4	6	7	8	9	10 =6+7- 8-9	11=1-5	12=5-10
a) Imobilizari necorporale												
Concesiuni, brevete, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	436,199	8,806			445,005	248,319	49,991			298,310	187,880	146,696
Avansuri	38,809				38,809	-				-	38,809	38,809
Total imobilizari necorporale	475,008	8,806	-	-	483,814	248,319	49,991	-	-	298,310	226,689	185,505
b) Imobilizari corporale												
Construcții	69,499		69,499		0	18,244	1,972	20,215		0	51,256	0
Instalații tehnice si mașini	233,125	19,176	2,769	-	249,533	198,441	38,193	285		236,349	34,684	13,183
Alte instalatii, utilaje si mobilier	255,347	67,225	90,223	-	232,349	241,377	24,446	90,223		175,600	13,970	56,749
Total imobilizari corporale	557,971	86,401	162,491	-	481,882	458,062	64,611	110,723	-	411,950	99,910	69,933
c) Imobilizari financiare												
Actiuni detinute la filiale	2,851,000				2,851,000	-	2,523,711			2,523,711	2,851,000	327,289
Alte imprumuturi	8,679	5,900	6,000		8,579	-	4,679			4,679	8,679	3,901
Total imobilizari financiare	2,859,679	5,900	6,000	-	2,859,579	-	2,528,390	-	-	2,528,390	2,859,679	331,190
Total active imobilizate	3,892,658	101,108	168,491	-	3,825,276	706,381	2,642,991	110,723	-	3,238,649	3,186,278	586,627

FORT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

3.1. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ suma de 145.085 lei la 31 decembrie 2025 (226.689 lei la 31 decembrie 2024), reprezentand sumele capitalizate aferente achizitiilor sau implementarilor de solutii software utilizate de societate in activitatea proprie.

3.2. Imobilizari corporale

Imobilizările corporale includ in principal echipamentele necesare desfășurării activităților operaționale.

Suma aferentă componentei de construcții din imobilizările corporale aflată în sold la începutul perioadei reprezenta partea de cheltuieli de amenajare a spațiului de birouri utilizat de societate la vechiul său sediu. Ca urmare a mutării sediului, sumele rămase neamortzate la încetarea contractului de închiriere au fost marcate pe cheltuieli.

Nu au fost constituite ipoteci sau garanții cu privire la imobilizările corporale deținute.

3.3. Imobilizari financiare

Descriere	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
Garanții furnizori	8.679	3.901
Parti sociale detinute la GRX Advisory SRL	1.000	1.000
Parti sociale detinute la ISEC – valoare netă	2.850.000	326.289
- Cost istoric	2.850.000	2.850.000
- Ajustări de valoare	0	2.523.711
Total	2.859.679	331.190

În cursul anului 2025, societatea ISEC Associates SRL a avut o activitate relativ redusă. Societatea înregistrează la finalul anului 2025 capitaluri proprii situate la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social. Având în vedere aceste aspecte, din motive prudențiale, în situațiile financiare ale societății Fort S.A. valoarea participației deținută în ISEC a fost ajustată astfel încât să reflecte valoarea estimată a fi recuperată din această participație.

NOTA 4: Stocuri

	31 decembrie 2025			1 ianuarie 2025		
	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total
Produce finite si marfuri	60.325		60.325	145.584	-	145.584
Servicii in curs	260.708		260.708			
Avansuri	2.678		2.678	1.696		1.696
Total	323.711		323.711	147.280		147.280

NOTA 5: Creante

La 31 decembrie 2025 creantele Societatii sunt dupa cum urmează:

	Creante	1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2025	
				Sub 1 an	Peste 1 an
1	Creante comerciale – terti	1,389,660	5,027,981	4,725,215	302,766
2	Creante comerciale - alte parti legate	1,153,614	-	-	-
3	Total creante comerciale	2,543,274	5,027,981	4,725,215	302,766
4	Ajustari de depreciere pentru creante comerciale	-	302,766	-	302,766
5=3-4	Creante comerciale, net	2,543,274	4,725,215	4,725,215	-

FORT S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

6	Alte creante	648,068	70,451	70,451	-
7	Ajustari de depreciere pentru alte creante		-	-	-
8=6-7	Alte creante, net	648,068	70,451	70,451	
9	Creanțe reprezentând dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	-	-	-	-
10=5+8+9	Total creante comerciale si alte creante	3,191,342	4,795,666	4,795,666	-

Linia de *Alte creante, net* este detaliata in tabelul urmator:

Alte creante	1 ianuarie 2025	31 decembrie 2025	Termen de lichiditate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Alte creante - terti	-	150	150	-	-
Alte creante de la alte parti legate	533,801	601	601	-	-
Alte creante cu bugetul statului	112,007	69,700	69,700	-	-
Alte creanțe cu personalul	2,260	-	-	-	-
Total alte creante	648,068	70,451	70,451	-	-

NOTA 6: Casa si conturi la banci

	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
Conturi la banci in lei	1,761,034	311,923
Conturi la banci in valuta	1,378,936	1,825,181
Numerar in casa	589	-
Total	3,140,559	2,137,104

NOTA 7: Cheltuieli in avans

Cheltuielile in avans sunt prezentate in tabelul urmator:

	Sold la 1 ian. 2025	Sold la 31 dec. 2025	Sume la 31 decembrie 2025 de reluat intr-o perioada	
			<1 an	>1 an
Vanzari licente cu valab. > 1 an	610,340	355,877	155,647	200,230
Alte ch. in avans (abonamente, etc)	161,165	124,480	109,223	15,258
Chirii	106	-	-	-
Asigurari	215	4,929	4,929	
Total	771,826	485,287	269,799	215,488

Principala componenta a pozitiei de Cheltuieli in avans aflate in sold la finalul perioadei provine din contracte de vanzari de licente incheiate in anii anteriori pentru care tratamentul contabil aplicat a fost de inregistrare a sumelor aferente perioadelor viitoare de valabilitate a licentelor vandute la cheltuieli in avans (pentru partea de cost al licentelor vandute) si respectiv venituri in avans (pentru partea de pret de vanzare a respectivelor licente) cu descarcare lunara a sumelor uniform pe durata de valabilitate a licentelor vandute.

NOTA 8: Datorii

La 31 decembrie 2025 datoriile Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	Datorii	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2025		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
1	Datorii comerciale - alte parti legate	275,711	6,167	6,167	-	-
2	Datorii comerciale - furnizori terti	1,630,180	2,093,171	2,093,171	-	-
3=1+2	Total datorii comerciale	1,905,891	2,099,338	2,099,338	-	-
4	Sume datorate entitatilor din grup	-	-	-	-	-
5	Alte datorii	314,773	501,805	501,805	-	-
6=3+4+5	Total	2,220,664	2,601,143	2,601,143	-	-

Linia de „Alte datorii” este detaliata in tabelul urmator:

Datorii	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2025		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	268	86,233	86,233	-	-
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale	86,814	195,510	195,510	-	-
Datorii fiscale in legatura cu bugetul statului	213,346	205,717	205,717	-	-
Creditori diversi	14,345	14,345	14,345	-	-
Total	314,773	501,805	501,805	-	-

NOTA 9: Provizioane

Denumirea provizionului	Sold la 31 Dec. 2024	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 Dec. 2025
Provizioane pentru concedii neefectuate concedii neefectuate	38,252	-	7,483	30,769
Alte provizioane				-
Total	38,252	-	7,483	30,769

Societatea are constituite doar provizioane pentru concedii neefectuate.

NOTA 10: Venituri in avans

Venituri in avans	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025	Sume la 31 decembrie 2025 de reluat intr-o perioada	
			< 1 an	>1 an
Subventii pentru investitii	118,611	85,536	33,308	52,228
Venituri inregistrate in avans - abonamente	631,998	925,625	700,826	224,800
Total	750,609	1,011,162	734,134	277,028

Subvențiile pentru investiții sunt reprezentate subvențiile aferente echipamentelor achiziționate in cadrul proiectul pe fonduri europene InsureAI, sumele fiind reluate pe venituri proporțional cu amortizarea.

Veniturile inregistrate in avans in suma de 925.625 lei sunt compuse din:

- 536.926 lei – sume facturate în 2025 pentru servicii post-vânzare ce urmează a fi înregistrate pe venituri la momentul prestării, respectiv al acceptanței clienților pentru serviciile prestate, după caz;
- 388.699 lei – sume aferente înregistrării din anii anteriori a unor vânzări de licențe cu durata de valabilitate mai mare de un an (vezi explicația de la Nota privind cheltuielile în avans).

NOTA 11: Capital si rezerve

Capital social subscris

	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	11.209.286	11.209.286
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Valoare nominala actiuni ordinare	0,1	0,1
	<i>Lei</i>	<i>Lei</i>
Valoare capital social subscris	1.120.929	1.120.929

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

Capitalul social este format din 11.209.286 actiuni nominative cu o valoare nominala de 0,1 lei.

Structura actionariatului

La data de 31 decembrie 2025 capitalul social era format din 11.209.286 actiuni nominative (fara modificare fata de anul precedent), avand o valoare nominala de 0,1 lei (31 decembrie 2024: 0,1 lei), impartită după cum urmează:

	Sold la 01-01-25	%	Sold la 31-12-25	%
Agista Investments SA	4,250,111	37.9%	4,250,111	37.9%
Impetum Investments SA	2,843,239	25.4%	2,843,239	25.4%
ATM Ventures S.R.L.	1,659,900	14.8%	1,659,900	14.8%
Acționari persoane juridice	598,200	5.3%	598,200	5.3%
Acționari persoane fizice	1,857,836	16.6%	1,857,836	16.6%
Total	11,209,286	100%	11,209,286	100%

Rezultatul exercitiului si repartizarea profitului

Repartizarea profitului	2024	2025
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar	2,629,986	2,842,355
Profit net de repartizat	1,286,706	(2,708,680)
- rezerva legala	65,502	
- dividende aferente 2022	-	
- dividende aferente 2023	1,008,835	
- altele	-	
Corectie eroare contabila*	-	(33,759)
Profit nerepartizat, rezultat reportat nerepartizat la sfarsitul exercitiului financiar	2,842,355	99,917

In cursul anului 2025 nu au fost repartizate dividende.

*Corectia erorii contabile reflectată în situațiile financiare ale anului 2025 provin din înregistrarea unor cheltuieli aferente unor facturi de servicii primite cu întârziere în 2025, dar care se referă la exercițiul financiar al anului 2024.

Rezerva legala

Rezerva legala Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Rezerve reprezentand facilitati fiscale nu pot fi distribuite avand implicatii asupra recalcularii impozitului pe profit.

NOTA 12: Cifra de afaceri neta

Vanzari pe activitati:

	Vanzari in 2024	Vanzari in 2025
Servicii de integrare solutii IT servicii (cybersecurity)	6,491,308	6,787,807
Alte servicii		201,000
Venituri din prestarea de servicii	6,491,308	6,988,807
Vanzarea de marfuri integrare solutii IT (hardware si licente)	2,802,029	3,639,302
Vanzarea de marfuri	2,802,029	3,639,302
Total vanzari	9,293,337	10,628,109

NOTA 13: Cheltuieli cu personalul si informatii privind salariatii, Membrii organelor de administratie, Conducere si supraveghere

13.1 Consiliul de Administrație si Directorii

In timpul anului 2025, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.”):

	2024	2025
Membri ai C.A.	807,500	548,836
Directorii	-	663,121
Total	807,500	1,211,957

Pe parcursul anului 2025, Administrarea Societatii a fost realizata de către un consiliu de administrație format din 3 membri (5 membri începând cu luna decembrie 2025). Structura acestui Consiliu a suferit modificări pe parcursul anului (a se vedea detalierea de la Nota 1).

În anii 2025 si 2024 nu s-au inregistrat avansuri sau credite platite membrilor organelor de administratie si de conducere.

13.2 Salariați

La 31 decembrie 2025, numărul efectiv de salariați a fost de 23 persoane.

Numărul efectiv al salariaților* de la sfârșitul anului a evoluat după cum urmează :

	2024	2025
Personal administrativ	4	3
Personal tehnic	18	16
Personal vanzari	-	2
Management*	-	2

**Incl. contracte de mandat*

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

FORT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

	2024	2025
Cheltuieli cu salariile si indemnizatiile	2,465,693	3,262,475
Cheltuieli cu tichetele acordate angajatilor	56,190	77,340
Cheltuieli cu asigurarile sociale	65,984	92,610
Total	2,587,867	3,432,425

NOTA 14: Alte cheltuieli de exploatare

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

		2024	2025
1	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	27,630	4,857
2	Cheltuieli cu primele de asigurare	14,806	18,285
3	Cheltuieli cu pregatirea personalului	4,382	38,278
4	Cheltuieli cu colaboratorii	43,449	575,130
5	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	47,076	32,538
6	Cheltuieli de protocol	62,418	51,882
7	Cheltuieli de reclama si publicitate-marketing	311,094	499,584
8	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	2,129	4,055
9	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferuri	27,559	23,740
10	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	25,412	24,179
11	Chelt. cu serv.bancare si asimilate	5,311	7,135
12	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	2,799,313	2,465,269
13(rd 1-12)	Cheltuieli privind prestatiile externe – total	3,370,579	3,744,933
14	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	140,982	126,719
15	Cheltuieli de management	450,000	512,169
16	Cheltuieli de consultanta	52,516	396,600
17	Alte cheltuieli	19,292	111,599
18(rd 13-17)	Total	4,033,369	4,892,020

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti includ:

	2024	2025
Servicii cu activitati externalizate	1,922,001	1,721,430
Servicii audit si contabilitate	208,455	106,062
Costuri cu serviciile IT	530,531	430,664
Cheltuieli HR	69,967	58,091
Altele	68,359	149,023
Total	2,799,313	2,465,269

FORT S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025
(toate sumele sunt exprimate in lei("RON"), daca nu este specificat altfel)

Auditul situațiilor financiare anuale ale Societatii pentru anul 2024 a fost asigurat de KPMG Audit SRL. Pentru anul 2025, auditul situațiilor financiare pentru anul 2025 a fost asigurat de JPA Audit & Consultanță SRL. Onorariile auditorilor au fost stabilite prin contractele de prestari de servicii incheiate intre Societate si societățile de audit.

NOTA 15: Venituri si cheltuieli financiare

Venituri financiare	2024	2025
Venituri din dividende – entitati afiliate	1,133,802	750,000
Venituri din dobanzi	37,965	10,585
Alte venituri financiare, din care:	55,389	54,575
<i>Venituri din diferente de curs valutar</i>	<i>55,389</i>	<i>54,575</i>
<i>Alte venituri financiare</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Venituri financiare, total	1,227,156	815,160
Cheltuieli financiare	2024	2025
Cheltuieli privind dobanzile	23,260	-
Alte cheltuieli financiare, din care:	34,232	2,557,632
<i>Cheltuieli din diferente de curs valutar</i>	<i>34,232</i>	<i>33,921</i>
<i>Ajustari de valoare participatii</i>	<i>-</i>	<i>2,523,711</i>
Cheltuieli financiare, total	57,492	2,557,632

NOTA 16: Informatii privind relatiile cu partile legate

16.1 Natura tranzactiilor cu partile legate

La nivelul societății Fort S.A. din analiza relațiilor au rezultat următoarea structură a părților afiliate:

Nume societate (inclusiv forma juridica)	Natura relatiei	Tip Tranzactii
Buy and Build SRL	Administrator Fort S.A.	Servicii de administrare Fort
Aldemar Marketing SRL	Administrator Fort S.A.	Servicii de administrare Fort
Astasia Consulting SRL	Administrator Fort S.A.	Servicii de administrare Fort
Agista Investments SA	Aționar semnificativ	Nu au existat tranzacții
Impetum Investments SA	Aționar semnificativ	Nu au existat tranzacții
GRX Advisory SRL	Fort deține 100% din părțile sociale	- Dividende - Plăți realizate de Fort în numele GRX Advisory - servicii de administrare a GRX Advisory SRL de către Fort
Isec Associates SA	Fort deține 100% din părțile sociale	- servicii de administrare a GRX Advisory SRL de către Fort
Isokinetic Sport SA	Agista Investments este acționar semnificativ în ambele entități	- servicii de administrare a ISEC Associates SRL de către Fort

16.2 Sume datorate si de primit de la partile legate

16.2.1 Creante de la partile legate

	Natura creanței	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
GRX Advisory	Dividend	533.802	0
GRX Advisory	Debitori diverși	0	601
Total		533.802	601

La 31 decembrie 2025, Societatea nu a constituit ajustari pentru pierderi din valoare aferente creantelor de la partile legate.

16.2.2 Datorii catre partile legate

	Natura datoriei	Sold la 1 ianuarie 2025	Sold la 31 decembrie 2025
ISEC Associates SRL	Facturi – revânzări licențe	155.389	0
Astasia Consulting SRL	Facturi - Servicii administrare	41.650	0
Aldemar Consulting SRL	Facturi - Servicii administrare	0	6.167
Total		197.039	6.617

16.3 Informatii cu privire la tranzactiile cu partile legate

16.3.1 Facuri emise

	2024	2025
Isokinetic Sport SA	0	16,638
GRX Advisory SRL	-	180,000
ISEC Associates SRL	0	21,000
Total	0	217,638

16.3.2 Facturi primite - achizitii de bunuri si servicii

	2024	2025
ISEC Associates SRL	139,030	24,204
Buy and Build S.R.L.	-	41,500
Astasia Consulting SRL	432,756	380,228
Aldemar Marketing SRL	-	47,391
Total	571,786	493,323

16.4 Imprumuturi primite de la partile legate

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanz ii	Mon eda	Princip al	Soldul creditului la 31 decembrie 2024	Soldul creditului la 31 decembrie 2025
--	--	--	--	--	--	--	--	--

Pe parcursul anului 2025 societatea nu a primit si nu a acordat împrumuturi în relația cu părțile afiliate.

NOTA 17: Evenimente ulterioare

Nu există evenimente de notat în această secțiune.

NOTA 18: Contingente

18.1 Protecția datelor cu caracter personal

În cadrul activității sale, Societatea colectează, stochează și utilizează date care sunt protejate de legi privind protecția datelor cu caracter personal. Cu toate că Societatea ia măsuri de precauție în vederea protejării datelor clienților, în conformitate cu cerințele legale privind protecția vieții private, este posibil să existe scurgeri de date în viitor. În plus, Societatea lucrează cu furnizori sau terți care au calitatea de parteneri comerciali, care pot să nu respecte pe deplin termenii contractuali relevanți și toate obligațiile referitoare la protecția datelor impuse acestora.

Probleme informatice neanticipate, deficiențe ale sistemului, accesul neautorizat la rețelele informatice ale Societății sau alte deficiențe pot duce la incapacitatea de a menține și proteja datele clienților în conformitate cu regulamentele și cerințele aplicabile și pot afecta calitatea serviciilor Societății, precum și compromite confidențialitatea datelor clienților săi sau cauza întreruperi ale serviciilor, putând avea ca rezultat impunerea unor amenzi și a altor penalități.

De asemenea, odată cu intrarea în vigoare a Regulamentului general privind protecția datelor (UE) 2016/679 (GDPR), la data de 25 mai 2018, Societatea este supusă cerințelor acestuia privind prelucrarea datelor cu caracter personal, nerespectarea cărora poate atrage mai multe tipuri de sancțiuni, inclusiv amenzi de până la 4% din cifra de afaceri globală sau până la 20 de milioane EUR (oricare dintre acestea este mai mare); în plus, dacă au suferit un prejudiciu, persoanele vizate pot obține despăgubiri care să acopere valoarea acestor prejudicii, iar drepturile lor pot fi reprezentate inclusiv de organisme colective.

18.2 Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și în continuă schimbare, putând exista interpretări diferite ale autorităților în legătura cu legislația fiscală, care pot da naștere la impozite, taxe și penalități suplimentare. În cazul în care autoritățile statului descoperă încălcări ale prevederilor legale din România, acestea pot determina după caz: confiscarea sumelor în cauză, impunerea obligațiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorări de întârziere (aplicate la sumele de plată efectiv ramase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit către Stat.

Lipsa unor reguli stabile, legislația și procedurile greoaie de obținere a deciziilor administrative pot restricționa dezvoltarea viitoare a Companiei. Pentru a minimiza acest risc, Societatea analizează în mod regulat modificările acestor reglementări și a interpretărilor lor.

Având în vedere că legislația lasă tot mai mult la aprecierea organului fiscal interpretarea modului de aplicare a normelor fiscale, coroborat și cu lipsa fondurilor la bugetul de stat și încercarea prin orice mijloace de aducere a acestor fonduri, considerăm acest risc unul major pentru companie, deoarece nu poate fi adresat în niciun fel în mod preventiv în mod real și constructiv.

Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul.

În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

18.3 Pretul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părți afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Sarcina contribuabililor care desfășoară tranzacții cu părți afiliate este de a pregăti documentarea prețurilor de transfer, care trebuie să fie prezentată la cererea autorităților fiscale pe parcursul inspecției fiscale. Astfel, este probabil că verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

18.4 Pretentii de natura juridică (inclusiv valoarea estimată)

În contextul operațiunilor de zi cu zi, Societatea este supusa unui risc de litigii, printre altele, ca urmare a modificărilor și dezvoltării legislației. În plus, este posibil ca Societatea să fie afectata de alte pretenții contractuale, plângeri și litigii, inclusiv de la contrapărți cu care are relații contractuale, clienți, concurenți sau autorități de reglementare, precum și de orice publicitate negativă pe care o atrage. Conducerea Societatii considera ca aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operatiunilor si pozitiei financiare ale societatii.

18.5 Aspecte legate de mediu

Punerea in aplicare a reglementărilor de mediu in Romania este in faza de dezvoltare iar procedurile de aplicare sunt reconsiderate de către autorități. Activitatea profesionala a Societatii nu are un impact asupra mediului inconjurator. Activand in domeniul "servicii", activitatea noastra consta in dobandirea de cunostinte si transferul acestora catre clienti, prin serviciile de consultanta, design si implementare.

18.6 Riscuri financiare

18.6.1 Riscul ratei dobanzii

Societatea nu este expusa riscului de creștere a ratei dobânzilor, neavând contractate credite și împrumuturi.

18.6.2 Riscul variațiilor de curs valutar

Societățile din grup au puține tranzacții si cu valoare redusa, într-o alta moneda decât cea funcționala (RON), astfel ca nu exista un risc major privind variațiile de curs valutar la aceasta data.

18.6.3 Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul ca debitorii societatii să nu își poată onora obligațiile la termenul de scadență, din cauza deteriorării situației financiare a acestora. Societatea este mai puțin expusa acestui risc, datorită specificului produselor și serviciilor vândute, care se adresează către companii de anumite dimensiuni, cu o situație financiară deosebită.

Societatea analizează noii clienți folosind unelte specializate (site-uri cu specific de analiză a bonității clienților) și are o procedură strictă privind documentarea comenzilor și prestării serviciilor sau livrării bunurilor.

Totuși, Societatea nu a identificat o soluție care să poată elimina complet riscul de credit, acesta fiind unul dintre cele mai importante riscuri pentru o Societate de dimensiunea noastră.

De asemenea, societatea urmărește cu atenție procesele de „soft-collection” și decide relativ rapid trecerea la proceduri de tip hard-collection, ceea ce ne-a adus succes istoric în recuperarea creanțelor.

Sistemele informatice automatizate alertează atât echipa de vânzări, cât și managerii asupra clienților cu restanțe, acestea fiind „urmărite” de echipa de vânzări timp de 1 lună, astfel încât să prioritizăm păstrarea unei relații comerciale bune. În schimb, după 1 lună de eforturi eșuate, se trece la implicarea unui avocat cu experiență (și „track record” pozitiv) în recuperarea de creanțe.

NOTA 19: Angajamente

19.1 Angajamente de capital

Societatea nu are angajamente pentru a achizitiona diverse imobilizari corporale necesare desfasurarii normale a activitatii.

19.2 Angajamente privind platile viitoare de chirii si leasing

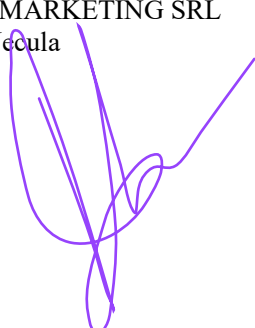
Societatea nu are angajate contracte de leasing financiar.

Incepand cu data de 23 Feb. 2025, Societatea are in derulare un nou contract de chirie pentru sediul social care inlocuieste contractul incheiat anterior cu Bittnet Systems. Noul contract este valabil pana in 23.02.2027 avand o chirie lunara de 1.065 euro. Cheltuielile viitoare reprezentand chiria de sediu pentru anul 2026 sunt in cuantum de 12.780 euro, pentru restul de contract urmand a fi achitata valoare de 1.940 euro.

Situatiile financiare individuale de la pagina 3 la pagina 39 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 24 Martie 2026.

Administrator,
ALDEMAR MARKETING SRL
Prin, Delia Neacula

Semnatura



Intocmit,
FIN Conta si Taxe SRL
Persoana Juridice Autorizata, Membra
CECCAR
Nr.de inreg in organismul profesional
11689

Semnatura

