

**Fundamentarea bugetului de venituri si cheltuieli
propus pentru anul 2026**

Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2026 reprezinta principalul instrument de programare atat a rezultatelor financiare, cat si a fondurilor necesare, urmarind asigurarea echilibrului financiar.

Datele cuprinse în buget se refera la veniturile, cheltuielile si rezultatele preconizate a se realiza in exercitiul financiar 2026 corelat cu strategia de dezvoltare pe care o are in vedere directoratul societatii in perioada urmatoare si se bazeaza pe urmatoarele ipoteze:

- Existenta conditiilor actuale de piata, respectiv: nivelul inflatiei, valori ale indicilor de dobanda robor si euribor si ale costurilor de finantare.
- Dezvoltarea si cresterea activitatii societatii, obiectiv care in final sa genereze crestere de rezultat brut pozitiv, crestere de active si fonduri proprii, crestere de rentabilitate.
- Indicatorii financiari realizati la data de 30.09.2025 si estimarea indicatorilor la data de 31.12.2025.
- Nivelul finantarilor existente in sold la data de 30.09.2025 si estimarea finantarilor noi in perioada octombrie-decembrie 2025 si perioada 2026, defalcate pe tipuri de produse (leasing/credit), pe valute si pe surse de finantare.
- Pentru expunerile existente in lei si euro si pentru sursele de finantare atrase s-a luat in calcul un nivel al Robor 3M/6M si Euribor 6M cu o tentinda de mentinere in anul 2026. Estimările sugereaza ca robor 6M ar putea scadea gradual dar sa ramana intr-o zona semnificativ mai mare decat zona euro, undeva intre 6-7%. Expunerea in moneda ron estimata este de 65%.
- Cresterea expunerilor societatii cu 20% in 2026 astfel incat la finalul anului 2026, expunerea bruta a societatii sa ajunga la un nivel aproximativ de 150 mil lei (fata de un nivel estimat de 125 mil lei la final de an 2025).
- Sustinerea activitatii de crestere a portofoliului de finantari din surse proprii si surse atrase.
- Pentru estimarea veniturilor si cheltuielilor s-a luat in calcul un nivel mediu al cursului leu/euro de 5.08 pentru finalul anului 2025 si apoi un nivel de 5.1-5.15 lei/euro pentru 2026.
- Angajarea cheltuielilor administrative generale in concordanta cu nivelurile realizate in pana la 30 septembrie 2025, respectiv cu estimările societatii pentru anul 2026 si cu strategia de dezvoltare si crestere propusa in perioada urmatoare, conform urmatoarelor elemente: cheltuieli cu salariile, cheltuieli privind primele de asigurare aferente contractelor de leasing, cheltuieli cu comisioane si onorarii, alte cheltuieli.
- Nivelul ratelor creditelor neperformante la valoarea de 4.33 %

Venituri din dobanzi. Acest post cuprinde totalitatea veniturilor din dobanzi, indiferent de forma de finantare acordata (leasing sau credite). Societatea si-a stabilit un nivel tinta de 16.049 mii lei 2026, influentat de: cresterea portofoliului de leasing si credite conform tintelor prezentate mai sus, in crestere cu 120% fata de nivelul estimat pentru anul 2025, raportat la o dobanda medie corelata cu evolutia indicilor Robor 3M/6M si Euribor 6M. Veniturile aferente activitatii de leasing reprezinta 43% din total venituri din dobanzi, 3% venituri din depozite bancare diferenta de 55% fiind estimata pentru veniturile din dobanzi aferente creditelor acordate.



Cheltuielile cu dobanzile – se refera la dobanzile aferente surselor atrase. Societatea estimeaza cresterea portofoliului de expuneri pe baza utilizarii si de finantari atrase estimandu-se astfel un nivel al cheltuielilor cu dobanzile in suma de 4.713 mii lei in 2026.

Pentru exercitiul financiar 2026 societatea estimeaza o diminuare cu 60% a nivelului imprumuturilor de la firmele din grup si atragerea de fonduri de la institutii de credit in valoare de 10 mil euro.

Veniturile din taxe si comisioane, au fost estimate la suma de 3.456 mii lei in 2026, corelate cu nivelul expunerilor estimate a se atinge in cursul anului 2026 si cu nivelul portofoliului existent in sold la finalul anului 2025.

Cheltuielile cu comisioanele sunt estimate la valoarea de 308 mii lei.

Profitul sau pierderea neta din operatiuni financiare, reprezinta efectul fluctuatiei cursului de schimb valutar, asupra expunerilor in valuta ale societatii. Transilvania Leasing si Credit IFN si-a constituit bugetul pe un nivel mediu al cursului valutar leu/euro de 5.08 pentru inceputul anului 2025 si apoi un nivel de 5.10-5.15 leu/eur pentru anul 2026.

Alte venituri din exploatare sunt estimate la suma de 6.768 mii lei in 2026. In cuprinsul acestui post de venituri ponderea cea mai mare este reprezentata de veniturile provenite din refacturarea asigurarilor aferente contractelor de leasing si credit in suma de 3.377 mii lei (in contrapartida cu contul de cheltuieli). Tot la aceasta pozitie sunt cuprinse si venituri estimate in suma de 672 mii lei aferente dosarelor de dauna aferente contractelor de leasing (in contrapartida cu contul de cheltuieli). Pentru anul 2026 au fost luate in calcul si venituri din valorificarea stocurilor in suma egala cu cheltuiala aferenta scoaterii din gestiune a acestora, in valoare de 2.000 mii lei.

Cheltuielile administrative generale sunt estimate la suma de 11.160 mii lei in 2026.

Cheltuieli cu personalul in suma de 3.946 mii lei, nivel in scadere fara de nivelul estimat a se realiza in anul in curs, datorita urmatoarelor influente:

- schimbarea formei de organizare a societatii din sistem dualist in sistem unitar
- in anul 2025 exista 2 posturi neocupate in cadrul organigramei- departament creditare, ca urmare a plecarii personalului si care sunt in cus de angajare si care vor influenta in plus cheltuielile salariale din anul 2026
- ca si masuri de retentie a personalului si de adaptare la conditiile pietei s-a luat in calcul acordarea de tichete de masa pentru salariati la valoarea legala existenta (fata de anul 2025 in care valoarea tichetelor a cordate a fost la jumatate fata de pragul legal) si o crestere eventuala a nivelului salariilor cu indicele inflatiei, crestere corelata cu performanta salariala.

- aplicarea politicii de bonusare in activitatea de vanzari urmare a cresterii de portofoliu.

Alte cheltuieli administrative in suma de 7.214 mii lei, cuprind in principal cheltuielile cu asigurarile cu asigurarile aferente contractelor de leasing si credit in suma de 3.377 mii lei (in contrapartida cu contul de venituri). Tot la aceasta pozitie sunt cuprinse si cheltuieli estimate in suma de 672 mii lei aferente dosarelor de dauna aferente contractelor de leasing (in contrapartida cu contul de venituri) si cheltuieli cu scoaterea din gestiune a stocurilor in suma de 2.000 mii lei (in contrapartida cu contul de venituri).

Nivelul cheltuielilor estimate este corelat cu nivelul expunerilor prognozate a se realiza.



Cheltuielile cu amortizarea se refera la cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor existente in patrimoniul societatii si la amortizarea drepturilor de utilizare aferente contractelor de chirie si sunt bugetate la suma de 658 mii lei in 2026.

Alte cheltuieli de exploatare, in suma de 163 mii lei pentru perioada 2026 si se refera la cheltuielile materiale (combustibili, piese de schimb, obiecte de inventar).

Deprecierea sau reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere se refera la mecanismul de constituire si reluare lunara a acestor valori pe venituri si cheltuieli. Pentru exercitiul financiar 2026 se estimeaza un rezultat negativ in suma de 1.439 mii lei. Rata creditelor neperformante luata in calcul a fost estimata la 4.33% pentru 2026. Gradul de acoperire cu provizioane a fost estimat la 0.38% pentru creditele performante (stage 1 si 2) si 68 % pentru creditele neperformante - stage 3 (din care pentru creditele aflate in stage 3 litigiu – 90%).

Veniturile totale sunt estimate a fi realizate in suma de 34.266 mii lei in 2026.

Cheltuielile totale sunt estimate la suma de 26.266 mii lei in 2026.

Transilvania Leasing si Credit IFN isi propune sa realizeze in 2026 un **profit brut** in suma de 8.000 mii lei.

Director General/Presedinte Directorat,
Sorin Donca

Director/Membru Directorat,
Marius Laurentiu Chitic

Director Economic/Membru Directorat,
Anca Nicoleta Mustat

