

# RAPORT ANUAL

## 2023

*În conformitate cu prevederile Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente și operațiuni de piață, republicată, ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente și operațiuni de piață, cu completările și modificările ulterioare și ale Codului BVB pentru Sistemul multilateral de tranzacționare*

<b>Data raportului</b>	29.04.2024
<b>Denumirea societății</b>	OCEAN CREDIT IFN S.A.
<b>Sediul social</b>	București, Cal. Floreasca 112, et 2, sector 1
<b>Număr telefon</b>	0758 068 000
<b>Adresă de email</b>	<a href="mailto:info@oceancredit.ro">info@oceancredit.ro</a>
<b>Cod unic de înregistrare</b>	34353350
<b>Număr de ordine în Registrul Comerțului</b>	J40/4381/2015
<b>Capital social subscris și vărsat</b>	3.000.000 lei
<b>Instrumente financiare</b>	Obligațiuni, val. nominală 100 eur, maturitate 2026
<b>Piața pe care se tranzacționează instrumentele financiare</b>	Tranzacționabile pe sistemul multilateral de tranzacționare, BVB, simbol OCIFN26E

## CUPRINS

RETROSPECTIVE și PERSPECTIVE .....	3
Sumar 2023 .....	3
Evenimente semnificative în perioada de raportare .....	4
Perspective 2024 .....	5
ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII .....	7
Descrierea activității .....	7
Reorganizări semnificative .....	8
Achiziții / înstrăinări de active .....	8
Rezultate principale .....	8
Evaluarea nivelului tehnic al Emitentului .....	9
Portofoliul de produse. Indicatori de structură. Produse noi și în dezvoltare .....	9
Evaluarea activității de finanțare .....	10
Evaluarea activității de vânzare .....	11
Aspecte privind personalul Emitentului .....	15
Impactul activității asupra mediului înconjurător .....	16
Activitatea de cercetare-dezvoltare .....	16
Activitatea emitentului privind managementul riscului .....	16
Elemente de perspectivă privind activitatea emitentului .....	23
Activele corporale ale Emitentului .....	24
Piața valorilor mobiliare emise de Emitent .....	24
Conducerea Emitentului .....	25
Situția financiar-contabilă .....	28

## Scrisoare către investitori

*Dragi parteneri si investitori,*

*Anul 2023 a fost un an tumultuos pentru piețele financiare la nivel global, influențat semnificativ de colapsul Silicon Valley Bank din Statele Unite. Acest eveniment a avut repercusiuni atat la nivel mondial cat si local, creând un mediu dificil de finanțare în sectorul financiar. Pe lângă aceasta, peisajul macroeconomic a fost plin de provocări, predominant din cauza inflației ridicate afectand comportamentul consumatorilor.*

*În ciuda acestor provocari, am realizat progrese importante prin imbunatatirea modelelor noastre de estimare și prevenire a riscurilor în baza algoritmilor de machine learning. Am atras cu succes noi clienți și am îmbunătățit ofertele noastre de produse, asigurându-ne că sunt competitive și răspund nevoilor clienților noștri. Angajamentul nostru de a oferi cea mai bună experiență utilizatorului a rămas neclintit, și ne-am adaptat continuu serviciile pentru a îndeplini și depăși așteptările clienților.*

*Totodată, am vazut si o creștere a tentativelor de fraudă în mediul online. Fraudatorii au adoptat tehnici mai sofisticate de furturi de identitate, astfel generand riscuri operaționale mai mari. Echipa noastră a lucrat neîncetat pentru a combate aceste amenințări, îmbunătățind sistemele noastre de detectare și prevenire a fraudelor pentru a proteja interesele clienților noștri.*

*Profitând de feedback-ul de la clienții noștri, am lansat pe parcursul anului 2023 un sir de functionalitati noi pentru produsele existente iar la începutul anului 2024 am lansat produsul în rate Coral. Acest produs a fost gandit pentru a oferi un plus de confort si pentru a rasplati clienții nostri fideli cu un produs cu limite mai mari si o rata lunara mai mica atat prin prizma dobanzilor mai mici dar si a unui termen de rambursare mai mare, de pana la 24 de luni. Această completare în gama noastră de produse nu doar că răspunde nevoilor în evoluție ale clienților noștri, dar și îmbunătățește avantajul nostru competitiv pe piață.*

*În colaborare cu aplicația Volt, am dezvoltat un nou concept de produs de finanțare din categoria Buy Now Pay Later (BNPL) ce urmeaza a fi lansat pe parcursul anului 2024. Acesta a fost conceput pentru a democratiza accesul comerciantilor mici si mijlocii la solutii tehnologice care sa le ofere instrumente mai eficiente de crestere a conversiei si de loializare a clientilor proprii. Totodata, acest produs are menirea de a spori gama de oferte disponibile clienților noștri și pentru a le oferi soluții noi de plată.*

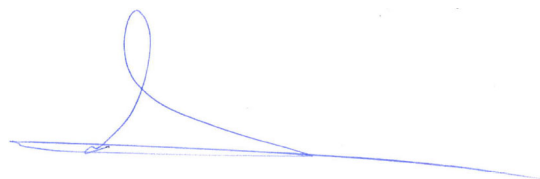
*În plus, în ultimele luni ale anului 2023, am securizat o nouă rundă de finanțare pe termen lung care promite să susțină inițiativele noastre strategice de creștere și să stabilizeze baza noastră de finanțare. Acest lucru este un testament al încrederii pe care investitorii noștri o au în stabilitatea și traiectoria noastră de creștere.*

*Suntem optimiști cu privire la perspectivele noastre în 2024. Având în aplicare strategii solide de inovație tehnologica cu un accent clar pe experiența de utilizare și satisfacția clienților, suntem gata să construim pe succesele noastre și să ne continuăm traiectoria de creștere.*

*Mulțumim pentru încredere și vă invităm să rămâneți aproape de noi, pentru noi oportunități investiționale în viitorul apropiat!*

*Radu Ciorba*

*Președinte Consiliului de Administrație Ocean Credit IFN S.A.*



## RETROSPECTIVE și PERSPECTIVE

## Sumar 2023

<b>14,138,590</b> Total venituri -7.9% vs. 2022	<b>154,000</b> Conturi create in platforma MyOcean +35.9% vs. 31-Dec-2022
<b>20,938,955</b> Portfoliu Brut -7.4% vs. 2022	<b>20,500</b> Clienti unici (min. 1 credit luat) +23.6% vs. 31-Dec-2022
<b>12,932,671</b> Portfoliu Net (credite la cost amortizat) -21.5% vs. 2022	<b>8,300</b> Credite active +3.4% vs. 31-Dec-2022
<b>649,108</b> Profit Net conform IFRS vs. (1,215,360) pierdere in 2022	<b>2,563</b> Valoare medie credit activ -9.1% vs. 2022

Anul 2023 a marcat o etapă crucială de consolidare pentru Ocean Credit IFN S.A. (Compania/Societatea/Emitentul/Ocean Credit). Rezultatele operaționale și financiare din acest an au reflectat influențele provocărilor macroeconomice și operaționale. Numărul anual de credite acordate a înregistrat o scădere de 14% comparativ cu anul anterior, într-un context economic dificil. În paralel, veniturile din activitatea de microcreditare, conform standardelor IFRS, au suferit o diminuare proporțional mai redusă, de 8%, datorită unei gestionări concentrate pe excelență operațională, focalizate pe calitatea creditelor acordate și pe un grad de recuperare îmbunătățit al creditelor neperformante.

De asemenea, Compania a continuat să își dezvolte strategia de extindere a bazei de clienți fideli, punând accent pe calitatea experienței utilizatorului și pe o politică de preț caracterizată de transparență maximă, fără costuri sau comisioane ascunse. La finalul anului 2023, Ocean Credit a raportat un număr de aproximativ 154 mii utilizatori unici pe platformă, în creștere cu 36% față de 2022, și aproximativ 8,300 de credite active, o creștere de 4% față de anul precedent. Structura acordărilor de credite pe produs în 2023 a fost distribuită astfel: 46% - credite de scurtă durată (Penguin și Crab), 43% - linii de credit Delfin, și 10% - credite în rate pe termen mediu (6-24 luni).

Cel mai mare impact din punct de vedere operațional și financiar a fost înregistrat la nivelul portofoliului net, evaluat conform standardelor IFRS, care a evidențiat o scădere de 21.5%, în ciuda unei diminuări de doar 7.4% a portofoliului brut. Reducerea s-a datorat predominant strategiei de creștere adoptate în perioada 2021-2022, marcând lansarea produsului Delfin. Această inițiativă a vizat extinderea ofertei către o gamă mai variată de clienți cu profiluri de risc diferite, scopul fiind acumularea de date comportamentale. Pe termen lung, obiectivul acestor decizii a fost de a îmbunătăți semnificativ modelul decizional și de a perfecționa algoritmul de ofertare. Totuși, aceste măsuri au consemnat o creștere temporară, dar substanțială, a riscului portofoliului și, implicit, o proporție mai mare a creditelor îndoielnice și neperformante. Datorită abordării curente de business, care presupune menținerea creditelor neperformante în portofoliu și gestionarea recuperărilor prin echipe interne, impactul acestor decizii strategice a fost internalizat și în rezultatul financiar.

În trimestrul al patrulea al anului 2022, au fost implementate primele modificări în sistemul de ofertare, urmate de ajustări multiple pe parcursul anului 2023, ca rezultat al re-antrenării modelului de estimare a probabilității de default. Aceste ajustări au contribuit cumulativ la o reducere semnificativă a riscului în noile oferte. Efectul acestor modificări se reflectă cel mai evident prin înjumătățirea costurilor asociate pierderilor nete din deprecierea activelor financiare (provizionare), de la 8.4 milioane lei în 2022 la 4.3 milioane lei în 2023, în contextul unei scăderi de doar 7-8% a portofoliului și a veniturilor.

De asemenea, experiența acumulată în procesul de Hard Collection în anii anteriori a demonstrat capacitatea de recuperare a peste 60% din valoarea soldului restant (restante de capital, dobanzi, comisioane, etc.) al creditelor neperformante, într-un interval de 24 până la 36 de luni. Astfel, impactul reversibil, parțial resimțit în 2023, este anticipat să contribuie pozitiv la rezultatele financiare în perioada 2024-2025.

În concluzie, eforturile de consolidare operațională și financiară din 2023 au culminat, în pofida unor provocari macroeconomice și financiare, cu un rezultat financiar pozitiv, înregistrând un profit net de 649 mii lei în 2023, comparativ cu o pierdere de 1.2 milioane lei în 2022, conform standardelor IFRS.

### Evenimente semnificative în perioada de raportare

În anul 2023, Ocean Credit IFN S.A. a fixat câteva fanioane importante pentru evoluția activității, precum:

- **Februarie - Aprilie 2023, Norme interne conform cerințe BNR** - adoptarea măsurilor în urma acțiunii de supraveghere a activității societății de către Direcția Supraveghere a BNR, ce vizează actualizarea normelor interne privind administrarea riscurilor semnificative prin stabilirea limitelor și indicatorilor utilizați în scopul monitorizării riscurilor.
- **Mai 2023, Punere în producție a noului algoritm decizional pentru linia de Credit Delfin.**

În baza datelor colectate de la lansarea produsului Delfin, echipa Ocean Credit a reușit re-antrenarea modelului decizional și implementarea recomandărilor în urma analizei datelor comportamentale ale clienților în vederea limitării nivelului de risc asociat produsului.

- **Iunie 2023 – eID verificare de la Veriff**- integrarea soluției tehnice oferite de către Veriff are ca scop oferirea clienților un proces mult mai prietenos și ușor de validare a identității la distanță. În același timp asigură informații esențiale pentru prevenirea fraudei prin furt de identitate.
- **Martie 2023, Integrare Microsoft Dynamics 365 Business Central** să finalizăm dezvoltare începută în colaborarea cu specialiștii din domeniu pentru modernizarea soluției contabile utilizate și sincronizarea tranzacțiilor din platforma MyOcean direct în soluția ERP de contabilitate. Dezvoltarea include în sine și trecerea începând cu ianuarie 2023 la standardurile internaționale de contabilitate IFRS.
- **Septembrie 2023, Colectarea Creanțelor** - aplicația de lending MyOcean acum include și funcționalitate de aplicare a codărilor de către Agenții de Colectare creanțe. Ceea ce permite monitorizarea, raportarea și planificarea acțiunilor de colectare cu un grad de automatizare ridicat.

## Perspective 2024

În anul 2024 conducerea Emitentului urmărește, ca obiective de bază cu impact major asupra rezultatelor și performanței activității:

- Continuarea gestionării operaționale concentrate pe excelență operațională.
- Lansarea produsului de Credit în Rate fixe (6-24 luni), axat mai mult pe acei clienți care au nevoie să finanțeze o achiziție în rate egale.
- Dezvoltarea parteneriatului cu Volt pentru oferirea liniei de credit în regim de White Label în cadrul platformei Volt.
- Transformarea creditului "Pinguin" prin setarea termenului contractual de 180 zile în loc de 90 zile.
- Atragerea de resurse financiare pentru creșterea portofoliului în mărime de aprox. 10mln lei prin investitori specializați, inclusiv prin piața de capital.

Ocean Credit IFN S.A. urmărește să îmbunătățească și să optimizeze factorii de retenție a clienților, care au contribuit la menținerea unor rate ridicate de recurență, și în același timp să accelereze atragerea de noi clienți prin continuarea implementării strategiei de dezvoltare a produselor integrate și a marketingului digital. Se preconizează că aceste inițiative vor duce la o creștere a valorii brute a portofoliului de credite acordate de la 20,9 milioane lei la 31 decembrie 2023, la 29,5 milioane lei în 2024.

Conform bugetului de venituri și cheltuieli aprobat în cadrul Adunării Generale Ordinare Anuale a Acționarilor, care a avut loc pe 25 aprilie 2024, se estimează că implementarea planului de dezvoltare pentru anul 2024 va genera venituri din activitatea de creditare în valoare de 19 milioane lei, ceea ce reprezintă o creștere de 28% față de anul 2023. În plus, rezultatul net anticipat pentru 2024 este prevăzut a fi pozitiv, estimat la 1 milion lei. Aceste previziuni subliniază direcțiile strategice și obiectivele financiare stabilite pentru următorul an.

## ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

### Descrierea activității.

Înființată în anul **2015** de către directorul general actual al societății și principalul acționar, domnul Radu Ciorbă, Ocean Credit IFN a urmat o strategie precis articulată de creștere organică, naturală, în ritm cu piața pe care și-a propus să o formeze: piața consumatorului de servicii de creditare non-bancară complet digitalizate.

Ocean Credit IFN este primul IFN *Fintech* care a adus, pe piața românească a creditării nonbancare, o experiență de creditare 100% online și o aplicație de *scoring* menită să crească nivelul de educație și să asigure echilibrul în ceea ce privește îndatorarea (creditarea financiară) pentru clienții săi și piața țintă.

Proiectate și articulate de o echipă care combină, sinergetic, calități, competențe și expertiză multidisciplinară, viziunea și strategia Ocean Credit sunt definite prin dinamism, inovare, tehnologie dar și prin apropierea de consumatorul țintă, bine definit și eficient targetat, pe care îl deservește în condiții de strictă responsabilitate, prudență și control al riscului.

Produsele Ocean Credit, denumite sugestiv Pinguin, Delfin și Coral, și prezentate într-o manieră prietenoasă și simplă, caracteristică nuanțelor oceanice, reprezintă soluții de creditare concepute pentru a răspunde nevoilor temporare și urgente de finanțare ale unui segment tânăr și educat al populației, cu o predilecție pentru produsele și serviciile *fintech*. Caracterul inovativ este dat de automatizarea completă a procesului de creditare, controlat de algoritmi și *machine learning* și supus optimizării continue. Modelul de afaceri este multivectorial, fiind, pe de o parte, construit pe paradigma multiprodus, valorificare multiplă și parteneriate strategice și, pe de altă parte, alimentat și susținut de aplicația *fintech* de *scoring* și inteligență financiară *Volt*, cu efect de pârghie solidă atât pentru activitatea de creditare, cât și pentru serviciile conexe B2B.

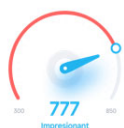
Astfel, modelul de business integrează, alături de serviciile *core* de creditare non-bancară destinate consumatorului final eligibil, servicii de marketing digital inteligent, *real time* pentru parteneri instituții bancare generând leaduri la costuri mici de achiziție.

Ca și perspective, modelul de afaceri se dezvoltă prin lărgirea nișei de piață vizate în prezent prin linia de credit *Delfin* și creditul în rate Pinguin (*sub-prime către prime*) cu o consolidare a segmentului *prime* către care Ocean Credit IFN va oferi noile produse, Coral (pana în 24 de rate) și Delfin *plus* (linie de credit pentru cumpărături), cu termeni de maturitate de 24-36 luni și limita de credit de până la 12.000 lei. Nivelul de adresabilitate a ofertei Ocean Credit va fi intensiv accelerat prin lansarea produsului Delfin *plus* și integrarea sa în aplicația Volt 3.0 care va implementa un model B2B2C (Business to Business to Consumer) prin integrarea ofertelor comercianților și gestionarea unor programe dedicate de loializare și cashback. Astfel, prin



interdependențele la nivel de marketing digital, dar și de ofertă din Volt, Ocean Credit va amplifica traficul de internet, numărul de lead-uri, de aplicanți și de clienți noi și recurenți ai Ocean.

Concentrată, de la început, pe interacțiunea cu clientul utilizator preponderent de telefon mobil, aceste terminale absorb, și în prezent, peste 90% din traficul înregistrat de societate.



Procesul de creditare se sprijină pe **educație financiară**, **consum responsabil de servicii de creditare** și, ca instrument de bază, **pe scorul @Fico accesibil** în timp real clientului interesat de produsul Ocean.

Procesul de subscriere și sistemul de control al riscului sunt dirijate de procesarea unor baze mari de date, de către motoare de scoring de credit construite să optimizeze continuu costul creditului prin tehnologii de tip *machine learning*.



Clientul este abordat printr-un produs centrat pe consumator, 100% online care asigură cea mai bună experiență de utilizator digital și de satisfacție a clientului.

În cei 9 ani de la înființare, Ocean Credit a construit, în trei etape de dezvoltare marcate de cele trei versiuni ale pachetului de produse de creditare - ocean 1.0, 2.0 și 3.0 - o afacere de microfinanțare către persoane fizice inovativă, cu un ADN puternic digital și cu tracțiune dovedită.

### Reorganizări semnificative

În perioada de raportare nu au avut loc operațiuni de fuziuni, divizări, achiziții sau alte modificări patrimoniale ale Societății.

### Achiziții / înstrăinări de active

În perioada de raportare, s-au înregistrat înstrăinări semnificative de active. Astfel la 31.01.2023 imobilizarea necorporală „Linia de credit Delfin” a fost instrainata catre compania OC Global Limited, care este detinatorul drepturilor asupra platformei de lending pe care o utilizeaza societatea. In vederea stabilirii corecte a valorii de vanzare a fost efectuat un raport de evaluare de catre un evaluator independent. Pretul de vanzare a fost stabilit in marime de 346 mii Euro. La 31.12.2023 valoarea imobilizărilor necorporale s-a micșorat, de la 1,504.8 mii lei, la 88,2 mii lei. La 31.12.2023 valoarea imobilizărilor corporale este in marime de 37.9 mii lei si dreptul de utilizare inregistrat in urma contractului de leasing in valoare de 29.6 mii lei. La 31 decembrie 2023, cheltuielile cu ajustări de valoare privind imobilizările s-au diminuat de 3 ori , de la 477,5 mii lei la 157 mii lei. Societatea a decis prin Raportul Consiliului de Administratie din decembrie 2023 conversia creanței în sumă de 5.905.376 RON deținută asupra Volt Finace SA, prin participarea la majorarea capitalului social al Volt Finance SA cu un număr de 10.600 de acțiuni nominative, cu valoare nominală de 10 lei fiecare și în valoare nominală totală de 106.000 de lei, care au valoarea

de emisiune de 5.905.376 lei. Diferența între valoarea de emisiune a acțiunilor și valoarea nominală a acestora, în sumă de 5.799.376 lei urmând a reprezenta pentru Ocean Credit IFN S.A. investiție în societatea Volt Finance SA, iar pentru aceasta din urmă, prime de capital. Astfel Societatea devine actionar cu 8.91% din capitalul social și participarea la beneficii și pierderi ale Volt Finance SA.

## Rezultate principale

Ocean Credit a încheiat anul 2023 cu un **volum de aproape 12.102 de credite acordate, în descreștere cu 16% față de anul 2022**. Din totalul creditelor acordate anul trecut, aproximativ 32% (3.878) au fost debursate clienților noi, iar un număr de 8.224 (68%) sunt împrumuturi acordate clienților existenți, care au apelat din nou la soluțiile de finanțare Ocean Credit.

Managementul eficient al portofoliului de credite a asigurat o valoare a veniturilor din dobânzi și comisioane de 14,1 mil lei, înregistrând o scădere nesemnificativă în raport cu exercitiul anterior. **Rezultatul net al exercițiului financiar este la nivelul așteptărilor, luând în calcul și impactul tranziției la standardele de raportare conform IFRS, societatea înregistrând un profit în valoare de 649 mii lei.**

**Cota de piață** a Ocean, calculată ca pondere a valorii portofoliului de credite debursate în totalul creditelor acordate de IFN în România, rămâne sub 1% în 2023. Totuși, din perspectiva poziției concurențiale după criteriile de performanță, Ocean Credit se situează printre primele locuri pe piața IFN-urilor din punctul de vedere al caracteristicilor ofertei sale, conform analizei făcute de platforma creditrapid.ro, dar și de furnizorul de informație financiară financialmarket.ro.

**Nivelul de lichiditate** al Societății la 31.12.2023 se menține aproximativ la același nivel comparativ cu exercițiul financiar anterior. Raportul dintre activele curente și datoriile pe termen scurt, cu scadența în următoarele 12 luni, era de aproape 5.4 anterior, în timp ce la sfârșitul anului 2023, acest indicator a fost de 5.2. Stabilitatea nivelului de lichiditate este asigurată prin gestionarea eficientă a resurselor, inclusiv prin atragerea unui împrumut în decembrie 2023, în valoare de 5 milioane lei. Aceste resurse financiare sunt planificate să fie investite în piață în cursul primelor două trimestre ale anului 2024.

## Evaluarea nivelului tehnic al Emitentului

### Portofoliul de produse. Indicatori de structură. Produse noi și în dezvoltare.





Ocean Credit IFN S.A. operează o singură linie de business, respectiv acordarea de micro-credite către persoane fizice eligibile, în calitate de instituție financiară nebancaară.

Pe piața românească încă emergentă, dar puternic concurențială a creditării non-bancare, Ocean pătrunde cu o ofertă de produse inovatoare care, încorporând tehnologie, procese de învățare automată (*machine learning*) și prelucrare automată de baze largi de date, se adresează pieței țintă cu o experiență de creditare 100% digitală și orientată spre satisfacția clientului, în condiții

de consum responsabil pentru client și risc controlat pentru IFN. Produsele OCEAN sunt credite de consum fără garanție oferite digital prin tehnologie *Fintech* și servicii de transfer instant.

Toate produsele sunt digitale și sunt supuse unui proces continuu de îmbunătățire, pentru a oferi clienților confort și plata instantanee, în timp real. Firma a urmărit crearea și adaptarea de produse și servicii care să formeze o ofertă completă și integrată de soluții pentru nevoile clientului, caracterizată prin flexibilitate, dar și responsabilitate. Procesul de creditare presupune parcurgerea unor etape intuitive și simplificate, astfel încât în aproximativ 8 minute, solicitantul de credit evaluat ca eligibil poate intra în posesia sumei pentru care se califică, complet și transparent informat cu privire la toate condițiile de creditare.

Gama de produse Ocean Credit IFN SA cuprinde:

Produs	Categorie	Descriere
 <p>Pinguin PÂNĂ LA <b>4 500</b> LEI 6 Luni de la 0,195%/zi</p>	Credit in rate: 6 luni	Dobanda zilnica intre 0,195% si 0.999% in dependenta de profilul de risc al clientului; termenul produsului a fost extins de la 3 la 6 luni in Decembrie 2023, inurma feedbackului primit de la clienti.
 <p>Delfin <small>Linie de credit</small> PÂNĂ LA <b>9000</b> LEI DE LA 5 lei/zi 20,2% ANUAL 12 Luni</p>	Linie de credit	Pana la 9000 lei. Comision zilnic de 5, 7 sau 9 lei (bazat pe categoria de risc a clientului) aplicat doar in cazul utilizarii limitei. Accesibila prin web cit si prin aplicatia Volt, astfel transformand orice card de debit/salariu intr-o Linie de Credit Ocean
 <p>Coral PÂNĂ LA <b>12 000</b> LEI 6-24 Luni de la 0,055%/zi</p>	Credit in rate: 6-24 luni	Dobanda anuala in dependenta de nivelul de risc, intre 19.9% si 71.2% (0.195% dobanda zilnica). Produs predominant pentru clientela <i>Prime</i> si <i>Near-Prime</i> .
 <p>Refinanțare PÂNĂ LA <b>12 000</b> LEI 6-24 Luni de la 0,111%/zi</p>	Credit in rate: 12-24 luni	Dobanda zilnica in dependenta de nivelul de risc, intre 0,111% si 0.199%. Lansat in Octombrie 2022 ca instrument de refinantare doar a creditelor active Delfin sau Pinguin, pentru clientii care prefera un credit in rate egale cu o maturitate mai mare.

### Evaluarea activității de finanțare

În anul 2021, Emitentul și-a diversificat strategia de finanțare, apelând la finanțare prin piața de capital, respectiv, prin emisiune de obligațiuni urmată de admiterea acestora la tranzacționare pe Sistemul multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A. (BVB).

Emisiunea, în valoare nominală de aproximativ 1,87 mil. euro, prevede o dobândă anuală fixă de 8,75% plătită trimestrial, termenul de maturitate fiind de 5 ani.

Începând cu luna martie 2022, societatea a asigurat o linie de credit acordată de către TBI Bank în valoare de 2,0 mil. Lei, și ulterior extinsă până la 1,2 mln Euro. În 2023, o parte din aceste linii de credit au fost închise iar o parte (1mln RON și 770 mii EUR) au fost restructurate în credite în rate cu termen de rambursare de 24 luni.

În iulie 2023 a fost reluată listarea cu succes a creditelor Ocean pe platforma IUVO iar în decembrie 2023 a fost obținut un nou împrumut subordonat prin intermediul fondatorului Societății în valoare de 5mln RON, cu scadența în decembrie 2028.

## Evaluarea activității de vânzare

### Strategii și instrumente de marketing și promovare

Strategia de piață principală a Ocean Credit este aceea de a atrage clienți cu termen lung de retenție prin utilizarea unor procese dezvoltate *in-house* și complet automatizate de RTM (marketing instant - în timp real).

Mesajele și comunicarea cu clientul țintă prezintă se caracterizează prin personalizare la înalt nivel și promptitudine, iar mecanismele de urmărire a unui *lead* / client acoperă întreaga paletă de platforme, IP-uri, experiențe.

De asemenea, sistemul automatizat facilitează și urmărește *cross-selling*, respectiv direcționarea automată a unui client care optează pentru una din categoriile de servicii Ocean Credit IFN (servicii din aplicația Volt, de creditare, de educație financiară etc.) către celelalte servicii din pachetul oferit. În acest sens, aplicația Volt se dovedește a fi o sursă importantă de lead-uri și noi clienți, prin efectul de *networking* bazat pe rețeaua de contacte ale fiecărui client.

SEO este o componentă importantă în strategia de marketing digital al Ocean Credit, având ca suport conținutul de natură educativă. Traficul pe ambele site-uri - Ocean Credit sau Volt - este încurajat și prin elemente încorporate de recomandări (referrals features) dar și prin instrumente precum *micro-influencer-i* și *blogger-i*.

De asemenea, sinergia dintre Ocean Credit IFN și Volt aduce avantajul amplificării traficului pe pagina de internet Ocean atras din *marketplaces* precum OLX, Fixers, Ocazii etc., a efectului de rețea dar și al atragerii de lead-uri calificate pentru produsele de creditare.

Sintetizând, acțiunile de promovare și marketing ale Ocean Credit se concentrează pe 4 direcții:



„PAID”. Campanii de promovare plătite, concepute și lansate în *social media*, youtube sau prin afiliați / *micro-influencers* / *bloggers*. Acestea se concentrează pe un format de prezentare simplu, adaptat identității de marcă Ocean Credit IFN.



„PR”. Campaniile de PR sunt concentrate către educarea financiară a clienților, punând la dispoziția și pe înțelesul acestora, informații din zona financiară care, de cele mai multe ori, nu sunt ușor accesibile. De asemenea, se utilizează campanii de email marketing, cu deplina respectare a Directivei europene privind circulația de date cu caracter personal (GDPR).



„Growth Hacking” este un model de promovare care implică generare continuă de *idei* de creștere din partea tuturor salariaților și colaboratorilor. Aceste idei se centralizează într-o aplicație dedicată, se filtrează de către un responsabil de marketing și se introduc în testare pe parcursul unui sprint de două săptămâni. Ca rezultat, acțiunile de *growth* presupun generare organică de plus de trafic pe website-ul Ocean Credit IFN.



Tactică de abordare prin care se încurajează transmiterea invitației pentru utilizarea serviciilor de către clienții Ocean Credit IFN către rețeaua lor de cunoscuți. Clienții loiali devin „ambasadori” Ocean Credit IFN.

O dimensiune importantă a strategiei de marketing este evaluarea impactului instrumentelor și campaniilor inițiate. De asemenea, conducerea companiei acordă atenție evaluării calității serviciilor oferite și a satisfacției consumatorului de produs Ocean Credit IFN.

### Portofoliul de clienți

Clienții Ocean Credit au în general vârsta cuprinsă între 26 și 45 de ani, bărbații având o pondere semnificativ mai mare decât femeile (65% vs 35%). Aproape jumătate dintre clienți au un salariu mediu cuprins între 2500 și 2800 lei, în timp ce salariul mediu pentru segmentul de clienți cu niveluri superioare de venit ajunge la 4.000 lei:

#### Segmentele principale de clienți Ocean Credit S.A.

- Segment A - „Upper Class” - 29,66%

Profil: persoană educată și prestând activități intelectuale; antreprenor sau profesionist; poziție managerială și echipă în subordine; venituri lunare între 2.600 și 13.000 lei, media fiind de 3.900 lei

- Segment B - „Middle Upper Class” - 9,13%

Profil: poziție de mid-management, absolvent de studii superioare; venituri lunare între 1.800 și 11.000 lei, media fiind de 4.100 lei

- Segment C1 - „Middle Class” - 21,29%

Profil: profesionist cu educație superioară și activitate intelectuală; venituri lunare între 1.300 și 6.500 lei, media fiind de 2.800 lei

- Segment C2 - „Middle low class” - 27,38%

Profil: absolvent de studii medii, specializare la locul de muncă, palier ierarhic inferior, muncă fizică sau intelectuală, venituri lunare între 1.400 și 5.600 lei, media fiind de 2.480 lei.

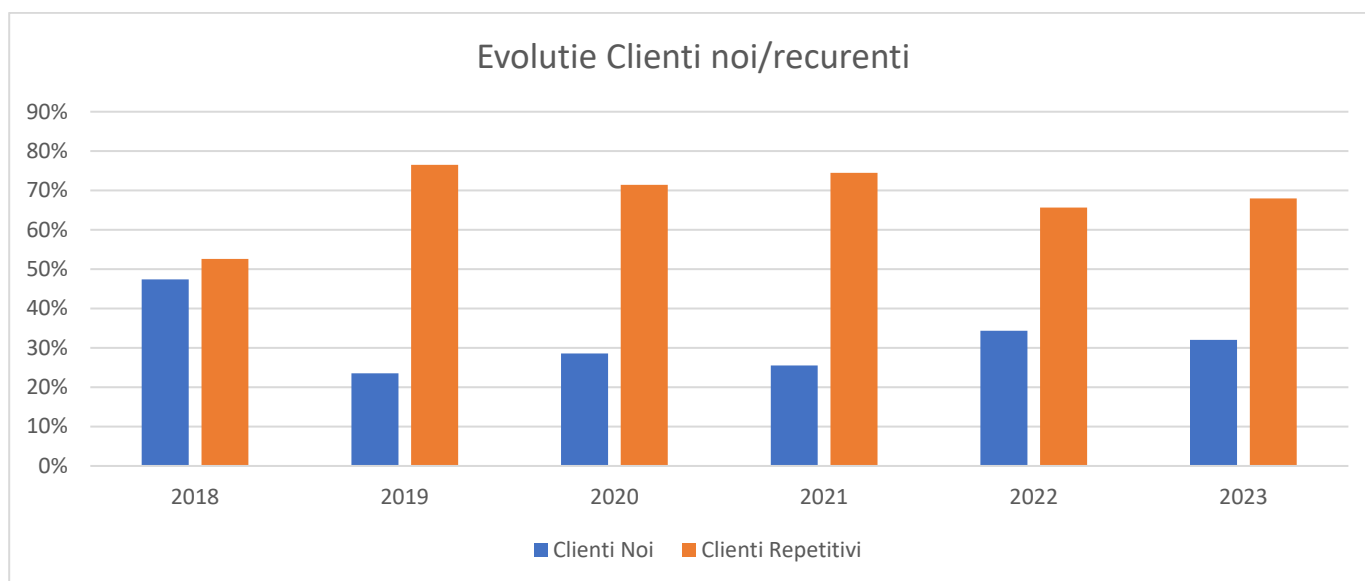
În funcție de scorul FICO, distribuția clienților Ocean Credit la 31.12.2023 era:

- *Sub-prime* (scor FICO < 550) – 44%
- *Near-prime* (scor FICO 550 – 650) – 44.8%
- *Prime* (scor FICO > 650) – 11.2%

Produsul Delfin, lansat în octombrie 2021, precum și parteneriatul cu aplicația Volt care accesează o bază de clienți near-prime și prime de peste 60% au asigurat o distribuție echilibrată a clienților în funcție de scorul de risc în anul 2023. Odata cu lansarea produsului Coral în 2024, urmează ca și proporția clienților din categoria Prime să crească în 2024.

Ocean Credit a reușit să-și mențină în 2023 o rată înaltă de recurență de aprox. 68%. Peste 8,000 de credite a fost acordate clienților existenți care au apelat din nou la soluțiile de finanțare Ocean Credit.

*Evoluția ratei de recurență – clienți noi / clienți recurenți*



### Poziție concurențială

Ocean Credit IFN se departajează net de concurenții săi atât prin caracteristicile specifice produselor de creditare, cât și prin elementele excepționale ale experienței de creditare. În cadrul Galei *Future Banking* din iunie 2021, pe baza eficienței și performanței platformei OC 3.0, Ocean Credit primește **premiul pentru cel mai bun produs de creditare digitală în spațiul IFN**. „The Best Digital Proposition în the Non-Bank Financial Institutions Market” încununază, astfel, eforturile echipei Ocean Credit de a dezvolta produse digitale prietenoase și rapide.

Din perspectiva pieței, de asemenea, Ocean Credit se situează printre primele locuri pe piața IFN-urilor din punctul de vedere al caracteristicilor ofertei sale, conform analizei făcute de platforma creditrapid.ro, dar și de furnizorul de informație financiară financialmarket.ro:



 HoraCredit ★★★★★ HoraCredit	<b>10.000 RON</b> DE LA 100 PANA LA	<b>0,08% pe zi</b> DOBANDA	<b>30 de minute</b> APROBARE IN MAXIM	<b>0% dobanda</b> PRIMUL CREDIT	<b>6 luni</b> PERIOADA
Vezi toate cele 10 recenzii	<a href="#">APLICA PENTRU CREDIT !</a>		<a href="#">HoraCredit</a>		
 Provident ★★★★★ Provident	<b>20.000 RON</b> DE LA 500 PANA LA	<b>Variabila</b> DOBANDA	<b>48 de ore</b> APROBARE IN MAXIM	<b>Variabila</b> PRIMUL CREDIT	<b>48 saptamani</b> PERIOADA
Vezi toate cele 10 recenzii	<a href="#">APLICA PENTRU CREDIT !</a>		<a href="#">Provident</a>		
 viaconto ★★★★★ Viaconto	<b>4000 RON</b> DE LA 200 PANA LA	<b>1% pe zi</b> DOBANDA	<b>30 de minute</b> APROBARE IN MAXIM	<b>1% dobanda</b> PRIMUL CREDIT	<b>60 de luni</b> PERIOADA
Vezi toate cele 10 recenzii	<a href="#">APLICA PENTRU CREDIT !</a>		<a href="#">Viaconto</a>		
 Viva CREDIT ★★★★★ VivaCredit	<b>2000 RON</b> DE LA 100 PANA LA	<b>1,2% pe zi</b> DOBANDA	<b>2 ore</b> APROBARE IN MAXIM	<b>0% dobanda</b> PRIMUL CREDIT	<b>12 luni</b> PERIOADA
Vezi toate cele 10 recenzii	<a href="#">APLICA PENTRU CREDIT !</a>		<a href="#">VivaCredit</a>		
 CreditFix ★★★★★ CreditFix	<b>3000 RON</b> DE LA 100 PANA LA	<b>1,2% pe zi</b> DOBANDA	<b>30 de minute</b> APROBARE IN MAXIM	<b>0% dobanda</b> PRIMUL CREDIT	<b>92 de zile</b> PERIOADA
Vezi toate cele 10 recenzii	<a href="#">APLICA PENTRU CREDIT !</a>		<a href="#">CreditFix</a>		
 ferratum money ★★★★★ Ferratum	<b>1400 RON</b> DE LA 200 PANA LA	<b>1,29% pe zi</b> DOBANDA	<b>1 ore</b> APROBARE IN MAXIM	<b>0% dobanda</b> PRIMUL CREDIT	<b>45 de zile</b> PERIOADA
Vezi toate cele 10 recenzii	<a href="#">APLICA PENTRU CREDIT !</a>		<a href="#">Ferratum</a>		
 CO credit prime ★★★★★ CreditPrime	<b>4000 RON</b> DE LA 200 PANA LA	<b>0,99% pe zi</b> DOBANDA	<b>30 de minute</b> APROBARE IN MAXIM	<b>0% dobanda</b> PRIMUL CREDIT	<b>24 de luni</b> PERIOADA
Vezi toate cele 10 recenzii	<a href="#">APLICA PENTRU CREDIT !</a>		<a href="#">CreditPrime</a>		

Sursa: oferta concurențială în clasificarea creditrapid.ro:

Piața românească de *FinTech*, deși într-un stadiu incipient de dezvoltare, se caracterizează prin dinamism, pe fondul emergenței multor start-up-uri locale dar și a penetrării pieței de către furnizori companii multinaționale. Pe această piață, Ocean Credit se remarcă a fi una dintre cele mai dinamice companii IFN cu profil *FinTech* care oferă credite de consum.

Avantajele competitive ale produselor Ocean derivă din profilul *FinTech* care îi asigură un avans important și sustenabil în fața concurenței, pe măsură ce Ocean Credit își scalează business-ul și câștigă cotă de piață.

Sintetizate, acestea sunt:

- Serviciul complet automatizat al procesului de creditare
- Serviciu disponibil non-stop, inclusiv aprobarea solicitărilor de credit și transferul instant al fondurilor către client
- Dobânzi extrem de competitive (incepand cu 20% anual, comparativ cu concurența care percepe dobânzi anuale de peste 100%), susținând strategia de targetare a pieței sub-prime banking, care include clienții bancari care caută un preț comparabil.
- Interacțiunea cu personalul Ocean are loc doar în situații excepționale, când clienții solicită asistență, creându-se confortul personal în parcurgerea etapelor procesului de evaluare și acordare a creditului.
- Rambursarea creditelor se face, de asemenea, automat, clientul fiind nevoit doar să asigure disponibilitatea sumei necesare rambursării în propriul său cont curent.
- Evaluarea bonității clientului se face în baza unui scor calculat printr-un program configurat să încorporeze *machine learning* și *inteligență artificială*. Acesta filtrează solicitările de credit atât în baza comportamentului de plată, cât și în baza calculelor de solvabilitate. Bazele de date interogate sunt cele ale Biroului de Credit și ANAF, dar și date biometrice și de tipul celor disponibile pe rețelele de socializare (Facebook), la care clientul permite accesul în mod direct și fără echivoc;
- Rating-ul Ocean pe Google este de 4,6, pe baza unui număr de 607 recenzii

### Rata de concentrare

Portofoliul de clienți al Ocean Credit IFN, format exclusiv din persoane fizice care accesează microcredite, se caracterizează prin atomicitate și, deci, printr-o rată redusă de concentrare.

### Aspecte privind personalul Emitentului

La încheierea perioadei de raportare, echipa societății era formată din 8 angajați, fiecare cu pregătirea profesională adecvată cerințelor specifice posturilor ocupate. Cheltuielile totale cu personalul s-au ridicat la 689,1 mii lei, menținându-se la un nivel similar cu cel înregistrat în anul 2022, când acestea au fost de 662,3 mii lei.

Personalul societății își desfășoară activitatea în parametrii definiți prin sistemul integrat și complex delimitat de regulamentele interne, asigurându-se un comportament profesional, etic și conform cu valorile și cultura organizațională a Ocean Credit. Politicile și procedurile de resurse umane stabilesc drepturile și îndatoririle personalului, evidența salariaților, beneficiile, condițiile de lucru și conduita profesională.

Pentru resursa umană a Ocean Credit, nu este cazul de o reprezentare la nivel sindical. În perioada de raportare, nu s-au înregistrat conflicte între personal și conducerea Societății.



### Impactul activității asupra mediului înconjurător

Prin natura sa, activitatea Ocean Credit IFN S.A. nu are impact direct asupra mediului înconjurător. În perioada de raportare și la data elaborării raportului, societatea deținea toate avizele necesare funcționării.

De asemenea, pe parcursul anului 2023 nu s-au înregistrat incidente/litigii, plângeri, sesizări sau solicitări de despăgubiri în legătură cu aspecte legate de protecția mediului înconjurător. De asemenea, nu au fost înregistrate cazuri de nerespectare de către clienții Societății a regulilor de protecție a mediului care ar putea conduce la penalități și nu sunt credite neperformante cauzate de problemele de mediu.

### Activitatea de cercetare-dezvoltare

În anul 2023, Societatea nu a înregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare-dezvoltare. În sfera noilor direcții de dezvoltare de produs sau serviciu, activitatea de cercetare este, de asemenea, externalizată către prestatorul de servicii în IT/AI/marketing digital.

### Activitatea emitentului privind managementul riscului

Identificarea, evaluarea și stabilirea politicilor de administrare a riscurilor semnificative sunt în competența Consiliului de Administrație; în exercitarea acestor competențe Consiliul de Administrație este asistat de Comitetul de Administrare a Riscurilor. Acest Comitet analizează expunerile semnificative la riscuri și informează Consiliul de Administrație cu privire la evoluția riscurilor semnificative și necesitatea modificării profilului de risc al Companiei.

Profilul de risc reprezintă totalitatea riscurilor la care este expusă Societatea în funcție de apetitul la risc asumat de structura de conducere în procesul decizional și al strategiei de afaceri.

Pornind de la natura specifică a unei companii de micro creditare, întinderea și complexitatea activității desfășurate de Companie și apetitul de risc mediu al acesteia, Consiliul de Administrație a asumat un profil de risc mediu.

Pentru evaluarea permanentă a încadrării în profilul de risc asumat de către Companie s-au stabilit criterii pentru determinarea pragului de semnificație precum și măsurile prin care Societatea își propune să controleze riscurile la care este expusă.

Un risc este considerat semnificativ dacă impactul sau asupra situației patrimoniale sau reputaționale a Societății este însemnat și/sau probabilitatea producerii sale ridicată. Societatea a stabilit criteriile și pragul cantitativ (valoric) de la care un risc este considerat semnificativ:

- Riscul are o probabilitate mare și impact mare;
- Riscul are o probabilitate mică și un impact mare ;
- Riscul are o probabilitate mare dar un impact mic;

Pentru riscurile identificate, Societatea stabilește metodele cele mai potrivite pentru diminuarea impactului în cazul producerii lor și a scaderii probabilității apariției evenimentelor care le produc.

În procesul de evaluare a riscurilor, Societatea a stabilit indicatori timpurii de alerta/ limite la atingerea carora este necesara raportarea imediata către Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Expunerea Societății la riscuri se evaluează pentru ansamblul factorilor generatori de riscuri, dat fiind faptul ca aceștia se afla într-o relație de interdependentă.

Pentru administrarea riscurilor semnificative (riscul de credit, riscul de piața, riscul operațional și riscul reputațional), Societatea a stabilit:

- proceduri de autorizare a operațiunilor supuse riscurilor;
- limite de expunere la risc și sisteme de monitorizare a acestora, precum și a nivelurilor de competența de aprobare a expunerilor;
- un sistem de raportare a aspectelor legate de riscuri către nivelurile de conducere corespunzătoare.

Identificarea și evaluarea riscurilor se realizează luând în considerare atât factorii interni precum complexitatea structurii organizatorice, natura activităților desfășurate, calitatea personalului și fluctuația acestuia, cât și factorii externi precum condițiile economice, schimbările legislative sau legate de mediul concurențial în sectorul financiar și progresul tehnologic.

Raportul dintre risc și profit este definit în funcție de obiectivele strategice ale Societății.

### Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă cel mai important risc ce trebuie avut în vedere, prin prisma efectelor negative pe care le poate avea. Se poate defini ca riscul de pierdere asociat cu nerespectarea termenilor și condițiilor contractuale de către contrapartida.

Riscul de credit este un risc inherent, un risc tipic pentru toate instituțiile financiare. Este direct corelat cu activitatea de baza a Societății.

Expunerea din credite în ceea ce privește creditele acordate clienței este reprezentată de suma actuală a activelor din balanță. Pentru a minimiza riscul, există proceduri pentru analiza clienților înainte de acordarea creditelor și pentru a monitoriza capacitatea lor de a plăti principalul și dobânda pe întreaga durată a creditului precum și stabilirea limitelor de expunere.

La data de 31 decembrie 2023 portofoliul de credite, din punct de vedere al categoriei de clasificare, este structurat astfel:

<i>Credite si avansuri acordate clientelei, lei</i>	<b>2023</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>
<i>- persoane fizice</i>				
<i>Stadiul 1</i>	10,337,863	80%	11,627,119	71%
<i>Stadiul 2</i>	664,588	5%	1,877,258	11%
<i>Stadiul 3</i>	1,930,220	15%	2,975,526	18%
<b><i>Total</i></b>	<b>12,932,671</b>		<b>16,479,903</b>	

- Stadiul 1: atunci când riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe 12 luni și recunoaște venitul din dobânzi pe bază brută (se calculează pe baza valorii contabile brute a activului financiar, înainte de ajustarea pentru ECL).
- Stadiul 2: atunci când riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Se recunoaște ECL pe întreaga durata de viață, dar veniturile din dobânzi continuă să fie recunoscute pe bază brută.
- Stadiul 3: atunci când activul financiar este depreciat. Acesta este, în realitate, punctul în care a avut loc un eveniment de nerambursare. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe întreaga durata de viață.

In categoria riscului de credit, instituția a identificat următorii factori de risc:

- Riscul de credit global (riscul generat de concentrarea portofoliului)
- Riscul generat de concentrarea portofoliului pe clienți

Instituția apreciază expunerea la acest factor de risc ca fiind nesemnificativa, datorita tipului de produs oferit de instituție (microcreditare persoane fizice). Prin limitarea nivelului maxim de credit acordat pe fiecare client, chiar și în cazul mai multor membri ai aceleiași familii, concentrarea nu poate fi semnificativa fata de nivelul fondurilor proprii ale instituției.

- Riscul generat de dimensiunea expunerii portofoliului la parti afiliate
- Politica instituției de a nu acorda credite persoanelor afiliate limitează la zero expunerea fata de acest factor de risc.
- Riscul generat de concentrarea portofoliului pe tipuri de obiecte finanțate
- Dat fiind ca microcreditele acordate de instituție se acorda fără o destinație de utilizare specificata și limita scazuta a creditelor individuale acordate, instituția considera ca va obtine o diversificare ridicata a utilizării creditelor acordate; coroborat cu lipsa garantiilor, expunerea naturala la acest factor de risc este apreciata ca nesemnificativa
- Riscul generat de concentrarea portofoliului pe segmente economice (dupa ocupatia clienților)
- Instituția considera conceptul de microcreditare a persoanelor fizice ca fiind de natura a asigura o diversificare suficienta.

- Riscul generat de calitatea globala a portofoliului

Acest factor de risc consta în riscul de destabilizare financiara a instituției cauzata de deteriorarea portofoliului de credite. Expunerea naturala la acest factor de risc este de regula semnificativa. În vederea limitării expunerii la acest factor de risc, instituția monitorizează calitatea portofoliului prin intermediul monitorizării numarului de zile de intarziere a fiecarui debitor și adoptarea graduala de masuri de recuperare inca de la un numar mic de zile de intarziere. Astfel, expunerea reziduala la acest factor de risc este apreciata ca fiind nesemnificativa.

- Riscul de credit punctual (riscul de contrapartida)

Având în vedere tipul de produs de microcreditare fără colateral oferit de instituție, expunerea la acest factor de risc este considerata semnificativa. Urmatoarele politici de creditare și de recuperare aplicate de instituție sunt destinate micșorării expunerii la acest factor de risc:

- Acordarea de credit numai persoanelor care beneficiază de un venit apreciat ca stabil
- Acordarea de credit numai persoanelor fizice posesoare de cont bancar
- Acordarea de credit numai persoanelor care au furnizat toate informatiile personale solicitate și al caror CNP a fost validat
- Acordarea de credit pe baza unui scoring ce inglobează mai multe caracteristici al tipurilor de solicitanti de credit acceptati de instituție conform criteriilor de eligibilitate prevazute în Manualul de Creditare. Acest set de caracteristici și ponderile lor în sistemul de scoring este stabilit pe baza:
- Experientei actionarilor și managementului instituției în domeniul micro-creditației persoanelor fizice
- Analizei periodice a performantei și stabilității portofoliului instituției
- Executarea sumelor cu scadenta depasita la un numar cat mai mic de zile de intarziere
- Valorificarea portofoliului de credite neperformante a caror recuperare prin debitare automata a esuat într-un stagiou suficient de timpuriu.

### Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuatiile pe piață a preturilor, ratei dobânzii și cursului valutar. Riscul de piață cu impact semnificativ asupra activității desfășurate de instituție este riscul de rată a dobânzii și riscul valutar.

### Riscul de rata a dobânzii

Riscul de rata a dobânzii este definit ca riscul ca Instituția sa înregistreze pierderi, sa nu isi atinga profiturile estimate datorita fluctuațiilor pietei în ceea ce privește ratele de dobânda.

Societatea gestionează riscul de rata a dobânzii, având în vedere obiectivele specifice acestui risc, prin calcularea, monitorizarea și raportarea indicatorilor de risc specifici, punând în practica operațiuni prin care sustine un management al riscului adecvat.

### Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul Societății de a nu-si indeplini obligatiile de plata curente și viitoare, atat planificate cat și neasteptate, fără a afecta în mod material operațiunile sale zilnice sau conditia sa financiara de ansamblu.

Societatea gestionează riscul de lichiditate prin monitorizarea numerarului și echivalentelor în numerar disponibile pentru rambursarea datoriilor, prin menținerea rezervei pentru facilitatile de credit și prin obtinerea unei simetrii între maturitatea activelor cu scadenta datoriilor.

Obiectivul principal legat de riscul de lichiditate este asigurarea accesului la un volum suficient de fonduri. Nivelul de lichiditate este administrat prin monitorizarea limitelor privind decalajele de scadenta.

Valoarea și structura activelor și pasivelor monetare cu maturitate contractuală de până la 1 an, la 31 decembrie 2022/2023, sunt prezentate în tabelul următor, poziția netă și raporturile dintre categoriile de activ și pasiv reflectând un nivel de lichiditate confortabil:

	2022	2023
<i>Active curente, dintre care</i>	<b>19,415,363</b>	<b>21,242,580</b>
Casa si alte valori	882,205	6,003,854
Creante asupra clientelei	16,026,655	12,597,667
Alte active	2,506,503	2,641,059
<i>Datorii curente, dintre care</i>	<b>9,077,601</b>	<b>6,935,320</b>
Datorii privind institutiile de credit	5,870,544	3,339,816
Imprumuturi de la investitori la cost amortizat	2,364,704	2,526,956
Alte datorii curente	731,583	927,037
Alte datorii privind taxe si impozite	37,707	64,959
Datorii privind impozitul pe profit curent	0	49,938
Datorii din operatiuni de leasing	73,063	26,614
<i>Pozitia neta</i>	<b>10,337,762</b>	<b>14,307,260</b>

### Riscul valutar

Riscul valutar este definit ca riscul ca Instituția sa înregistreze pierderi sau sa nu isi atinga profiturile estimate datorita fluctuatiilor pietei în ceea ce privește cursul de schimb valutar. Pentru Ocean Credit, riscul valutar intervine cvasi-exclusiv în relație cu emisiunea de obligațiuni denominată în euro.

Societatea gestionează riscul valutar, având în vedere obiectivele specifice acestui risc, prin calcularea, monitorizarea și raportarea indicatorilor de risc specifici, în special pozitia totala de

schimb valutar, punând în practica operațiuni prin care sustine un management al riscului adecvat.

Administrarea riscului de piața se face într-un mod transparent și responsabil, prin tranzacționarea eficientă în vederea reglării dezechilibrelor investitionale și obținerii de castiguri pe termen mediu și lung din investirea optima a resurselor atrase.

Normele interne urmăresc asigurarea cadrului instituțional necesar administrării riscului de piața într-un mod prudent și responsabil, în concordanta cu profilul de risc al Societatii, precum și evaluarea și raportarea corespunzătoare către conducere.

### Riscul operațional

Riscurile operaționale reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a apariției unor factori interni (de ex.: fraudă internă, mediul de control, organizarea și funcționarea sistemelor interne, incluzând tehnologiile informaționale, existența unui personal necorespunzător etc.) sau de factori externi (de ex.: fraude externe, condiții economice, schimbări în mediul economic, progrese tehnologice etc.).

Raportarea și monitorizarea riscului operațional se efectuează pe baza unor indicatori care sunt analizați periodic de către Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Având în vedere importanța pe care Societatea o acorda capitalului uman, în gestiunea riscului operațional se are în vedere gestionarea corespunzătoare a riscului de personal.

Totodată se are în vedere gestionarea riscului juridic - componenta a riscului operațional, apărut ca urmare a neaplicării sau a aplicării defectuoase a dispozițiilor legale ori contractuale, care afectează negativ operațiunile sau situația Societatii.

Administrarea riscurilor operaționale se face într-un mod prudent și responsabil, în concordanta cu profilul de risc al Societatii, urmărind:

- stabilirea unei culturi de risc operațional în cadrul Societatii;
- stabilirea unui mediu de control solid;
- aderarea la cele mai bune practici internaționale referitoare la riscul operațional.

Politicile și procedurile existente pentru:

- instruirea constantă a personalului (Norma internă pentru instruirea personalului)
- controlul intern (Norma internă pentru controlul intern)

- recuperarea imediata în domeniul informaticii și tehnologiei (Norma interna pentru continuarea activității și norma interna pentru securitatea informatica)

se vor menține actualizate în toate cazurile care necesita o astfel de actiune.

Societatea înțelege faptul ca anumite categorii ale riscului operațional pot conduce la un impact reputațional asupra Societății și, în consecință, atunci când situația o cere, evaluarea impactului reputațional este integrată în evaluarea riscurilor operaționale.

### Riscul reputațional

Riscul reputațional este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de încredere a publicului în integritatea Societății.

Gestiunea riscului reputațional are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piața, în fața clienților, a celorlalte bănci și instituții financiare din sistem, a acționarilor, a instituțiilor statului, de supraveghere, control, a mediei.

### Riscul aferent impozitării

Legislația fiscală din România conține reguli detaliate și complexe și a suferit variante modificări în ultimii ani. Interpretarea textului legii și implementarea practică a procedurilor privind legislația fiscală poate varia, și există riscul ca anumite tranzacții, de exemplu, să fie interpretate diferit de autoritățile fiscale față de cum au fost interpretate de Societate.

În plus, Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări și pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea să continue să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

### Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor în funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale în ultimii ani a afectat performanța acestora, inclusiv piața financiar-bancară din România, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

Criza curentă de lichiditate și creditare a condus printre altele la un nivel scăzut și acces dificil la fondurile de pe piața de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar românesc și rate de împrumut interbancare ridicate. Pierderile semnificative suferite de piața financiară internațională ar putea afecta capacitatea Societății de a obține împrumuturi noi și refinanțări ale facilităților existente în condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare.

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o piață de creditare lipsită de lichiditate, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea



incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societății de a continua sa funcționeze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la randul lor alte provocari.

Debitorii Societății pot fi de asemenea afectati de situații de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a creditorilor și debitorilor ar putea afecta și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de depreciere a activelor financiare și nefinanciare. În masura în care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar în politica sa de depreciere.

Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea condițiilor financiare sa contribuie într-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderei au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor și a Bancilor Centrale în vederea adoptării unor masuri speciale având drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc și restabilirea unor conditii normale de funcționare a pietei.

Conducerea Societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului financiar-bancar din Romania si, ulterior, ce efect ar putea avea asupra acestor situații financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situațiilor financiare ale Societății rezultate din deteriorarea lichidității pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piața nelichide și volatilitatea ridicata a monedei naționale și a pietelor financiare. Conducerea Societății crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activității Societății în condițiile de piața curente prin pregatirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate și stabilirea unor masuri pentru a intampina eventuale crize de lichiditate; monitorizarea constanta a lichiditatii; previzionari ale lichidității curente.

### Elemente de perspectivă privind activitatea Societatii

În ceea ce privește tendințele și evoluțiile din mediul extern, activitatea Societatii ar putea fi influențată de posibile crize sau recesiuni economice derivate din escaladarea conflictului dintre Rusia și Ucraina, ritmuri susținute de creștere a inflației, dar și de dezechilibre majore pe piața muncii. Totuși, având în vedere poziția concurențială actuală și factorii de diferențiere față de competiție, potențialul de creștere pentru Ocean Credit este mai puțin afectat de evoluții macroeconomice.

În ceea ce privește direcțiile principale de acțiune pentru atingerea obiectivelor strategice ale Ocean Credit, în anul 2024 acestea vizează:



- dezvoltarea functionalitatilor în aplicația Volt după finalizarea procesului de integrare a produsului Delfin, în urma încheierii parteneriatului dedicate achiziției de clienți – obiectivul de bază pentru anul 2024, cu impact previzionat puternic asupra indicatorilor de rezultat.
- Inițiere a cererii de credit și facilitarea de administrare a liniei de credit direct din aplicația Volt au fost deja implementate, urmând ca în trimestrul al III-lea să fie lansat și produsul Delfin Plus care ar permite Clienții Volt să efectueze achiziții online de bunuri sau servicii cu plata în rate (Buy Now Pay Later), ceea ce va îmbunătăți semnificativ experiența de credit. Aceasta va deveni 100% mobilă, un plus față de modelul curent de administrare a creditelor Ocean prin platforma web.
- O altă dezvoltare cu efecte deja pozitive în veniturile Ocean Credit este aplicarea unui sistem variabil de stabilire a prețului (dobânzi / comisioane) pentru toată gama de produse (Delfin/ Pinguin/ Coral), în funcție de profilul de risc al clientului.

## Activele corporale ale Emitentului

Prin natura activității sale dar și a modelului de business, Ocean Credit IFN S.A. nu deține active corporale de valoare semnificativă. La 31.12.2023, activele corporale includeau mijloace de transport, echipamente, mobilier, birotică și alte active în valoare contabilă de 37.9 mii lei.

În perioada de raportare, nu s-au înregistrat aspecte problematice privind dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Emitentului.

## Piața valorilor mobiliare emise de Emitent

Obligațiunile emise de Ocean Credit IFN S.A. la data de 23.07.2021, au fost admise la tranzacționare pe SMT-BVB la data de 3 noiembrie 2021.

Cele 18.668 obligațiuni corporative, nominative, denominate în euro, de valoare nominală de 100 euro fiecare, subordonate, negarantate, neconvertibile și cu scadența de 5 ani de la data de emisiune, oferă un cupon fix anual de 8,75% plătit trimestrial.

Până la data Raportului, emitentul și-a onorat toate obligațiile de plată privind cuponul și nu anticipează niciun fel de dificultate în viitor privind respectarea calendarului de plată a cuponului, așa cum este acesta prezentat pe pagina de internet a BVB și în Memorandumul de listare.

Profilul activității, a echipei manageriale dar și a instrumentului financiar au atras cotății peste valoarea nominală în întreaga perioadă de tranzacționare de la admiterea obligațiunilor la bursă și până la momentul elaborării prezentului raport.

În perioada de raportare, cotația maximă a fost de 105,27% față de valoarea nominală la 5 mai 2022, nivelul minim zilnic de 86% fiind atins la 21 decembrie 2023.



### Politica privind dividendele

În conformitate cu prevederile legale și ale actului constitutiv, profitul Societății este determinat în baza situațiilor financiare întocmite conform cerințelor legale și aprobate de Adunarea Generală Ordinară Anuală a Acționarilor. Adunarea Generală a Acționarilor este organul statutar care se pronunță, de drept, cu privire la modul de alocare a profitului aferent unui exercițiu financiar, acționarii având dreptul la dividende din profiturile determinate potrivit legii, proporțional cu acțiunile deținute în cadrul Societății. Având în vedere strategia de dezvoltare accelerată avută în vedere de către conducerea Societății, aceasta va propune, în perioada următoare, păstrarea profitului în companie, ca sursă complementară pentru investițiile viitoare necesare.

### Conducerea Emitentului

Potrivit actului constituțiv și normelor BNR, conducerea Ocean Credit IFN S.A. este asigurată de un Consiliu de Administrație alcătuit de 3 membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor Societății.

În perioada de raportare, membrii Consiliului de administrație au fost:

**Domnul Radu Ciorbă**, Președinte al Consiliului de administrație, Director General și Conducător al IFN cu puteri depline, este dublu licențiat în economie (finanțe și bănci) și drept administrativ, absolvent de studii post-universitare la Boumemouth University, Marea Britanie, de unde a obținut o diplomă de MBA (Master în Business and Administration).

Domnul Radu Ciorbă este antreprenor și administrator de succes care, în cei puțin peste 14 ani de experiență, a înființat și/sau dezvoltat, în calitate de fondator și administrator unic, 4 societăți cu activitate în microfinanțare și sisteme de plăți electronice și 1 societate specializată în construcții industriale:

- Nordik Capital SRL (fondator și director general), societate de servicii de microfinanțare către persoane fizice în Rep. Moldova în perioada 2007-2009, în care societatea s-a clasat pe locul 5 din 24 după rentabilitatea financiară, locul 7 după valoarea capitalurilor proprii și a creditelor bancare și împrumuturilor obținute, locul 8 și, respectiv, 9 după portofoliul de credite acordate și valoarea activelor
- Cirasico SRL, București. Sub conducerea dumnealui în calitate de administrator unic, cifra de afaceri a societății a crescut 8,6 ori în perioada 2010 – 2014, ajungând la aproape 1 mil. euro
- ZEBRAPAY SRL, (administrator unic), furnizor / operator de terminale electronice de plăți către furnizorii de utilități, comercianți și instituții publice între care se numărau Orange, Vodafone, Cosmote, CFR Călători etc. În perioada 2009 – 2014, cifra de afaceri a ZebraPay a crescut de la 282,1 mii lei, la 28.121 mii lei, respectiv de 100 ori, numărul de clienți plători la terminalele ZebraPay ajungând la 400.000 iar sumele procesate prin acestea, la 96,4 mil. lei în doar primul semestru al anului 2015.
- Începând cu anul 2015, Radu Ciorbă se concentrează pe afacerile sinergic interconectate – de microcreditare și transferuri electronice – înființând și administrând societățile OCEAN CREDIT IFN S.A. și VOLT FINANCE S.A. În mai puțin de un an de la lansare, Volt Finance a înregistrat aproape 20.000 utilizatori unici și venituri pe tendință susținută de creștere odată cu lansarea abonamentelor în luna august 2020.
- În perioada 2016 – 2020, veniturile din activitatea de creditare ale Ocean Credit IFN S.A. au crescut de la 3.196,2 mii lei la 5.310,8 mii lei, iar valoarea brută anuală a creditelor acordate s-a majorat de aproape trei ori, de la 7.172,6 mii lei în 2016, la 20.227,1 mii lei în 2020.

Acesta deține, indirect, 100,0% din capitalul social al Societății.

**Domnul Dan Augustin Ionescu**, administrator ne-executiv, cetățean român domiciliat în București, este economist. În perioada 1978-1990, a activat în cadrul Rom Control Data

Bucuresti, în zona de producție și comercializare tehnică de calcul. În perioada 1990 – 1997, domnul Ionescu a fost Director General și Acționar în cadrul societății KT COMPUTERS București. Între anii 1996 și 2000, dumnealui și-a adus aportul ca acționar și membru al Consiliilor de administrație ale PC Net SA, Global Net SA, Advanced Network Technologies SA; Banca de Export Import a României (EXIM Bank).

În perioada 2012-2015 a fost CEO ( Director General) la Clinica Medicala Anima, unde a coordonat întreaga activitate.

Din anul 2015 până în prezent, este Acționar la societatea Studioset Production SRL, oferind consultanță strategică în activitatea financiară și, respectiv, de promovare.

Domnul **Sonic Alexandru**, administrator executiv al Societății începând cu data de 06.06.2022, cetățean român domiciliat în Anglia, a contribuit la succesul celei de a treia etape din dezvoltarea activității Ocean Credit, în calitate de Director Financiar. Domnul Sonic deține experiență de peste 17 ani în management financiar, inclusiv în calitate de Director Executiv în cadrul Morgan Stanley.

În perioada de raportare, Consiliul de Administrație al Societății s-a întrunit periodic, conform prevederilor legislative și statutare, cel puțin o dată la fiecare trei luni.

**Conducerea executivă a Emitentului** este reprezentată prin Directorul General, domnul Radu Ciorbă.

Mandatul membrilor Consiliului de administrație se acorda pe 4 ani și se încheie în 2026, în timp ce contractul încheiat între Societate și persoanele din conducerea executivă este pe termen nedeterminat.

Atât la nivelul conducerii superioare cât și a conducerii executive, nu s-au identificat acorduri, înțelegeri sau legături de familie cu terți cărora să li se datoreze numirea vreunui membru.

De asemenea, în ultimii 5 ani, nicio persoană din conducerea Emitentului nu a fost implicat în vreun litigiu sau proceduri administrative referitoare la activitatea în cadrul Emitentului sau care să privească capacitatea lor de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul Emitentului.

### **Persoanele afiliate emitentului**

Ocean Credit IFN S.A. este unul din pilonii modelului de business proiectat și realizat de acționarul principal, domnul Radu Ciorbă. Acest model **integrează**, alături de Ocean Credit instituție de microcreditare digitală, **alte două entități**, cu efect sistemic de sinergie:

- **VOLT FINANCE S.A.**, societate cu sediul social în București, Calea Floreasca nr. 112, et. 2, sector 1, CUI 35545523, înregistrată la ONRC sub numărul J40/1251/2016;

- **FINTECH LAB SRL**, societate cu sediu social în Chișinău, sec. Rîscani str. Dimo Nicolae nr. 1 înființată în anul 2017, CUI1017600012413, nr. de înregistrare 41176283.

Acționarul majoritar Ocean Credit IFN SA este OC GLOBAL LIMITED prin OCH Fintech DAC, cu o deținere de 99,6667% din capitalul social. Al doilea acționar este domnul Ciorbă Radu, administrator al Ocean Credit IFN S.A. dar și al Volt Finance S.A., cu o deținere de 0.3333% din capitalul social.

Volt Finance S.A., a cărei activitate principală este încadrată în cod CAEN 6499, „Alte intermediari financiare n.c.a.”, a dezvoltat aplicația Volt de transfer instant de bani între carduri aparținând, sau nu, unor bănci diferite, care, în viziunea sa, are un rol complementar și de potențare în raport cu afacerea de microcreditare a Ocean Credit IFN S.A.

FINTECH LAB SRL reunește echipa de experți IT care asigură infrastructura de tech-AI, care dezvoltă și optimizează soluțiile digitale pentru serviciile de microcreditare online și de transfer de fonduri. FINTECH LAB SRL.

Între FinTech Lab SRL și Ocean Credit IFN S.A. există relații comerciale generate de contractul de închiriere, de către Ocean Credit IFN S.A., a platformei de microcreditare deținută și dezvoltată de FinTech Lab, cele două societăți funcționând, operațional, ca părți interdependente ale aceleiași afaceri. Între Volt Finance S.A. și Ocean Credit IFN S.A. există raporturi comerciale incipiente generate de efectul de cross-selling, Volt promovând produsele Ocean Credit.

## Situația financiar-contabilă

Prezenta secțiune și toate informațiile de natură financiară se bazează pe situațiile financiare întocmite la 31.12.2023 care au fost auditate. Potrivit raportului auditorului independent CC Audit&Assurance Services SRL, „situațiile financiare individuale ale Societății ... oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31.12.2023 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerii ale acestora pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Legea contabilității 82/1991, Ordinul BNR nr. 27/2010, și cu politicile contabile”.

Principalele politici contabile aplicate în pregătirea acestor situații financiare sunt prezentate în situațiile financiare ale Societății și au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate.

Toate operațiunile efectuate au avut la bază documente legal întocmite și au fost corect înregistrate.

Societatea ține și pregătește evidentele contabile în conformitate cu legislația românească și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară în moneda românească ("RON"). Situațiile financiare sunt prezentate în moneda mediului economic primar în care operează entitatea

(moneda sa funcționala). În aceste situații financiare, rezultatele și poziția financiară sunt exprimate în RON, care este moneda funcționala a Societății și moneda de prezentare a acestor situațiile financiare.

### Situatia Profitului sau Pierderii si a altor elemente ale rezultatului global la 31.12.2023

RON	2022	2023
Venituri din dobanzi	6,843,393	7,611,458
Venituri din comisioane	8,505,370	6,527,132
<b>Total venituri</b>	<b>15,348,763</b>	<b>14,138,590</b>
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	(2,109,695)	(2,666,077)
Venituri nete din dobanzi si comisioane	13,239,067	11,472,513
Cheltuieli cu personalul	(662,300)	(689,182)
Cheltuieli operationale directe	(5,220,993)	(5,865,341)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	(477,513)	(157,033)
Castiguri/Pierderi nete din schimb valutar	(46,319)	(57,297)
Castiguri/Pierderi nete din cedarea activelor financiare	-	335,197
Alte cheltuieli operationale	148,982	46,481
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b>(6,258,144)</b>	<b>(6,387,175)</b>
<b>Rezultatul net al activitatii operationale</b>	<b>6,980,923</b>	<b>5,085,338</b>
Castiguri nete / (pierderea neta) din deprecierea activelor financiare	(8,364,223)	(4,308,557)
<b>Profit/(pierdere) inainte de impozitare</b>	<b>(1,383,300)</b>	<b>776,781</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	167,940	(127,673)
<b>Profitul net / (pierderea neta) a perioadei de gestiune</b>	<b>(1,215,360)</b>	<b>649,108</b>
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
<b>Rezultatul global aferent perioadei</b>	<b>(1,215,360)</b>	<b>649,108</b>

In urma întocmirii situațiilor Financiare la data de 31.12.2023, structura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii Societății, exprimate în RON, se prezinta, astfel:

RON	2022	2023
<b>1.Active</b>		
Numerar si echivalente de numerar	882,205	6,003,854
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	16,479,903	12,932,671
Alte active	2,471,555	2,641,059
Creante privind impozitul curent	34,948	-
Investitii in parti afiliate	-	5,905,376
<b>Active curente</b>	<b>19,868,611</b>	<b>27,482,960</b>
Imobilizari corporale	50,255	37,996
Imobilizari necorporale	1,504,838	88,529
Dreptul de utilizare al activelor	84,478	29,631
<b>Active pe termen lung</b>	<b>1,639,571</b>	<b>156,156</b>



<b>Active Totale</b>	<b>21,508,182</b>	<b>27,639,116</b>
<b>2. Datorii si Capitaluri proprii</b>		
Imprumuturi de la banci la cost amortizat	5,870,544	3,457,687
Imprumuturi de la alte institutii la cost amortizat	2,364,704	2,526,956
Alte datorii curente	731,583	927,037
Alte datorii privind taxe si impozite	37,707	64,959
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	49,938
Datorii din operatiuni de leasing	73,063	26,614
<b>Datorii curente</b>	<b>9,077,601</b>	<b>7,053,191</b>
Imprumut subordonat	10,386,189	17,892,428
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>10,386,189</b>	<b>17,892,428</b>
Capital social	3,000,000	3,000,000
Rezerve legale	88,167	127,003
Rezultat reportat	171,585	(1,082,614)
Rezultat al perioadei de raportare	(1,215,360)	649,108
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2,044,392</b>	<b>2,693,498</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>	<b>21,508,182</b>	<b>27,639,116</b>

Structura pasivului societății evidențiază finanțarea activității prin imprumuturi subordonate, de asemenea, micșorarea datoriilor privind instituțiile de credit prin transformarea liniei de credit deschisă la TBI Bank în împrumut în rate, cu amortizare liniară.

#### SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE - metoda indirecta

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

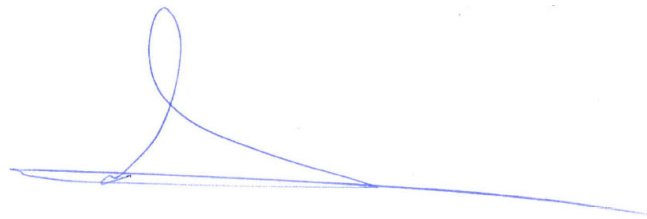
RON	2022	2023
<b>Profitul net / (pierderea neta) a perioadei de gestiune</b>	<b>(1,383,300)</b>	<b>313,911</b>
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare</b>		
Amortizarea si deprecierea imobiliarilor corporale si necorporale	477,513	157,033
Castigul net / (pierderea neta) din deprecierea activelor financiare	(716,553)	(1,086,187)
Alte ajustari nemonetare	167,940	335,197
Dobanzi si comisioane	2,109,695	2,666,077
Cheltuieli privind Impozitul pe profit	-	127,673
<b>Numerar disponibil inainte de modificarile in active curente nete</b>	<b>655,296</b>	<b>2,513,704</b>
(+/-) Credite si avansuri acordate clientelei	(7,040,874)	4,633,419
(+/-) Altor active	(1,920,531)	(134,559)
(+/-) Altor datorii	253,582	195,454
(+/-) Alte impozite si taxe	(196,423)	77,189
<b>Numerar net dupa modificari in capitalul circulant</b>	<b>(8,248,950)</b>	<b>7,285,207</b>

Plata dobanzilor si comisioanelor	(2,109,695)	(2,666,077)
Impozit pe profit platit	-	(127,673)
<b>Numerar net utilizat in activitatea operationala</b>	<b>(10,358,646)</b>	<b>4,491,457</b>
Achizitii/vanzari de imobilizari corporale si necorporale	(1,493,113)	1,326,381
Achizitii/vanzari de active financiare		
Datorii privind partile afiliate		(5,905,376)
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii</b>	<b>(1,493,113)</b>	<b>(4,578,995)</b>
(+/-) Capital social	-	-
(+/-) Imprumuturi subordonate	8,128,856	7,506,239
(+/-) Imprumuturi de la institutiile financiare si alti investitori	976,693	(2,297,054)
<b>Numerar net utilizat in activitati de finantare</b>	<b>9,105,549</b>	<b>5,209,185</b>
Numerar net utilizat in perioada de raportare	(2,746,210)	5,121,648
Numerar si echivalente la inceputul perioadei	3,628,415	882,205
<b>Numerar net la sfarsitul perioadei de raportare</b>	<b>882,205</b>	<b>6,003,853</b>

OCEAN CREDIT IFN S.A.

Președinte Consiliu de administrație

Radu Ciorbă





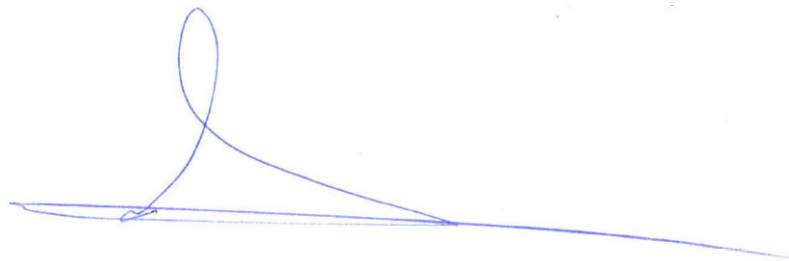
## DECLARAȚIA CONDUCERII

Subsemnatul Radu CIORBĂ, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al societății OCEAN CREDIT IFN S.A. cu sediul în București, Cal. Floreasca nr. 112, sector 1, cod unic de înregistrare 34353350, număr de ordin la Oficiul Registrului Comerțului J40/4381/2015, declar pe proprie răspundere, cunoscând dispozițiile art. 326 din Noul Cod Penal, cu privire la falsul în declarații, următoarele:

- După cunoștințele mele, raportarea contabilă a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Ocean Credit IFN S.A.;
- Raportul Anual aferent exercițiului financiar 2023, transmis operatorului pieței de capital – Bursa de Valori București S.A. – precum și Autorității de Supraveghere Financiară, prezintă în mod corect și complet informațiile despre societatea emitentă de obligațiuni tranzacționabile sub simbolul OCIFN26E.

RADU CIORBĂ

Președintele Consiliului de Administrație al  
OCEAN CREDIT IFN S.A.



# Ocean Credit IFN S.A.

Situatii Financiare Individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

Intocmite in conformitate cu  
Standardele Internationale de Raportare Financiara  
adoptate de Uniunea Europeana

## Cuprins

Declaratie privind responsabilitatea intocmirii situatiilor financiare Raportul	
Auditorului independent	
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4
Note la situatiile financiare	5 - 39

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE SI ALTE OFICII**

**Consiliul de Administratie:** Alexandru Sonic  
Radu Ciorba  
Ionescu Augustin Dan

**Auditor Independent:**

**Sediu Social:** Calea Floreasca nr.112 etaj.2  
Bucuresti, Sector 1

**Banca:** Libra Internet Bank SA

**Cod Unic de Inregistrare:** 34353350  
Certificat nr. B3049007 din 09.04.2015

## Ocean Credit IFN S.A.

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

<b>RON</b>	Note	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Venituri din dobanzi	6	6,843,393	7,611,458
Venituri din comisioane	6	8,505,370	6,527,132
<b>Total venituri</b>		<b>15,348,763</b>	<b>14,138,513</b>
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	6	(2,109,695)	(2,666,077)
<b>Rezultat net din dobanzi si comisioane</b>		<b>13,239,067</b>	<b>11,472,513</b>
Cheltuieli cu personalul	7	(662,300)	(689,182)
Cheltuieli operationale directe	9	(5,220,993)	(5,865,341)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobiliarilor	8	(477,513)	(157,033)
Castiguri/Pierderi nete din schimb valutar		(46,319)	(57,297)
Castiguri/Pierderi nete din cedarea activelor financiare		-	335,197
Alte cheltuieli operationale	9	148,982	46,481
Total cheltuieli operationale		(6,258,144)	(6,387,175)
<b>Rezultatul net al activitatii operationale</b>		<b>6,980,923</b>	<b>5,085,338</b>
Castiguri nete / (pierderea neta) din deprecierea activelor financiare, dintre care:		<b>(8,364,223)</b>	<b>(4,308,557)</b>
<i>Cheltuieli cu ajustari pt pierderi asteptate aferente activelor financiare</i>		<i>(10,043,638)</i>	<i>(7,456,227)</i>
<i>Venit din ajustarea pt pierderi asteptate aferente activelor financiare</i>		<i>1,679,415</i>	<i>3,147,670</i>
<b>Profit/(pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>(1,383,300)</b>	<b>776,781</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit		167,940	(127,673)
<b>Profitul net / (pierderea neta) a perioadei de gestiune</b>		<b>(1,215,360)</b>	<b>649,108</b>
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
<b>Rezultatul global aferent perioadei</b>		<b>(1,215,360)</b>	<b>649,108</b>

Administrator  
Radu Ciorba

Ace Cont Expert SRL  
prin: Elena Anton

Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2023

(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

<b>RON</b>	Note	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>1.Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	10	882,205	6,003,854
Credite si avansuri acoradate clientilor la cost amortizat	11	16,479,903	12,932,671
Alte active	15	2,471,555	2,641,059
Creante privind impozitul curent		34,948	-
<b>Active curente</b>		<b>19,868,611</b>	<b>21,577,584</b>
Imobilizari corporale	12	50,255	37,996
Imobilizari necorporale	14	1,504,838	88,529
Dreptul de utilizare al activelor	13	84,478	29,631
Investitii in parti afiliate	16	-	5,905,376
<b>Active pe termen lung</b>		<b>1,639,571</b>	<b>6,061,532</b>
<b>Active Totale</b>		<b>21,508,182</b>	<b>27,639,116</b>
<b>2. Datorii si Capitaluri proprii</b>			
Imprumuturi de la banci la cost amortizat	17	5,870,544	3,056,087
Imprututuri de la alte institutii la cost amortizat	17	2,364,704	2,526,956
Alte datorii curente	19	731,583	927,037
Alte datorii privind taxe si impozite		37,707	64,959
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	49,938
Datorii din operatiuni de leasing		73,063	26,614
<b>Datorii curente</b>		<b>9,077,601</b>	<b>6,651,591</b>
Imprumuturi de la banci la cost amortizat		-	401,600
Imprumut subordonat	18	10,386,189	17,892,428
<b>Datorii pe termen lung</b>		<b>10,386,189</b>	<b>18,294,028</b>
<b>Active nete</b>		<b>2,044,392</b>	<b>2,693,498</b>
Capital social	21	3,000,000	3,000,000
Rezerve legale		88,167	127,003
Rezultat reportat		171,585	(1,082,614)
Rezultat al perioadei de raportare		(1,215,360)	649,108
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>2,044,392</b>	<b>2,693,498</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>21,508,182</b>	<b>27,639,116</b>

Administrator  
Radu Ciorba

Ace Cont Expert SRL  
prin: Elena Anton

## Ocean Credit IFN S.A.

Situatia modificarilor capitalurilor propria pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

<i>LEI</i>	Capital social	Prime de capital	Rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>3,000,000</b>	-	<b>88,164</b>	<b>(1,043,775)</b>	<b>2,044,389</b>
Profitul anului	-	-	-	649,108	649,108
Constituirea de rezerve legale	-	-	38,839	(38,839)	-
<b>Rezultat global aferent anului</b>	-	-	<b>38,839</b>	<b>610,269</b>	<b>649,108</b>
Majorari de capital	-	-	-	-	-
Distribuirea de dividende	-	-	-	-	-
<b>Tranzactii cu actionarii</b>	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>3,000,000</b>	-	<b>127,003</b>	<b>(433,506)</b>	<b>2,693,497</b>

<i>LEI</i>	Capital social	Prime de capital	Rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>3,000,000</b>	-	<b>97,738</b>	<b>162,014</b>	<b>3,259,752</b>
Profitul anului	-	-	-	(1,215,360)	(1,215,360)
Constituirea de rezerve legale	-	-	(9,571)	9,571	-
<b>Rezultat global total aferent anului</b>	-	-	<b>(9,571)</b>	<b>(1,205,789)</b>	<b>(1,215,360)</b>
Majorari de capital	-	-	-	-	-
Distribuirea de dividende	-	-	-	-	-
<b>Tranzactii cu actionarii</b>	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>3,000,000</b>	-	<b>88,167</b>	<b>(1,043,775)</b>	<b>2,044,392</b>

*Administrator*  
Radu Ciorba

Ace Cont Expert SRL  
prin: Elena Anton

Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

	2022	2023
<b>Profitul net / (pierderea neta) a perioadei de gestiune</b>	<b>(1,383,300)</b>	<b>313,911</b>
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare</b>		
Amortizarea si deprecierea imobiliarilor corporale si necorporale	477,513	157,033
Castigul net / (pierderea neta) din deprecierea activelor financiare	(716,553)	(1,086,187)
Alte ajustari nemonetare	167,940	335,197
Dobanzi si comisioane	2,109,695	2,666,077
Cheltuieli privind Impozitul pe profit	-	127,673
<b>Numerar disponibil inainte de modificarile in active curente nete</b>	<b>655,296</b>	<b>2,513,704</b>
(+/-) Credite si avansuri acordate clientelei	(7,040,874)	4,633,419
(+/-) Altor active	(1,920,531)	(134,559)
(+/-) Altor datorii	253,582	195,454
(+/-) Alte impozite si taxe	(196,423)	77,189
<b>Numerar net dupa modificari in capitalul circulant</b>	<b>(8,248,950)</b>	<b>7,285,207</b>
Plata dobanzilor si comisioanelor	(2,109,695)	(2,666,077)
Impozit pe profit platit	-	(127,673)
<b>Numerar net utilizat in activitatea operationala</b>	<b>(10,358,646)</b>	<b>4,491,457</b>
Achizitii/vanzari de imobiliarizari corporale si necorporale	(1,493,113)	1,326,381
Achizitii/vanzari de active financiare		
Datorii privind partile afiliate		(5,905,376)
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii</b>	<b>(1,493,113)</b>	<b>(4,578,995)</b>
(+/-) Capital social	-	-
(+/-) Imprumuturi subordonate	8,128,856	7,506,239
(+/-) Imprumuturi de la institutiile financiare si alti investitori	976,693	(2,297,054)
<b>Numerar net utilizat in activitati de finantare</b>	<b>9,105,549</b>	<b>5,209,185</b>
Numerar net utilizat in perioada de raportare	(2,746,210)	5,121,648
Numerar si echivalente la inceputul perioadei	3,628,415	882,205
<b>Numerar net la sfarsitul perioadei de raportare</b>	<b>882,205</b>	<b>6,003,853</b>

Administrator  
Radu Ciorba

Ace Cont Expert SRL  
prin: Elena Anton



## 1. Entitatea raportoare

OCEAN CREDIT IFN SA (denumită în continuare „Societatea”) a fost înregistrată la data de 09.04.2015, ca societate comercială pe acțiuni, fiind înființată conform prevederilor Legii nr. 31/1990, precum și Ordonanța nr. 28/2006 privind reglementarea măsurilor financiare și fiscale. OCEAN CREDIT IFN SA este înregistrată la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/4381/2015, având ca obiect principal de activitate alte acordări de credite, COD CAEN 6492, iar ca obiect secundar de activitate 6499 – Alte activități de servicii financiare, cu excepția asigurărilor și fondurilor de pensii etc.

Este înregistrată la D.G.F.P. – BUCURESTI sub nr. 34353350, precum și în registrele Băncii Naționale a României cu Registrul General sub nr. RG-PJR-41-110300/28.08.2015, având sediul social în Bucuresti, Str Floreasca nr.112, Sector 1.

La 31 decembrie 2023, structura Consiliului de Administrație este următoarea:

- Dl. Ciorba Radu, cetățean român, Președinte al Consiliului de Administrație
- Dl. Alexandru Sonic, cetățean roman, membru al Consiliului de Administrație
- Dl. Ionescu Dan Augustin, cetățean roman, membru în Consiliul de Administrație

Societatea este persoana juridică română și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități de creditare pentru persoane fizice.

Obiectul de activitate al Societății constă în acordarea de credite de consum. Compania nu are filiale la 31 decembrie 2023.

## 2. Bazele întocmirii

### a) Declarație de conformitate

Evidența contabilă a Societății este ținută în lei („RON”), iar situațiile financiare ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”), în vigoare la data de raportare a Societății, respectiv 31.12.2023. emise de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”).

Situațiile financiare IFRS sunt întocmite conform Ordinului BNR nr 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele IFRS aplicabile instituțiilor financiare nebancare.

Situațiile financiare statutare ale Societății au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 29 aprilie 2024.

### Bazele întocmirii (continuare)

### b) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificabilă.

Pentru anul încheiat la 31.12.2023, rezultatul curent a fost de 649,108 lei (2022: -1 215,360 lei).

c) **Bazele evaluarii**

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si pentru activele financiare recunoscute la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și reevaluarea investitiilor imobiliare.

Alte active si datorii financiare sunt prezentate la cost amortizat iar activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate cost istoric.

d) **Moneda functionala si moneda de prezentare**

Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti ("RON") care reprezinta moneda functionala si de prezentare a informatiilor financiare ale Societatii.

e) **Utilizarea estimarilor si interpretarilor contabile semnificative**

Pregatirea acestor situatii financiare in conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si judecatile aferente se bazeaza pe experienta si pe numerosi factori presupusi rezonabili in conditiile date, rezultatele acestora formand baza emiterii de judecati cu privire la valoarea contabila a activelor si datoriilor, valoare care nu poate fi dedusa din alte surse. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările si ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita cat si in perioadele viitoare afectate.

f) **Modificari de politica contabila**

Metodele si politicile contabile mentionate mai jos au fost aplicate in mod consecvent de catre Societate de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare, intocmite in conformitate cu IFRS pentru perioada incheiata la 31.12.2023.

**3. Metode si politici contabile semnificative**

Principalele politici contabile folosite la intocmirea acestor situatii financiare sunt enumerate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent in toate perioadele prezentate.

**3.1 Conversia in moneda straina**

Tranzactiile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si pasivele monetare inregistrate in valuta la data intocmirii bilantului contabil sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denuminate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia diferentelor rezultate din conversia instrumentelor financiare clasificate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, care sunt incluse in rezerva din modificarea valorii juste a acestor instrumente din capitalurile proprii.

Activele si pasivele nemonetare inregistrate la cost istoric in valuta sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua tranzactiei. Activele si pasivele nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in moneda functionala la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

<b>Moneda</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Dolar american – USD	1:LEU 4,3707	1:LEU 4,6346
Euro – EUR	1:LEU 4,9481	1:LEU4,9474

### **3.2 Recunoasterea venituri si cheltuieli din dobanzi**

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pentru toate pentru toate împrumuturile și instrumentele de finanțare, altele decât cele la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVTPL), pe bază de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Această metodă amână, ca parte a veniturilor sau cheltuielilor din dobânzi, toate comisioanele plătite sau primite între părțile la contract care fac parte integrantă din rata dobânzii efective, costurile de tranzacție și toate celelalte prime sau reduceri. Comisioanele care fac parte integrantă din rata dobânzii efective includ comisioanele de inițiere primite sau plătite de entitate referitoare la crearea sau achiziția unui activ financiar sau emiterea unei datorii financiare, de exemplu comisioane pentru evaluarea bonității, evaluarea și înregistrarea garanțiilor sau garanțiilor, negocierea condițiilor a instrumentului și pentru procesarea documentelor de tranzacție. Comisioanele de angajament primite de Companie pentru a iniția împrumuturi la ratele dobânzii de pe piață sunt parte integrantă a ratei dobânzii efective dacă este probabil ca Societatea să încheie un anumit acord de creditare și nu se așteaptă să vândă împrumutul rezultat la scurt timp după inițiere. Compania nu desemnează angajamentele de împrumut ca datorii financiare la FVTPL.

Venitul din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei efective a dobânzii la valoarea contabilă brută a activelor financiare, cu excepția activelor financiare care au devenit depreciate, pentru care veniturile din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei efective a dobânzii la costul lor amortizat, net de valoarea estimată. provizion pentru pierderi de credit.

### **3.3 Venituri și cheltuieli din taxe și comisioane**

Veniturile din comisioane includ veniturile aferente serviciilor prestate terților și cheltuielile cu comisioanele și cheltuielile aferente serviciilor furnizate de terți, în special: comisioane pentru plata tranzacțiilor comerciale și alte cheltuieli sau venituri aferente. Recunoașterea veniturilor sau cheltuielilor din taxe și comisioane depinde de natura economică a acestora. Astfel, conform naturii lor economice, Societatea operează cu urmatoarele categorii de comisioane:

- Comisioane care fac parte integrantă din rata dobânzii efective a unui instrument financiar, tratamentul contabil aplicabil acestui tip de comision fiind descris mai sus
- Comisioanele câștigate pe măsură ce serviciile sunt prestate, recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsură ce serviciile sunt prestate sau în timpul perioadei de angajament. Astfel de comisioane includ, printre altele: comisioane pentru plata tranzacțiilor comerciale, comisioane plătite băncilor pentru gestionarea contului bancar curent.

### **3.4 Dividende**

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri, iar intrarea viitoare de numerar este probabilă. Societatea poate declara și plăti dividende către acționarii săi atunci când pierderile reportate sunt acoperite în întregime.

### 3.5 Instrumente financiare

#### Active financiare

##### (a) *Recunoașterea inițială a instrumentelor financiare*

Un activ financiar sau o datorie financiară este recunoscut/a în situația poziției financiare numai atunci când Societatea devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

##### (b) *Măsurarea inițială a instrumentelor financiare*

La recunoașterea inițială, Societatea trebuie să evalueze un activ financiar la valoarea sa justă plus sau minus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVPL), costurile de tranzacție care pot fi atribuite direct achiziției sau emisiunii activului financiar.

Activele financiare înregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar costurile de tranzacționare sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere.

##### (c) *Clasificarea instrumentelor financiare*

Categoria în care un instrument financiar este clasificat la recunoașterea inițială depinde atât de modelul de afaceri pentru gestionarea activelor financiare, cât și de caracteristicile fluxului de numerar contractual al activului financiar.

#### *Evaluarea modelului de afaceri*

Modelul de afaceri este determinat la un nivel care reflectă modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate împreună pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. Modelul de afaceri nu depinde de intențiile conducerii Societății pentru un instrument individual. În consecință, această condiție nu este o abordare pentru a clasifica instrument-cu-instrument și ar trebui determinată la un nivel mai ridicat de agregare. În timpul evaluării modelului de afaceri pentru gestionarea activelor financiare, trebuie să fie luate în considerare toate dovezile relevante care sunt disponibile la data evaluării.

Modelele de afaceri sunt împărțite în trei categorii. Aceste categorii sunt definite mai jos:

- Un model de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor deținute pentru colectarea fluxurilor de numerar. Un astfel de model este gestionat în așa fel încât să realizeze fluxurile de numerar prin colectarea plăților contractuale pe durata de viață a instrumentului. Activele financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri sunt evaluate la costul amortizat atunci când termenii contractuali ai activului financiar îndeplinesc condiția ca la date specificate să dea naștere fluxurilor de numerar care reprezintă doar plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale restante.
- Un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea activului financiar. În acest model activele financiare sunt gestionate atât pentru a obține fluxuri de trezorerie prin colectarea plăților contractuale, cât și prin vânzarea acestora pentru a îmbunătăți poziția de lichiditate sau pentru a optimiza randamentul portofoliului. Modificarea valorii juste a activelor financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri este contabilizată în cadrul altor elemente ale rezultatului global atunci când clauzele contractuale ale activului financiar îndeplinesc condiția de a da naștere fluxurilor de numerar ce reprezintă numai plăți ale principalului și dobânzile aferente sumei principale restante.
- Alte modele de afaceri: În alte modele de afaceri sunt incluse activele financiare cele care nu îndeplinesc criteriile celor două modele menționate mai sus, cum ar fi cele în care activele sunt

gestionate cu scopul de a obține fluxuri de numerar din vânzarea acestora (din tranzacționare) sau cele în care gestionarea activelor se face pe baza valorii juste a acestora, active achiziționate în scopul tranzacționării și care sunt măsurate prin contul de profit și pierdere. Acest model implică gestionarea portofoliului prin cumpărări și vânzări frecvente în scopul maximizării profitului.

Societatea gestionează portofoliul de credite cu scopul de a colecta fluxuri de numerar contractuale. Din punct de vedere istoric, Societatea nu a avut vânzări de credite din portofoliul său. Așteptările Societății cu privire la vânzările viitoare în raport cu portofoliul de credite sunt în conformitate cu acest model istoric. Astfel, se poate concluziona că modelul de afaceri al Societății pentru portofoliul de credite este modelul de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor deținute pentru colectarea fluxurilor de numerar.

*Fluxuri de numerar contractuale care reprezintă numai plăți de capital și dobânda*

Un activ financiar este clasificat pe baza caracteristicilor fluxurilor de numerar contractuale dacă activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale sau într-un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale cât și vânzarea acestora. Într-un acord de împrumut de bază, valoarea în timp a banilor și riscul de credit sunt de obicei cele mai importante elemente. În analiza de clasificare, Societatea aplică judecata profesională și consideră factori relevanți, cum ar fi moneda în care este exprimat activul financiar și perioada pentru care este stabilită rata dobânzii. Atunci când condițiile contractuale sunt expuse riscurilor care nu sunt în concordanță cu acordul de creditare de bază, activele financiare sunt evaluate la FVPL.

Clauzele din contractele de credit încheiate de Societate reprezintă doar plăți de principal și dobânda.

(d) *Categoriile de evaluare a activelor și datorilor financiare*

Toate activele financiare sunt clasificate pe baza modelului de business pentru gestionarea activelor financiare în patru categorii principale enumerate mai jos:

(i) *Instrumente financiare la cost amortizat*

Activele financiare sunt clasificate la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții:

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere fluxurilor de numerar care reprezintă numai plăți de capital și dobânzi aferente valorii principalului rămas de plată.

Creditele și avansurile acordate clienței sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Creditele și creanțele sunt recunoscute la cost și, de asemenea, sunt evaluate la costul amortizat prin utilizarea metodei dobânzii efective.

(ii) *Instrumente financiare de datorie măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), cu câștigurile și pierderile reciclate în contul de profit sau pierdere la derecunoaștere*

Investițiile financiare sunt clasificate ca fiind măsurate la FVOCI dacă sunt îndeplinite ambele condiții:

- activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare și
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere fluxurilor de trezorerie care reprezintă

numai plăți de capital și dobânzi aferente valorii principalului rămas de plată.

Un câștig sau o pierdere a unui activ financiar, măsurat la FVOCI, se recunoaște în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția câștigurilor sau pierderilor din depreciere și a câștigurilor și pierderilor din schimburi valutare, până când activul financiar este derecunoscut sau reclasificat. În cazul în care activul financiar este reclasificat, câștigul sau pierderea cumulată recunoscută anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclasificată din capitalurile proprii în contul de profit sau pierdere ca ajustare de reclasificare la data reclasificării.

Dobânzile calculate și recunoscute prin utilizarea metodei dobânzii efective pentru active financiare măsurate la FVOCI sunt înregistrate în veniturile din dobânzi. La derecunoașterea acestor active financiare, diferența dintre valoarea contabilă a activului și suma contraprestației primite și orice câștig sau pierdere cumulată recunoscută în alte elemente ale rezultatului global este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Societea nu detine instrumentate financiare de datorie masurate la FVOCI.

*(iii) Instrumente de capitaluri proprii măsurate la FVOCI, fără reciclarea câștigurilor și a pierderilor în contul de profit sau pierdere*

Instrumentele de capitaluri proprii (obligațiuni și echivalente) care nu sunt deținute în scopul tranzacționării, pot fi inițial clasificate de către Societate, ca fiind măsurate la FVOCI. Această opțiune, exercitată instrument cu instrument, este irevocabilă.

Sumele prezentate în rezultatul global nu vor fi ulterior reciclate în contul de profit sau pierdere. Cerințele IFRS 9 în ceea ce privește deprecierea nu se aplică instrumentelor de capitaluri proprii.

Societea nu detine instrumentate financiare de capitaluri proprii masurate la FVOCI.

*(iv) Instrumente financiare măsurate la FVPL*

Instrumentele financiare la FVPL sunt evaluate la valoarea lor justă, iar pierderea/câștigul aferente acestor instrumente sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere. Venitul din dobânzi calculat aferent acestor active și diferența între costul lor de achiziție și costul amortizat sunt înregistrate ca venituri din dobânzi în contul de profit sau pierdere. Diferența între costul amortizat și valoarea justă a acestor active sunt înregistrate ca venit/cheltuială din tranzacționare în contul de profit sau pierdere. În cazurile în care aceste active sunt vândute înainte de data maturității, câștigul sau pierderea aferentă acestei vânzări este înregistrată ca venit/cheltuială din tranzacționare.

Societea nu detine instrumente financiare de capitaluri proprii masurate la FVPL.

*(e) Derecunoașterea instrumentelor financiare*

#### ***Derecunoașterea activelor financiare datorită transferului***

Activul este derecunoscut dacă drepturile contractuale ale fluxurilor de numerar aferente activului financiar au expirat sau dacă respectivul activ financiar și toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate ale activului sunt transferate către o terță parte. Cu excepția instrumentelor de capitaluri proprii măsurate la FVOCI, valoarea totală alcătuită din câștigul sau pierderea rezultată din diferența dintre valoarea contabilă și suma obținută, și de asemenea orice câștig acumulat înregistrat direct în capitaluri proprii, va fi înregistrată în contul de profit sau pierdere.

Atunci când toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate a unui activ nu au fost transferate

unei terțe părți și controlul asupra activului este reținut, partea rămasă între activul și datoria rezultată din acest tip de activ continuă să fie recunoscută. Atunci când substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate ale activului au fost reținute în ceea ce privește un activ transferat, activul transferat continuă să fie recunoscut în totalitate, iar considerația primită este înregistrată ca o datorie.

### ***Derecunoașterea activelor financiare în urma modificărilor termenilor contractuali***

În concordanță cu IFRS 9, renegocierea sau modificarea fluxurilor de numerar contractuale a unui activ financiar poate duce la derecunoașterea activului financiar existent. Atunci când o modificare adusă unui activ financiar duce la derecunoașterea acestuia sau a unei recunoașteri ulterioare a activului financiar modificat, atunci activul modificat este considerat un nou activ financiar. În consecință, dacă noile condiții contractuale sunt substanțial modificate, Societatea derecunoaște activul financiar original și recunoaște un nou activ financiar. Noul activ financiar este recunoscut inițial la valoarea justă și clasificarea și măsurarea ulterioară sunt reanalizate considerând noile caracteristici ale modelului de afaceri și fluxurilor de numerar contractuale.

Data renegocierii este ulterior considerată a fi data recunoașterii inițiale pentru scopul calculului deprecierii aferente. Toate activele financiare care sunt depreciate la data recunoașterii inițiale (data originală sau re-originală datorită schimbărilor semnificative) sunt clasificate ca active depreciate la recunoașterea inițială (POCI).

Societatea nu are în portofoliul sau active clasificate ca POCI.

Atunci când fluxurile de numerar contractuale ale unui activ financiar sunt renegociate sau, în funcție de caz, modificate, iar renegocierea sau modificarea nu rezultă în derecunoașterea activului financiar respectiv, valoarea brută contabilă a activului financiar este recalculată și un câștig sau o pierdere este recunoscut(ă).

### ***Scoaterea în afara bilanțului și reducerea valorii contabile***

Scoaterea în afara bilanțului (write-off) sau reducerea valorii contabile (write-down) se realizează atunci când un credit este considerat nerambursabil (există un grad mare de incertitudine în ceea ce privește valoarea recuperabilă și orizontul de timp). Write-off-urile și write-down-urile nu sunt condiționate de finalizarea procedurilor legale, și nici nu implică cedarea de către Societate a dreptului la creanța aferentă activului financiar. Aceste acțiuni sunt realizate doar dacă șansele de recuperare viitoare sunt infime.

### **Datorii financiare**

#### ***a) Recunoașterea inițială a datoriilor financiare***

La recunoașterea inițială, Societatea trebuie să evalueze o datorie financiară la valoarea sa justă plus sau minus, în cazul unei datorii financiare care nu este evaluat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVPL), costurile de tranzacție care pot fi atribuite direct achiziției sau emisiunii datoriei financiare.

Datoriile financiare înregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar costurile de tranzacționare sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere.

#### ***b) Măsurarea datoriilor financiare***

Toate datoriile financiare sunt măsurate la costul amortizat, cu excepția datoriilor financiare la FVPL.

### c) *Derecunoașterea datoriilor financiare*

O datorie financiară este derecunoscută din situația poziției financiare atunci când aceasta se consideră "stinsă", adică atunci când obligația specificată în contract este îndeplinită, anulată sau expiră.

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, Societatea nu detine datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

#### ***Principiile evaluării la valoarea justă***

Valoarea justă reprezintă prețul ce urmează a fi primit prin vânzarea unui activ sau plătit de către participanții pieței pentru a transfera o datorie în cadrul unei tranzacții cu caracter obișnuit la data evaluării.

Prin urmare, valoarea justă este măsurată cu ajutorul prețurilor cotate pe piață la data situațiilor financiare fără nici o deducere a costurilor de tranzacție. Dacă nici o cotație de piață nu este disponibilă, valoarea justă a unui instrument este estimată folosind piața disponibilă și metodologiile de evaluare adecvate.

Cu toate acestea, judecata este neapărat necesară pentru interpretarea datelor din piață pentru a determina estimarea valorii juste. În consecință, estimările făcute nu sunt neapărat indicative pentru sumele care ar putea fi obținute din tranzacțiile efectuate pe piață.

Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile de piață sau pe cotațiile intermediarilor pentru instrumentele financiare tranzacționate pe o piață activă. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezentă netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil și alte metode de evaluare. Participațiile nelistate pentru care nu se poate face o estimare viabilă a valorii de piață sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

### **3.6 Compensarea instrumentelor financiare**

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situațiile financiare atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

### **3.7 Deprecierea activelor financiare**

Societatea recunoaște ajustări pentru pierderile din credit așteptate ("ECL") aferente următoarelor instrumente financiare care nu sunt evaluate la FVTPL:

- Credite și creanțe comerciale;
- Angajamente de finanțare.

Conform IFRS 9, ajustările se evaluează pe una dintre următoarele baze:

- ECL pe 12 luni: care rezultă din posibile evenimente de nerambursare ce au loc în decurs de 12 luni de la data raportării și
- ECL pe întreaga durată de viață: care rezultă din posibile evenimentele de nerambursare pe durata de viață ramasă a unui activ financiar.

În cadrul acestei abordări, Societatea stabilește dacă activul financiar se află într-una din următoarele trei stadii pentru a determina atât valoarea ECL pe care o recunoaște, cât și modul în care trebuie



recunoscute veniturile din dobânzi.

- **Stadiul 1:** atunci când riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe 12 luni și recunoaște venitul din dobânzi pe bază brută (se calculează pe baza valorii contabile brute a activului financiar, înainte de ajustarea pentru ECL).
- **Stadiul 2:** atunci când riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Se recunoaște ECL pe întreaga durată de viață, dar veniturile din dobânzi continuă să fie recunoscute pe bază brută.
- **Stadiul 3:** atunci când activul financiar este depreciat. Acesta este, în realitate, punctul în care a avut loc un eveniment de nerambursare. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe întreaga durată de viață.

Active financiare depreciate la recunoașterea inițială: sunt active financiare care sunt depreciate de la momentul recunoașterii inițiale (parte a Stadiului 3).

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Atunci când se face evaluarea, Societatea are în vedere modificarea în riscul de nerambursare a activului financiar. În cazul în care, la data de raportare, riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, se măsoară pierderea așteptată pentru respectivul instrument financiar ca o sumă egală cu pierderile de credit așteptate pe 12 luni. În cazul în care există o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, pierderea așteptată pentru un astfel de instrument este măsurată la o valoare egală cu pierderile de credit așteptate pe toată durata de viață a instrumentului financiar.

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă activele financiare înregistrate la cost amortizat sunt depreciate. Un activ financiar este depreciat atunci când au avut loc unul sau mai multe evenimente care au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar.

Dovada că un activ financiar este depreciat include următoarele date observabile:

- dificultate financiară semnificativă a debitorului sau emitentului;
- încălcarea a clauzelor contractuale, cum ar fi un eveniment de neplată sau de întârziere;
- restructurarea din motive de dificultate financiară a debitorului, prin acceptarea de către Societate a unor clauze contractuale pe care nu le-ar fi luat în considerare în alte condiții;
- devine probabil ca debitorul să intre în faliment sau altă reorganizare financiară; sau
- dispariția unei piețe active;

Pierderea așteptată se calculează colectiv prin gruparea activelor financiare cu caracteristici similare ale riscului de credit, sau individual la nivel de debitor.

ECL reprezintă o estimare a pierderilor din credit ponderată cu probabilitățile de realizare. Aceasta este măsurată după cum urmează:

- Pentru activele financiare care nu sunt depreciate la data raportării: ca valoare actualizată a tuturor deficitelor de numerar (diferența dintre fluxurile de numerar datorate entității în conformitate cu contractul de creditare și fluxurile de numerar pe care Societatea se așteaptă să le primească);
- Pentru activele financiare care sunt depreciate: ca valoare actualizată a diferenței dintre valoarea contabilă brută și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar estimate.

### 3.8 Numerar și echivalente de numerar

Casa și soldurile la bănci includ: soldul casei, conturile curente la bănci, acestea fiind înregistrate la cost amortizat în situația poziției financiare.

La întocmirea situației fluxurilor de numerar s-au considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci.

Soldurile cu băncile și plasamentele la bănci sunt prezentate la cost amortizat mai puțin ajustările pentru pierderi din depreciere.

### **3.9 Imobilizări necorporale**

Costurile aferente dezvoltării sau menținerii unei aplicații informatice sunt recunoscute ca o cheltuială când sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informatice identificabile și unice aflate sub controlul Societății, și care este probabil că vor genera beneficii economice peste costurile de producție pe o perioadă mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizări necorporale.

Aplicațiile informatice dezvoltate intern sunt evidențiate la costul capitalizat, din care se deduce amortizarea cumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicațiilor informatice sunt capitalizate numai în măsura în care aceste cheltuieli au drept rezultat îmbunătățirea performanțelor viitoare ale imobilizărilor respective. Toate celelalte cheltuieli sunt reflectate în cheltuieli pe măsura ce sunt efectuate.

Costurile asociate cu dezvoltarea și întreținerea programelor software sunt recunoscute ca o cheltuială atunci când sunt suportate.

Costurile care sunt direct asociate cu producția de produse software identificabile și unice controlate de Companie și care probabil vor genera beneficii economice care depășesc costurile de producție pentru o perioadă mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizări necorporale.

Amortizarea este înregistrată în contul de profit și pierdere în mod liniar pe durata estimată de viață a imobilizărilor necorporale de la data la care activul necorporal este pus în funcțiune.

Durata estimată de viață pentru aplicațiile informatice trebuie să fie corelată cu capacitatea acestora de a produce beneficii viitoare, în sensul producerii de venituri, economisirea de costuri sau alte beneficii aduse activității Societății.

### **3.10 Imobilizări corporale**

#### *(a) Recunoaștere și evaluare*

Imobilizările corporale sunt evidențiate la cost mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

Sunt prezentate în bilanț la cost, mai puțin amortizarea acumulată și deprecierea de valoare cumulată. Cheltuielile de investiții în imobilizări corporale sunt capitalizate și amortizate o dată cu darea în folosință a activelor.

Costul unei imobilizări este format din:

- prețul sau de cumpărare, inclusiv taxele vamale și taxele de cumpărare nerambursabile, după deducerea reducerilor comerciale și a rabaturilor;
- orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locația și starea necesare pentru ca acesta să poată funcționa în modul dorit de conducere

#### *(b) Costurile ulterioare*

Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul de înlocuire a

acesteia cand acest cost este suportat sau daca este probabil ca beneficiile economice incluse in acea imobilizare se vor transfera Societatii si costul acestei imobilizari poate fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuiala in rezultatul exercitiului in momentul efectuarii lor.

(c) *Amortizarea*

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale.

Imobilizarile corporale în curs intra în procesul de amortizare atunci cand se afla localizate si in starea necesare pentru a putea functiona.

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

Cladiri si constructii	20 ani
Autovehicule	4 ani
Alte instalatii, utilaje si mobilier	3 - 4 ani
Computere si echipamente IT	3 ani

Metoda de depreciere, duratele de viata si valorile reziduale sunt revizuite la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar si ajustate daca este cazul.

### **3.11 Dreptul de utilizare a activelor si datoria de leasing**

Societatea aplica prevederile IFRS 16 pentru contractele de chirie/leasing incheiate de Societate in care are calitate de locatar.

La începutul unui contract, Societatea evaluează dacă un contract este sau conține un contract de leasing. Un contract este sau conține un contract de leasing în cazul în care contractul transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații. Pentru a evalua dacă un contract transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat, Societatea utilizează definiția unui contract de leasing din IFRS 16.

Societatea recunoaște dreptul de utilizare a unui activ și o datorie de leasing la data începerii contractului de leasing. Dreptul de utilizare a activului este inițial măsurat la valoarea inițială a datoriei din închiriere, si cuprinde orice plăți de leasing efectuate la data începerii contractului sau înainte de această dată, minus toate stimulentele de leasing primite, toate costurile directe inițiale suportate de către locatar, precum și o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către locatar cu demontarea și înlăturarea activului, in vederea restaurarii bunului pentru aducerea activului la starea impusă de termenii și condițiile contractului de leasing.

Dreptul de utilizare a activului este ulterior amortizat utilizând metoda de amortizare liniara de la data începerii și pana la sfârșitul perioadei de leasing. În plus, dreptul de utilizare a activului este redus periodic prin pierderi din depreciere sau ajustat pentru anumite reevaluări ale datoriei din leasing, dacă este cazul. Pentru a determina dacă activele reprezentand drepturi de utilizare sunt depreciate și pentru a contabiliza pierderile de depreciere identificate se aplică prevederile IAS 36 Deprecierea activelor.

Datoria de leasing se măsoară inițial la valoarea actualizată a plăților de leasing ce nu sunt achitate la acea dată. Plățile de leasing trebuie să fie actualizate utilizând rata dobânzii implicită în contractul de leasing dacă acea rată poate fi determinată imediat. Dacă această rată nu poate fi determinată imediat, locatarul trebuie să utilizeze rata marginală de împrumut a locatarului, prin analiza împrumuturilor sale și efectuează anumite ajustări pentru a reflecta termenii

contractului de leasing și tipul de activ închiriat.

Plățile de leasing incluse în măsurarea datoriei de leasing cuprind plăți fixe.

Datoria de leasing se măsoară la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Aceasta este remăsurată atunci când există o modificare a plăților viitoare de leasing care rezultă dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate, în cazul în care există o modificare a estimării Societății cu privire la suma preconizată a fi datorată, în cazul în care Societatea își modifică evaluarea în sensul că va exercita o opțiune de cumpărare, prelungire sau reziliere sau în cazul în care există o revizuire de substanță a platilor de leasing.

Atunci când datoria de leasing este remăsurată în acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a dreptului de utilizare a activului sau este înregistrată în contul profit sau pierdere dacă valoarea contabilă a dreptului de utilizare a activului a fost redusă la zero.

Pentru contractele de leasing Societatea separa componentele non-leasing și le contabilizează în alte cheltuieli de exploatare. Societatea a tratat TVA-ul asociat plăților de leasing operațional ca pe o taxă percepută Societății și colectată de locator, care acționează în calitate de agent al autorității fiscale. În consecință, TVA-ul nu este o plată de leasing, nici o componentă non-leasing și este înregistrată de către Societate ca și o datorie către stat, atunci când se primește factura ce conține cheltuielile din leasing. Aceasta este reflectată în cadrul altor cheltuieli operaționale.

#### *Leasing pe termen scurt și leasing de valoare mică*

Societatea a decis să nu recunoască datoriile din leasing și drepturile de utilizare în cazul contractelor cu valoare mică și al celor pe termen scurt (mai puțin de 12 luni). Societatea recunoaște plățile aferente acestor contracte după metoda liniară în cadrul altor cheltuieli operaționale, pe durata contractului de leasing.

### **3.12 Deprecierea activelor nefinanciare**

Valoarea reziduală a unui activ reprezintă valoarea pe care Societatea estimează că o va obține la cedarea acestuia după deducerea prealabilă a costurilor de vânzare, dacă activul respectiv avea deja durata de viață necesară și era deja în starea estimată pentru sfârșitul duratei de viață utilă. Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă Societatea estimează să utilizeze activul până la sfârșitul duratei fizice. Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite și ajustate, acolo unde este necesar, de fiecare dată la data raportării.

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. O pierdere din depreciere este recunoscută în echivalentul sumei cu care valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea recuperabilă.

Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere, sunt revizuite în vederea unei posibile reversări a deprecierei la data de raportare.

Pierderea din deprecierea fondului comercial nu este reversată. În ceea ce privește alte active, pierderile din depreciere recunoscute în perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a observa dacă există indicii că pierderea a scăzut sau nu mai există. Pierderea din depreciere este reversată dacă a existat o modificare în estimările folosite pentru determinarea valorii

recuperabile. Pierderea din depreciere este reversată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

### 3.13 Impozitul pe profit

#### a. *Impozitul pe profit curent*

Societatea își înregistrează cheltuiala cu impozitul pe profit net pe baza situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către UE și legislația relevantă privind impozitul pe profit. Legislația fiscală românească se bazează pe ani fiscali încheiați la 31 decembrie. Pentru înregistrarea atât a impozitului curent, cât și a celui amânat pentru anul încheiat, Societatea a calculat o cheltuială anuală cu impozitul pe baza legislației fiscale românești în vigoare la data raportării.

#### b. *Impozitul pe profit amânat*

Impozitul pe profit amânat este determinat pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă determinată în scopul raportării financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând ratele de impozitare (și legislația) implementate, sau care au fost substanțial implementate la data raportării și care sunt estimate să fie aplicate atunci când impozitul pe profit amânat de recuperat este valorificat, sau obligația privind impozitul amânat este decontată. Rata de impozitare atât pentru impozitul curent, cât și pentru cel amânat este de 16%.

### 3.14 Creante comerciale și alte creante

Creantele comerciale și alte creante sunt prezentate la cost mai puțin pierderile din depreciere calculate conform prevederilor IFRS 9. Pentru calculul pierderilor din depreciere aferente creanțelor comerciale și altor creante, Societatea aplică metoda simplificată, calculând pierderi așteptate pe toată durata de viață a activului.

### 3.15 Împrumuturi

Împrumuturile, cum ar fi împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare și obligațiunile emise, sunt inițial recunoscute la valoarea justă, în special ca venituri rezultate din astfel de instrumente (valoarea justă a contraprestației primite), net de costurile de tranzacție suportate. Obligațiunile emise și împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare sunt înregistrate ulterior la cost amortizat. Societatea clasifică aceste instrumente ca datorii financiare sau instrumente de capitaluri proprii în conformitate cu termenii contractuali ai instrumentului.

### 3.16 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Societate se naște o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă cea mai adecvată. Diferențele rezultate în urma ajustărilor necesare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei.

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

- Societatea are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;

- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea legată de oricare dintre elementele incluse în aceeași categorie de obligații este mică. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată brută înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorită trecerii timpului este recunoscută în cheltuiala cu dobânda.

### 3.17 Beneficiile angajatilor

Societatea, în desfășurarea normală a activității, execută plăți către fondurile de pensii de stat românești, pentru pensii, asigurări de sănătate și șomaj, pentru angajații săi din România. Toți angajații Societatii sunt incluși în sistemul de pensii de stat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, primele si contributiile la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate.

Societatea nu este angajata in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu are nici un fel de alte obligatii in acest sens. Societatea nu este angajata in nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariați.

### 3.18 Capital social și rezerve

*Capitalul social* este egal cu valoarea nominală a acțiunilor, respectiv cu valoarea capitalului contribuit, a rezervelor din prime și rezervelor încorporate sau alte operațiuni care au dus la modificarea sa.

*Capitalul subscris și vărsat* este înregistrat distinct în contabilitate, pe baza documentelor de încorporare ale Societatii și a documentelor suport aferente capitalului vărsat.

*Rezervele legale* sunt stabilite în conformitate cu cerințele legale în vigoare, prin alocarea unui minim de 5% din profitul contabil, până ce fondul rezervei atinge 20% din întregul capital social subscris și vărsat. Această rezervă nu se poate distribui acționarilor. Alocarea la rezerva legala este deductibila la calculul impozitului pe profit curent, în limita unei cote de 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile și se adaugă cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile.

În cazul în care rezerva legala este utilizată pentru acoperirea pierderilor sau este distribuită sub orice formă, reconstituirea ulterioară a acesteia nu mai este deductibilă la calculul profitului impozabil.

### 3.19 Investitii imobiliare

O investitie imobiliara este evaluata initial de Societate la cost. Costurile de tranzactionare sunt incluse in evaluarea initiala.

Dupa recunoasterea initiala, Societatea foloseste ca politica contabila modelul bazat pe cost amortizat.

Societatea obtine rapoarte de evaluare pentru a evalua eventuale deprecieri ale investitiilor imobiliare. In cazul in care se constata o pierdere de valoare, Societatea recunoaste o ajustare de depreciere.

Transferurile la sau de la investitii imobiliare sunt facute atunci si numai atunci cand exista o modificare in utilizarea respectivului activ.

Valoarea contabilă a unei investiții este recunoscută la cedare sau când investiția este definitiv retrasă din folosință și nu se mai preconizează apariția de beneficii viitoare din cedarea ei.

Castigurile sau pierderile care rezultă din cșarea sau vânzarea unei investiții imobiliare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data cșării sau vânzării.

### 3.20 Părți asociate

Părțile aflate într-o relație specială cu Compania includ:

- societăți care, direct sau indirect, prin unul sau mai mulți intermediari, controlează instituția, sunt controlate de instituție sau, împreună cu instituția de credit, se află sub control comun;
- societăți în care instituția de credit are o influență semnificativă și care nu au nici filiale, nici asocieri în participație ale instituției de credit;
- persoanele fizice care dețin, direct sau indirect, un drept de vot în cadrul instituției, ceea ce conferă o influență semnificativă asupra acesteia, precum și membrii apropiați ai familiilor acestora; acele persoane din conducerea Societății care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, dirija și controla activitățile instituției, direct sau indirect, inclusiv orice director (executiv sau de altă natură) al instituției. La determinarea persoanelor incluse în această categorie se acordă prioritate rolului și responsabilităților acestora în cadrul instituției și nu neapărat titlului funcției pe care o dețin;
- alte companii în care o persoană descrisă mai sus deține, direct sau indirect, o proporție substanțială din drepturile de vot sau societăți asupra cărora o astfel de persoană poate exercita o influență semnificativă.

### 3.21 Angajamente, active și datorii contingente

Operațiunile în afara bilanțului cuprind angajamente date și primite reprezentând drepturi și obligații ale căror efecte sunt condiționate de realizarea tranzacțiilor viitoare, precum și a bunurilor și tranzacțiilor care nu pot fi încă recunoscute ca active sau datorii.

#### *Active contingente*

Un activ contingent este un activ potențial care apare din evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată numai de apariția sau nu a unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte care nu pot fi controlate în totalitate de către Societate. Activele contingente nu sunt recunoscute în situația poziției financiare, dar sunt prezentate în notele la situațiile financiare dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare să revină entității.

Dacă realizarea unui venit este practic sigură, activul contingent este un activ și va fi recunoscut în bilanț. Activele contingente sunt revizuite la fiecare dată a bilanțului pentru a determina dacă a avut loc o modificare a circumstanțelor care ar necesita recunoașterea unui activ și a veniturilor aferente. Dacă fluxul de beneficii economice devine sigur, atunci activul și veniturile aferente vor fi recunoscute în situațiile financiare în perioada în care s-a produs modificarea.

#### *Datorii contingente*

O datorie contingentă este:

- o posibilă obligație, care decurge din evenimente anterioare și a căror existență va fi confirmată de evenimente viitoare care nu sunt în totalitate sub controlul Societății, sau

- o obligație prezentă care apare din evenimente trecute, dar nu este recunoscută deoarece:
  - nu este sigur că vor fi necesare resurse care încorporează beneficii economice pentru a deconta datoria sau
  - valoarea datoriei nu poate fi măsurată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situația poziției financiare. Datoriile contingente sunt evaluate continuu pentru a determina dacă devine probabilă o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice. Dacă este probabil să se producă o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice pentru o datorie contingentă recunoscută anterior, un provizion va fi recunoscut în situațiile financiare ale perioadei în care s-a produs modificarea, cu excepția cazului în care nu se poate face o estimare credibilă, caz în care o datorie contingentă va fi prezentată în continuare.

Pe parcursul derulării normale a activității, Societatea și-a asumat angajamente de finanțare irevocabile față de clienți. Societatea nu și-a asumat alte angajamente de garantare în favoarea clienților.

### **3.22 Estimări contabile importante și raționamente folosite în aplicarea politicilor contabile**

Societatea recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercițiului financiar următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate cu regularitate și se bazează pe experiența anterioară și pe alți factori, inclusiv așteptările legate de evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date. În afară de experiența anterioară, Societatea a considerat, de asemenea și efectul condițiilor actuale ale industriei financiare în evaluarea acestor estimări și raționamente.

#### *Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor*

Societatea analizează trimestrial portofoliul creditelor și avansurilor pentru a evalua deprecierea (ECL) acestuia. Pentru a determina dacă ar trebui înregistrată o pierdere din depreciere în contul de profit sau pierdere, Societatea emite judecăți cu privire la existența de date observabile care să indice o diminuare a fluxurilor de numerar viitoare estimate ale unui portofoliu. Metodologia și ipotezele folosite pentru estimarea pierderilor de credit așteptate sunt revizuite periodic pentru a reduce eventualele diferențe dintre pierderile estimate și pierderile efective.

Măsurarea pierderilor de credit așteptate se bazează pe cerințele IFRS 9 și duc la recunoașterea corespunzătoare și la timp a ECL în conformitate cu cadrul contabil aplicabil. Măsurarea ECL are loc la nivelul expunerii individuale, precum și la nivelul portofoliului colectiv prin gruparea expunerilor pe baza de caracteristici similare ale riscului de credit.

În funcție de calitatea activelor, expunerile sunt clasificate în 3 stadii. În stadiul 1 sunt incluse creanțele din credite și avansuri performante, în stadiul 2 portofoliul performant ce înregistrează o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială și în stadiul 3 activele financiare cu risc de neplata.

Pierderile de credit așteptate iau în considerare factorii și așteptările relevante la data raportării care ar putea afecta colectabilitatea fluxurilor de numerar ramase pe durata de viață a unui grup de expuneri sau a unei singure expuneri. Societatea consideră informațiile care depășesc datele istorice și cele actuale și iau în considerare informații prospective rezonabile și suportabile, inclusiv factori macroeconomici, care sunt relevante pentru expunerile evaluate în conformitate cu cadrul contabil aplicabil.

În cadrul abordării colective, pierderile de credit așteptate sunt recunoscute fie, pe baza ECL la 12



luni, fie ECL pe întreaga durată de viață, în funcție de existența unei creșteri semnificative a riscului de credit asupra instrumentului financiar de la recunoașterea inițială. Abordarea simplificată nu necesită urmărirea modificărilor riscului de credit, ci necesită, în schimb, recunoașterea unui provizion de risc de pierdere bazat pe pierderile de credit așteptate calculate pe întreaga durată de viață de la originare.

### Analiza colectivă

Expunerile Societății sunt supuse evaluării colective. În scopul determinării în mod colectiv a pierderilor de credit așteptate, expunerile din credite și avansuri acordate sunt grupate pe baza caracteristicilor de risc de credit, cu scopul de a facilita analiza care este concepută astfel încât să permită identificarea rapidă a creșterilor semnificative ale riscului de credit.

Pierderile de credit așteptate aferente Stadiului 1, 2 și 3 se deosebesc datorită scadenței reziduale maxime luate în considerare: în cazul expunerilor clasificate în stadiul 1, orizontul de 12 luni este considerat plafon, în timp ce în cazul tranzacțiilor clasificate în Stadiul 2 se considera a fi orizontul de viață, iar pentru Stadiul 3 pierderile de credit sunt calculate considerând că expunerea este scadența anticipată.

Intrările cheie în măsurarea valorilor ECL includ următoarele variabile: probabilitatea de neplata (PD), LGD (pierderea în caz de nerambursare) și expunerea în caz de neplata (EAD).

Pentru expunerile clasificate în stadiul 3, transferul între stadii este posibil până la stadiul 1 pentru durata de viață contractuală rămasă, în cazul în care factorii riscului de neplata nu mai sunt îndepliniți.

### 3.23 Standarde noi emise și modificări la cele existente Noi reglementări contabile

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi și amendamente la standardele existente au fost emise, însă care nu sunt încă în vigoare:

- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** – Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale”** – Încasări înainte de utilizarea preconizată (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- **Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- **Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

Societatea a ales să nu adopte noile standarde și modificările la standardele existente înaintea datelor efective de intrare în vigoare. Managementul Societății evaluează ca implementarea

acestor modificari nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

## 4. Politici de gestionare a riscurilor

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- a. Riscul de credit
- b. Riscul de rata a dobanzii
- c. Riscul valutar
- d. Riscul de lichiditate
- e. Riscul de natura fiscala
- f. Riscul operational

Acesta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Societatii fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Societatii, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului.

### *Cadrul gestionarii riscurilor*

Consiliul de Administratie are responsabilitatea stabilirii si supravegherii cadrului general de management a riscurilor si are urmatoarele atributii: sa aprobe si sa reconsidere profilul de risc pentru fiecare risc semnificativ; sa aleaga un profil de risc anume, stabilind obiectivul si strategia pentru fiecare risc semnificativ; sa aprobe politicile de management al riscurilor semnificative; sa le analizeze periodic, cel putin o data pe an, si sa le revizuiasca, daca este cazul, pentru a asigura punerea in aplicare a unor masuri pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, inclusiv activitatile externalizate; sa aprobe procedurile de atributii si responsabilitati legate de managementul riscurilor.

Conducere asigura implementarea strategiilor si politicilor de administrare a riscurilor.

Consiliul de Administratie a infiintat Comitetul de Administrare a Riscurilor, care este responsabil cu dezvoltarea si monitorizarea politicilor de administrare a riscurilor in ariile lor de competenta.

Politicile Societatii de administrare a riscurilor sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta Societatea, pentru a stabili limite adecvate de risc si controale, precum si pentru a monitoriza riscurile si respectarea limitelor. Politicile si sistemele de administrare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta modificarile conditiilor de piata, produsele si serviciile oferite. Societatea, prin standardele si procedurile de formare si management, urmareste sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii sa inteleaga rolurile si obligatiile lor.

Comitetul de Audit al Societatii are responsabilitatea de a monitoriza conformitatea cu politicile si procedurile de administrare a riscurilor si de a evalua adecvarea la cadrul de gestionare a riscului pentru riscurile cu care aceasta se confrunta. Comitetul de Audit al Societatii este asistat in aceste activitati de auditul intern. Auditul intern desfasoara atat revizuirea obisnuita cat si cea ad-hoc a controalelor si procedurilor de management al riscului, rezultatul fiind comunicat Comitetului de Audit.

### 4.1 Riscul de credit

Societatea este expusa la riscul de credit atat prin activitatile sale de tranzactionare, creditare si investitie.

Riscul de credit asociat activitatilor de tranzactionare si investitie este gestionat prin intermediul proceselor de management al riscului de piata. Riscul este diminuat prin selectarea unor parteneri cu performante financiare solide, prin monitorizarea activitatii acestora, prin folosirea de limite de

expunere si, acolo unde este necesar, prin solicitarea de garantii.

Expunerea cea mai mare a Societatii la riscul de credit ia nastere din acordarea de credite si avansuri clientilor. In aceste cazuri, expunerea este reprezentata de valoarea contabila a activelor din situatia individuala a pozitiei financiare. Societatea este expusa la riscul de credit pe diferite active financiare, incluzand instrumente de datorie, expunerea in cazul acestor instrumente fiind egala cu valoarea contabila a acestora prezentata in situatia individuala a pozitiei financiare.

Pentru a minimiza riscul, Societatea are anumite proceduri menite sa evalueze clientii inaintea acordarii creditelor, sa monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul si dobanzile aferente pe perioada derularii imprumurilor si sa stabileasca limite de expunere. Riscul de credit este monitorizat si controlat la nivelul Departamentului Administrare Riscuri, care au, printre altele, si urmatoarele responsabilitati:

- *Formularea politicilor de credit* in colaborare cu unitatile de afaceri, evaluarea creditului, clasificarea si raportarea riscurilor, procedurile documentare si juridice, si conformitatea cu cerintele de reglementare si statutare;
- *Stabilirea structurii de autorizare* pentru aprobarea si reinnoirea facilitatilor de credit. Limitele de autorizare sunt alocate pe trei niveluri de decizie. Facilitatile de valoare mare necesita aprobarea Conducerii;
- *Limitarea concentratiilor de expunere* la contrapartide, zone geografice si industrii;
- *Analiza respectarii* de catre unitatile de afaceri a limitelor de expunere convenite, inclusiv a celor pentru industrii selectate si tipuri de produse;
- Intocmirea de rapoarte regulate catre Conducere si Consiliul de Administratie, privind calitatea portofoliilor si propunerea/luarea de masuri corective corespunzatoare.
- *Acordarea de consiliere si indrumare de specialitate* pentru a promova cele mai bune practici privind administrarea riscului de credit

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare exista pentru grupe de clienti sau alti terti care prezinta caracteristici similare economice si a caror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectata de schimbarile in mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit deriva din expunerea individuala si pe categorii de clienti in ceea ce priveste creditele si avansurile acordate de Societate.

Contrapartidele sunt evaluate si clasificate pe categorii de notare/evaluare diferite in functie de statutul lor, datorita caracteristicilor specifice ale activitatii si a surselor de rambursare.

Conform IFRS 9, modelul pierderilor de credit preconizate al Societatii (ECL) se bazează pe mai multe ipoteze care stau la baza alegerii datelor de intrare variabile și a interdependențelor dintre acestea, care afectează nivelul ajustărilor:

- criteriile definite (atât în termeni relativi cât și în termeni absoluți) pentru evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit de la recunoașterea inițială și, în consecință, la calcularea pierderilor de credit preconizate pe durata de viață
- gruparea activelor financiare pentru evaluarea colectiva a ECL
- dezvoltarea modelului ECL, incluzând diferitele formule și alegerea datelor de intrare
- scenariile macroeconomice incorporate in calculul de ECL

În măsurarea riscului de credit al creditelor și avansurilor acordate clienților și băncilor la nivel de contrapartidă, Societatea reflectă trei componente (i) „probabilitatea de nerambursare” de către client sau contrapartidă a obligațiilor sale contractuale; (ii) expunerile actuale față de contrapartida și evolutia sa viitoare probabilă, din care Societatea derivă „expunerea la riscul de neplată”; și (iii)

pierderea ca urmare a riscului de nerambursare.

Expunerea la riscul de credit este administrată prin analize periodice ale capacității debitorilor sau potențialilor debitori de a onora obligațiile de rambursare a capitalului și dobânzii și prin modificarea acestor limite de împrumut, acolo unde este necesar.

Analiza calitatii creditelor

Expuneri de natura creditelor acordate clientilor sunt analizate in continuare in functie de incadrarea acestora pe clase de risc.

<b>LEI</b>	<b>31 decembrie 2023</b>			
	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientelei</b>				
- persoane juridice	-	-	-	-
- persoane fizice	10,337,863	664,588	1,930,220	12,932,671
din care restructurate	-	-	-	-
<b>Total credite si avansuri nete acordate clientelei</b>	<b>10,337,863</b>	<b>664,588</b>	<b>1,930,220</b>	<b>12,932,671</b>

<b>LEI</b>	<b>31 decembrie 2022</b>			
	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientelei</b>				
- persoane juridice	-	-	-	-
- persoane fizice	11,627,119	1,877,258	2,975,526	16,479,903
din care restructurate	-	-	-	-
<b>Total credite si avansuri nete acordate clientelei</b>	<b>11,627,119</b>	<b>1,877,258</b>	<b>2,975,526</b>	<b>16,479,903</b>

Identificarea si evaluarea deprecierii conform IFRS 9

Pentru a evalua stadiile expunerilor și pentru a măsura pierderile de credit asteptate (ECL) pe o bază colectivă, este importantă gruparea expunerilor pe segmente / factori de risc in baza caracteristicilor similare privind riscul de credit. Pentru evaluarea ajustarilor, diferitele segmentări și factori de risc permit reflectarea diferențelor în probabilitatea de nerambursare (PD), o mai bună diferențiere și, astfel, ar putea conduce la un calcul mai adecvat al valorii ECL.

Factorii de risc luați în considerare, demonstreaza un comportament de plată care este clar diferit:

- Tipul clientului / Scorul de Credit
- Probabilitatea de default
- Zilele de intarziere
- Tipul produsului

Selecția finală a factorilor de risc necesită o analiză suplimentară pentru a determina dacă este relevantă, si daca segmentele astfel rezultate sunt reprezentative la nivelul portofoliului de credite, dacă există suficientă diferențiere și dacă este susținută cu suficiente date.

Astfel, in urma analizei de risc și a omogenității segmentelor, Societatea a concluzionat asupra caracterului portofoliului și a decurs la structurarea acestuia în segmente dupa Scorul de Credit (>750, >650, >550, <550) in scopul determinării parametrilor de risc.

Fiecare din aceste segmente a fost subsegmentat in raportul cu numarul de zile de intarziere in 3 subcategorii ( 0 dpd/ 1-30 dpd / 30+ dpd).

**Credite curente si nedepreciate**

Creditele curente si nedepreciate sunt acele expuneri care nu inregistreaza restante la plata dobanzii sau a principalului si pentru care Societatea nu a identificat dovezi obiective de depreciere. Aceste expuneri sunt analizate colectiv pentru deprecieri inregistrate dar neidentificate.

**Credite restante si nedepreciate**

Creditele restante si nedepreciate sunt acele expuneri care desi inregistreaza intarzieri la plata dobanzii sau a principalului, nu prezinta dovezi obiective privind inregistrarea de pierderi. Aceste expuneri sunt considerate nedepreciate tinand cont de faptul ca Societatea estimeaza recuperarea integrala a sumelor datorate de clienti in baza gradului de acoperire cu garantii si a stadiului/asteptarilor de colectare. Aceste expuneri sunt analizate colectiv pentru deprecieri inregistrate dar neidentificate.

**Credite depreciate**

Creditele depreciate cuprind expunerile pentru care Societatea a identificat dovezi obiective ale deprecierei si pentru care considera ca este probabil ca nu va putea colecta in intregime principalul si dobanda datorata in conformitate cu termenii contractuali ai contractului de credit.

**Concentrarea riscului de credit**

Concentratiile majore ale riscului de credit apar in functie de tipul de client in legatura cu creditele. Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare se analizeaza atat la nivel de portfoliu cat si pentru segmente de clienti care prezinta caracteristici economice similare si a caror capacitate de rambursare este similar afectata de schimbarile in mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit deriva din expunerea individuala, pe segmente de clienti in ceea ce priveste creditele.

Tabelul de mai jos prezintă analiza calității creditelor și avansurilor acordate clienților la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023:

	31 decembrie 2023			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Credite și avansuri acordate clienților</b>				
Expunere brută	12,136,055	1,147,602	13,708,928	26,992,584
(-)pierderi din depreciere	1,798,192	483,014	11,778,707	14,059,913
<b>Total credite si avansuri nete acordate clienților</b>	<b>10,337,863</b>	<b>664,588</b>	<b>1,930,220</b>	<b>12,932,671</b>

	31 decembrie 2022			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Credite și avansuri acordate clienților</b>				
Expunere brută	13,751,632	3,247,943	11,445,042	28,444,617
(-)pierderi din depreciere	2,124,513	1,370,685	8,469,516	11,964,714
<b>Total credite si avansuri nete acordate clienților</b>	<b>11,627,119</b>	<b>1,877,258</b>	<b>2,975,526</b>	<b>16,479,903</b>

Expuneri de natura creditelor acordate clienților sunt analizate in continuare in functie de incadrarea acestora pe benzi de zile de intarziere.

	31 decembrie 2023			
	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	Total
Curente	10,953,247			10,953,247
Restante până la 30 de zile	1,182,808			1,172,672
Restante între 31- 90 zile		1,147,602	25,070	1,182,808
Restante > 90			13,683,858	13,683,858
(-)pierderi din depreciere	<b>1,798,192</b>	<b>483,014</b>	<b>11,778,707</b>	<b>14,059,913</b>
<b>Total credite si avansuri nete acordate clienților</b>	<b>10,337,863</b>	<b>664,588</b>	<b>1,930,221</b>	<b>12,932,671</b>

	31 decembrie 2022			
	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	Total
Curente	12,596,927			12,596,927
Restante până la 30 de zile	1,154,705			3,247,943
Restante între 31- 90 zile		3,247,943		1,154,705
Restante > 90			11,445,042	11,445,042
(-)pierderi din depreciere	<b>2,124,513</b>	<b>1,370,685</b>	<b>8,469,516</b>	<b>11,964,714</b>
<b>Total credite si avansuri nete acordate clientelei</b>	<b>11,627,119</b>	<b>1,877,258</b>	<b>2,975,526</b>	<b>16,479,903</b>

#### 4.2 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase si a pozitiilor de active. Acesta include atat riscul ca Societatea sa intampine dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru refinantarea activelor la scadentele aferente cat si riscul rezultat din incapacitatea de a colecta un activ la o valoare apropiata de valoarea sa justa, intr-o perioada de timp rezonabila.

Riscul de lichiditate reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce ar rezulta din imposibilitatea Societatii de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Societate.

Scopul managementului riscului de lichiditate este de a permite Societatii, chiar si in conditii adverse ale pietei, sa respecte la timp obligatiile de plata ajunse la maturitate si sa isi finanteze cresterea de active si oportunitatile strategice.

Pentru monitorizarea curenta a situatiei lichiditatii, Societatea analizeaza rezervele curente de lichiditate pentru acoperirea necesarului pe termen scurt și proiectia fluxurilor viitoare de lichiditate pe benzi de maturitate pentru acoperirea necesarului pe termen mediu și lung. Monitorizarea necesarului pe termen scurt se efectueaza zilnic, in timp ce analiza fluxurilor viitoare pe termen mediu se efectueaza trimestrial, cu revizuire lunara. Pentru previzionarea fluxurilor de trezorerie pe termen lung, analiza si previziunea se intocmesc anual.

Principala sursa de finantare a Societatii este reprezentata de imprumuturi atrase de la institutiile de credit, actionari si alte entitati, asigurandu-si surse de finantare pe termen lung. Contractele de credit prevad rambursarea capitalului in transe sau la finalul perioadei de creditare. Societatea nu se confrunta cu un risc de lichiditate semnificativ.

Societatea utilizeaza majoritatea fondurilor atrase pentru a acorda credite noi. Structura activelor si datoriilor a fost analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la data contractuala a scadentei.

Activele si datoriile financiare ale Societatii analizate pe baza perioadei ramase pana la data contractuala a scadentei, pe baza fluxurilor de numerar viitoare, sunt urmatoarele:

##### Fluxuri viitoare de numerar contractuale

31.12.2023	Valoarea	< 1 ani	1 si 3 ani	> 3 ani	Total
Numerar si echivalente de numerar	6,003,854	6,003,854			6,003,854
Credite acordate	12,932,671	12,932,671			12,932,671
<b>Total</b>	<b>18,936,525</b>	<b>18,936,525</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18,936,525</b>
Imprumuturi de la banci	3,457,687	3,056,087	401,600		3,457,687

Împrumuturi de la alte institutii	2,526,956	2,526,956	-	-	2,526,956
Imprumuturi subordonate	17,892,428			17,892,428	17,892,428
Leasing	26,614	26,614			26,614
Alte datorii curente	927,037	927,037	-	-	927,037
Datorii bugetului de stat	114,897	114,897			114,897
<b>Total</b>	<b>24,945,618</b>	<b>3,193,904</b>	<b>401,600</b>	<b>17,892,428</b>	<b>24,945,618</b>

<b>Lichiditate neta</b>	<b>(6,009,094)</b>	<b>15,742,621</b>	<b>(401,600)</b>	<b>(17,892,428)</b>	<b>(6,009,094)</b>
-------------------------	--------------------	-------------------	------------------	---------------------	--------------------

**Fluxuri viitoare de numerar contractuale**

<b>31.12.2022</b>	<b>Valoarea</b>	<b>&lt; 1 ani</b>	<b>1 si 5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>	<b>Total</b>
Numerar si echivalente de numerar	882,205	882,205	-	-	882,205
Credite acordate clientilor	16,479,903	16,479,903	-	-	16,479,903
<b>Total</b>	<b>17,362,108</b>	<b>17,362,108</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17,362,108</b>
Imprumuturi de la banci	5,870,544		5,870,544		5,870,544
Împrumuturi de la alte institutii	2,364,704	2,364,704			2,364,704
Imprumuturi subordonate	10,386,189			10,386,189	10,386,189
Leasing	73,063	73,063	60,139	-	133,202
Alte datorii curente	731,583	731,583			731,583
Datorii bugetului de stat	37,707	37,707	21,297	-	59,004
<b>Total</b>	<b>19,463,790</b>	<b>3,207,057</b>	<b>5,951,980</b>	<b>10,386,189</b>	<b>19,545,226</b>

<b>Lichiditate neta</b>	<b>(2,101,682)</b>	<b>14,155,051</b>	<b>(5,951,980)</b>	<b>(10,386,189)</b>	<b>(2,183,118)</b>
-------------------------	--------------------	-------------------	--------------------	---------------------	--------------------

Societatea este expusă efectului fluctuațiilor nivelului ratelor de dobânzi în principal datorită împrumuturilor în valută. Rata dobânzii poate să crească ca rezultat al unor schimbări în mediul economic sau ca rezultat al poziției financiare a Societății și poate produce pierderi în eventualitatea apariției unor modificări neprevăzute.

Societatea este expusa riscului de rata a dobanzii in ceea ce priveste linia de finantare de la TBI Bank EAD SOFIA in valoare de 2.000.000 RON si 770.000 EUR, la care a fost convenita rata variabila a dobanzii.

Societatea gestionează riscul ratei dobânzii într-un mod transparent și responsabil, prin adoptarea unor poziții ale elementelor de activ-pasiv care determină compensarea reciprocă a veniturilor și pierderilor care pot apărea din fluctuațiile pieței ale ratei dobânzii.

Astfel, pentru a proteja împotriva variațiilor adverse ale ratelor dobânzii, conducerea Societății monitorizează periodic expunerea la modificările ratei dobânzii.

Ratele de dobanda pentru moneda nationala si principalele monede straine au fost urmatoarele:

<b>Valuta</b>	<b>Rata dobanzii</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
RON	ROBOR 3 luni	7,27%	6,22%
EUR	EURIBOR 3luni	2,97%	3,93%

### 4.3 Riscul valutar

Societatea operează într-o economie în curs de dezvoltare. România trece printr-o perioadă caracterizată de o fluctuație a monedei naționale. În aceste condiții, există un risc al scăderii valorii activelor monetare nete deținute în RON.

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoria generată de împrumuturile sau datorii comerciale exprimate în valută.

Activele și datoriile în lei și în valuta ale Societății pot fi analizate la 31.12.2023 astfel:

<b>31.12.2023</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>Total</b>
Numerar și echivalente de numerar	5,987,917	15,758	179		6,003,854
Credite acordate (brut)	20,938,955				20,938,955
Alte active	2,641,059				2,641,059
Investiții în părți afiliate	5,905,376				5,905,376
<b>Total active</b>	<b>35,473,308</b>	<b>15,758</b>	<b>179</b>	<b>0</b>	<b>35,489,244</b>
Imprumuturi de la bănci	708,333	2,749,353			3,457,687
Imprumuturi de la alte instituții	913,377	1,613,579			2,526,956
Imprumuturi subordonate	8,452,242	9,440,186			17,892,428
Alte datorii curente	927,037				927,037
Alte datorii privind taxe și impozite	64,959				64,959
Datorii privind impozitul pe profit curent	49,938				49,938
Datorii din operațiuni de leasing	26,614				26,614
<b>Total datorii</b>	<b>11,142,501</b>	<b>13,803,118</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24,945,618</b>
<b>Pozitie neta</b>	<b>24,330,807</b>	<b>-13,787,360</b>	<b>179</b>	<b>0</b>	<b>10,543,626</b>

Activele și datoriile în lei și în valuta ale Societății pot fi analizate la 31.12.2022 astfel:

<b>31.12.2022</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>Total</b>
Numerar și conturi curente la bănci	882,205	2,072	189		884,466
Credite acordate	22,614,449				22,614,449
Alte creanțe	45,095				45,095
<b>Total active</b>	<b>23,541,749</b>	<b>2,072</b>	<b>189</b>	<b>0</b>	<b>23,544,010</b>
Imprumuturi de la bănci	2,000,000	3,842,265			5,842,265
Imprumuturi de la alte instituții	1,869,963	0			1,869,964
Imprumuturi subordonate	997,615	9,388,573			10,386,188
Alte datorii financiare		73,062			73,063
<b>Total datorii</b>	<b>4,867,578</b>	<b>13,303,901</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,785,291</b>
<b>Pozitie neta</b>	<b>18,674,170</b>	<b>-13,301,829</b>	<b>189</b>	<b>0</b>	<b>15,758,718</b>



Pentru evaluarea riscului de schimb valutar Societatea cuantifica impactul dat de modificarea cursurilor de schimb asupra venitului net din tranzactionare. La 31.12.2023 si 31.12.2022 profitul sau pierderea potentiala fata de variatia cursului de schimb se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>
Pozitia neta EUR	(13,301,825)	(13,805,493)
Max Variatia curs	2.6%	2,6%
Max Variatia Stresata cu 20%	3.1%	3.1%
Active nete	2,044,392	2,693,498
Impact in Rezultat	(412,357)	(427,970)
Procent din Active nete	20%	16%

#### 4.4 Riscul de natura fiscala

Legislația fiscală din România prevede reguli detaliate și complexe care au suferit diverse schimbări în ultimii ani. Interpretarea textului și a procedurilor practice de punere în aplicare a legislației fiscale ar putea varia și există riscul ca anumite tranzacții, de exemplu, să poată fi interpretate în mod diferit de către autoritățile fiscale în comparație cu tratamentul Societății. Conducerea Societății consideră că datoriile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt corecte.

Guvernul român are un număr de agenții care sunt autorizate să efectueze audituri ale companiilor care operează în România. Aceste audituri au un caracter similar cu auditurile fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe alte țări și pot fi extinse, nu numai la aspecte fiscale, ci și la alte aspecte juridice și de reglementare de care agenția aplicabilă ar putea fi interesată. Este posibil ca Societatea să continue să facă obiectul unor controale regulate deoarece sunt emise noi legi și regulamente. Conducerea Societății consideră că Societatea nu va fi afectată de pierderi semnificative în cazul unui control fiscal. Cu toate acestea, impactul diferitelor interpretări de către autoritățile fiscale nu poate fi estimat cu exactitate.

#### 4.5 Riscul operational

Riscul operațional se referă la riscul înregistrării pierderilor sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, personal nepregătit, sisteme necorespunzătoare, etc.), sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul bancar, progrese tehnologice, etc.). Riscul operațional ar putea proveni din surse precum cele de mai jos:

- Utilizarea sistemelor informatice;
- Implementarea proceselor și a procedurilor;
- Adecvarea resurselor umane;
- Incidente de securitate a informațiilor;
- Incidente de fraudă;
- Externalizarea serviciilor;
- Aspecte de lipsă a conformității.

Administrarea riscului operațional presupune următoarele:

- Implementarea unor procese și proceduri care țin cont de modelul afacerii;
- Procesele sunt adecvate volumului de activitate;
- Procesele sunt documentate prin proceduri, iar acestea includ limite prestabilite de competențe;
- Activitățile sunt susținute de o echipă de angajați cu competențe și experiența relevante;

- Sistemele informatice utilizate sunt adecvate și există controale pentru a asigura trasabilitatea informațiilor procesate și calitatea datelor.

## 5. Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare

Valoarea justă este prețul care ar fi fost primit pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferarea unei datorii în cadrul unei tranzacții obisnuite între participanți la data evaluării. Stabilirea valorii juste se bazează pe prezumția că tranzacția de vânzare a activului sau transferul datoriei are loc fie:

- pe piața principală a activului sau datoriei, sau
- în absența unei piețe principale, pe piața cea mai avantajoasă pentru activ sau datorie.

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe scurt valorile contabile și valorile juste ale acelor active și datorii financiare care nu au fost prezentate la valoarea justă în situațiile financiare ale Societății.

31.12.2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valoarea justa	Valoarea contabila
<b>Active financiare</b>					
Numerar și echivalente de numerar	-	6,003,854		6,003,854	6,003,854
Credite acordate clienților	-	-	12,932,671	12,932,671	12,932,671
Investiții în partii afiliate			5,905,376	5,905,376	5,905,376
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>3,628,415</b>	<b>18,838,047</b>	<b>24,841,901</b>	<b>24,841,901</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Imprumuturi de la bănci	-	-	3,457,687	3,457,687	3,457,687
Alte imprumuturi	-	-	2,526,956	2,526,956	2,526,956
Imprumuturi subordonate	-	-	17,892,428	17,892,428	17,892,428
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,877,070</b>	<b>23,877,070</b>	<b>23,877,070</b>

31.12.2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valoarea justa	Valoarea contabila
<b>Active financiare</b>					
Numerar și echivalente de numerar	-	882,205	-	882,205	882,205
Credite acordate clienților	-	-	16,479,903	16,479,903	16,479,903
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>882,205</b>	<b>16,479,903</b>	<b>17,362,108</b>	<b>17,362,108</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Imprumuturi de la bănci	-	-	5,870,544	5,870,544	5,870,544
Alte imprumuturi	-	-	2,364,704	2,364,704	2,364,704
Imprumuturi subordonate	-	-	10,386,189	10,386,189	10,386,189
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,621,436</b>	<b>18,621,436</b>	<b>18,621,436</b>

Toate activele și datoriile, pentru care valoarea justă este evaluată sau prezentată în situațiile financiare, sunt clasificate în ierarhia valorilor juste, descrisă astfel, pe baza celui mai scăzut nivel de valoare, care este semnificativ pentru evaluarea valorii juste per ansamblu:

Nivelul 1 - Prețurile de piață cotate neajustate pe piețele active pentru active sau datorii identice,  
 Nivelul 2 - Tehnici de evaluare pentru care se poate observa direct sau indirect cel mai mic nivel, care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste,

Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru intrarea de cel mai mic nivel care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este neobservabil.

Societatea a clasificat pe nivelul 2 al ierarhiei valorii juste active financiare de tipul numerarului și echivalente de numerar.

Instrumentele din nivelul 3 includ Creanțe din contracte de leasing financiar, Creditele acordate clienței, Împrumuturi pe termen lung și curente, datorii comerciale, creanțe comerciale.

*(a) Creanțe privind leasingul financiar, Creditele acordate clienței*

Creanțele privind leasingul financiar, precum și creditele acordate clienței sunt prezentate ca valori nete de pierderile din credit așteptate. Valoarea justă estimată a acestora reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi primite din contracte active. Fluxurile de numerar așteptate sunt actualizate utilizând ratele de dobândă diferențiate în funcție de tipul de produs.

*(b) Imprumuturi atrase, datorii privind dreptul de utilizare a activelor*

Societatea a aproximat valoarea justă a datoriilor aferente dreptului de utilizare a activelor ca fiind egală cu valoarea lor contabilă la data de raportare.

Valoarea justă estimată a imprumuturilor atrase reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi plătite pentru contracte active. Fluxurile de numerar așteptate sunt actualizate utilizând ratele de dobândă diferențiate în funcție de tipul de produs.

**6. Venituri nete din dobanzi și comisioane**

	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Venituri din dobanzi	6,843,393	7,611,458
Cheltuieli cu dobanzile	(1,432,693)	(2,126,782)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>5,410,700</b>	<b>5,484,676</b>
Venituri din comisioane	8,505,370	6,527,132
Cheltuieli cu comisioane	(677,002)	(539,295)
<b>Venituri nete din comisioane și speze</b>	<b>7,828,368</b>	<b>5,987,837</b>
<b>Total venituri nete</b>	<b>15,348,763</b>	<b>14,138,590</b>

**7. Cheltuieli cu salariile**

	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Indemnizații și salarii angajați	646,890	674,121
Contribuția la asigurări sociale	15,410	15,061
<b>Total</b>	<b>662,300</b>	<b>689,182</b>
Nr mediu de angajați	9	8
Nr angajați la final de an	10	7

**8. Cheltuieli cu amortizarea**

	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Amortizarea imobilizărilor necorporale	396,894	75,359
Amortizarea imobilizărilor corporale	21,321	26,830
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	59,298	54,844
<b>Total</b>	<b>477,513</b>	<b>157,033</b>

**9. Cheltuieli operationale**

	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Pozitie de cheltuieli:</b>	<b>2,520,300</b>	<b>2,218,198</b>
<i>Cheltuieli prestatori si consultanta</i>	<i>1,568,227</i>	<i>1,376,900</i>
<i>Biroul de Credite SA</i>	<i>99,625</i>	<i>84,682</i>
<i>Cheltuieli Semnatura Electronica</i>	<i>39,552</i>	<i>2,273</i>
<i>Cheltuieli servicii IT</i>	<i>494,358</i>	<i>469,710</i>
<i>Cheltuieli comunicatii</i>	<i>128,908</i>	<i>112,846</i>
<i>Cheltuieli recuperare creante</i>	<i>189,631</i>	<i>171,788</i>
<b>Alte cheltuieli mentenanta sisteme informationale</b>	<b>163,546</b>	<b>1,100,416</b>
<b>Cheltuieli de marketing</b>	<b>1,063,397</b>	<b>1,733,566</b>
<i>Consultanta marketing</i>	<i>64,294</i>	<i>128,700</i>
<i>Cheltuieli intermediere credite si publicitate</i>	<i>999,103</i>	<i>1,604,866</i>
<b>Cheltuieli administrative</b>	<b>1,473,751</b>	<b>813,161</b>
<i>Cheltuielie privind chirille</i>	<i>170,121</i>	<i>105,184</i>
<i>Consultanta financiara</i>	<i>552,581</i>	<i>275,265</i>
<i>Consultanta legala</i>	<i>70,946</i>	<i>8,586</i>
<i>Cheltuielie privind deplasările</i>	<i>126,692</i>	<i>79,724</i>
<i>Cheltuieli privind recrutare/training</i>	<i>107,468</i>	<i>104,584</i>
<i>Alte cheltuieli administrative</i>	<i>445,943</i>	<i>239,818</i>
<b>Total</b>	<b>5,220,993</b>	<b>5,865,341</b>

In anul 2023 cheltuielile cu privire la auditul statutar au fost in valoare de 52,096 RON.

**10. Numerar si echivalente de numerar**

<b>LEI</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Casa in lei	4,281	3,743
Conturi curente , din care:	<b>877,924</b>	<b>1,994,083</b>
in RON	727,444	1,978,147
in EUR	150,467	15,758
in USD	14	179
Depozite la termen in lei		4,006,027
<b>Total</b>	<b>882,205</b>	<b>6,003,854</b>

Depozitele la banci sunt in permanenta la dispozitia Societății si nu sunt restricționate.

**11. Credite si avansuri acordate clientilor**

	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientilor (brut)</b>	<b>22,614,449</b>	<b>20,938,955</b>
Ajustari pt deprecierea activelor financiare	-6,253,852	-9,338,963
<b>Alte creante atasate asupra clientelei</b>	<b>5,830,168</b>	<b>6,053,629</b>
Ajustari pt deprecierea creantelor atasate activelor financiare	-5,710,862	-4,720,950
<b>Credite si avansuri acoradate clientilor (net)</b>	<b>16,479,903</b>	<b>12,932,671</b>

## 12. Imobilizari corporale

	Construcții	Echipamente tehnologice	Aparate de masurare, control si reglare	Mobilier, aparatura birotica	Total
<b>LEI</b>					
<i>Cost</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	-	24,200	163,984	91,495	279,679
Achizitii si amenajari				14,532	14,532
Iesiri	-			(18,969)	(18,969)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>-</b>	<b>24,200</b>	<b>163,984</b>	<b>87,058</b>	<b>275,242</b>
<i>Amortizarea cumulata</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	-	20,405	163,984	45,035	229,424
Cheltuiala cu amortizarea				26,830	26,830
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	-			(19,008)	(19,008)
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>-</b>	<b>20,405</b>	<b>163,984</b>	<b>52,857</b>	<b>237,246</b>
<i>Valoarea neta contabila</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	-	3,795	-	46,460	50,255
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	-	3,795	-	34,201	37,996

	Construcții	Echipamente tehnologice	Aparate de masurare, control si reglare	Mobilier, aparatura birotica	Total
<b>LEI</b>					
<i>Cost</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	64,914	24,200	163,984	55,670	308,768
Achizitii si amenajari				35,825	35,825
Iesiri	(64,914)				(64,914)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>-</b>	<b>24,200</b>	<b>163,984</b>	<b>91,495</b>	<b>279,679</b>
<i>Amortizarea acumulata</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	64,914	19,008	148,095	41,000	273,017
Cheltuiala cu amortizarea		1,397	15,889	4,035	21,321
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	(64,914)				(64,914)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>-</b>	<b>20,405</b>	<b>163,984</b>	<b>45,035</b>	<b>229,424</b>
<i>Valoarea neta contabila</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	-	5,192	15,889	14,670	35,751
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	-	3,795	-	46,460	50,255

**13. Drept de utilizare active****Dreptul de utilizare****LEI**

Sold la 1 ianuarie 2023	195,676
Achiziții	
Ieșiri	(124,560)
Cheltuieli cu amortizarea	(41,485)
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>29,631</b>

**Mijloace de transport****LEI**

Sold la 1 ianuarie 2022	124,560
Achiziții	71,116
Ieșiri	-
Cheltuieli cu amortizarea	(111,198)
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>84,478</b>

**Mijloace de transport****14. Imobilizari necorporale****LEI**

	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Sold la 1 ianuarie	722,632	2,108,807
Achiziții	1,310,703	777,295
Vanzari	-	(1,823,923)
Imobilizari necorporale in curs	252,093	18,566
Transfer din imobilizari in curs	(176,621)	(94,037)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>2,108,807</b>	<b>986,708</b>

***Amortizarea cumulata***

Sold la 1 ianuarie	207,075	603,969
Cheltuiala cu amortizarea	396,894	756,853
Amortizarea și deprecierea cumulate	-	(462,643)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>603,969</b>	<b>898,179</b>

***Valoarea neta contabila***

<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>515,557</b>	<b>1,504,838</b>
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>1,504,838</b>	<b>88,529</b>

In luna ianuarie 2023 , Societatea a înstrăinat un activ necorporal in valoare de 1,823,923 RON

**15. Alte active****LEI**

	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Creanțe diverse nete	1,868,929	1,819,906
Creanțe clienti	215,079	268,364
Cheltuieli plătite în avans	375,833	535,012
Alte active	11,714	17,777
<b>Total alte active</b>	<b>2,471,555</b>	<b>2,641,059</b>

## 16. Investitii in parti asociate

Societatea a decis prin Raportul Consiliului de Administratie din decembrie 2023 conversia creanței în sumă de **5.905.376 RON** deținută asupra Volt Finace SA, prin participarea la majorarea capitalului social al Volt Finance SA cu un număr de 10.600 de acțiuni nominative, cu valoare nominală de 10 lei fiecare și în valoare nominală totală de 106.000 de lei, care au valoarea de emisiune de 5.905.376 lei. Diferența între valoarea de emisiune a acțiunilor și valoarea nominală a acestora, în sumă de 5.799.376 lei urmând a reprezenta pentru Ocean Credit IFN S.A. investiție în societatea Volt Finance SA, iar pentru aceasta din urmă, prime de capital. Astfel Societatea devine actionar cu 8.91% din capitalul social si participarea la beneficii si pierderi ale Volt Finance SA.

## 17. Datorii privind instituțiile de credit si alte imprumuturi

<i>LEI</i>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Imprumuturi de la institutii de credit	5,809,498	3,421,563
Datorii atasate la imprumuturi de la institutii de credit	61,046	36,124
<b>Subtotal</b>	<b>5,870,544</b>	<b>3,457,687</b>
Alte imprumuturi	2,306,740	2,513,579
Datorii atasate la alte imprumuturi	57,964	13,377
<b>Subtotal</b>	<b>2,364,704</b>	<b>2,526,956</b>
<b>Total</b>	<b>8,235,248</b>	<b>5,984,642</b>

In anul 2022 Societatea a semnat trei contracte de imprumut bancar de la TBI Bank de tip linie de credit pentru finantarea activitatii curente , unul in valoare de 2.000.000 lei si doua contracte a cate 400.000 EUR fiecare. Creditele s-au acordat pe o perioada de 12 luni calculata de la data implementarii Contractului. Dobanda anuala este compusa din Rata de Referinta la care se adauga marja bancii .

In anul 2023 s-au renegociat conditiile de creditare pentru contractele semnate cu TBI Bank transformându-se din contracte de tip linie de credit in contracte in rate cu scadenta 24 luni.

## 18. Imprumuturi subordonate

Obligațiuni

In luna iulie 2021 Societatea a emis un numar de 18.668 Obligațiuni nominative, dematerializate, negarantate, subordonate, neconvertibile în acțiuni, denominate în euro, cu valoarea nominală de 100 euro/obligațiune, cu scadența la 5 ani de la Data de Emisiune și cu posibilitatea răscumpărării anticipate începând cu anul al treilea, cu o rată a dobânzii fixă de 8,75% pe an, plătită trimestrial, în valoare nominală totală de 1.866.800 euro.

### Tipul valorilor mobiliare:

Obligațiuni nominative, dematerializate, negarantate, subordonate, neconvertibile în acțiuni, denominate în euro;

**Numărul de obligațiuni:** 18.668,

cu posibilitatea suplimentării emisiunii până la 30.000 obligațiuni;

**Valoarea nominală:** 100 euro/obligațiune

**Preț de ofertă:** 98,5 euro/obligațiune

**Rata anuală a Cuponului:** 8,75%, fixă;

Plata Cuponului: trimestrial.

Perioada de Cupon se va derula începând cu Data de Emisiune. Cuponul (Dobânda) se calculează prin raportarea numărului efectiv de zile ce au trecut dintr-o perioadă cupon la un număr de 365 de zile reprezentând un an.

**Data Scadenței:** 5 ani de la Data de Emisiune.

In luna noiembrie 2021 Obligațiunile au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti.

<i>LEI</i>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Obligațiuni	9,235,806	9,286,583
Datorii atasate	152,767	153,603
<b>Total</b>	<b>9,388,574</b>	<b>9,440,186</b>

Împrumuturi subordonate

In anul 2022 ,Societatea a aranjat finanțare pe termen lung de la compania OC Global Limited in valoare de 978,000 RON.

Pe parcursul anului 2023 ,Societatea a atras finanțare pe termen lung de la compania OC Global Limited in valoare de 5,993,460 RON. De asemenea, in 2023 s-au convertit contracte de împrumut pe termen scurt in împrumuturi pe termen lung in valoare de 1,404,210 RON.

In contracte se precizeaza faptul ca nu este posibila rambursarea anticipata a împrumutului subordonat. iar împrumutatorul nu poate declara scadenta anticipata decat solicitand insolventa împrumutatului, in caz de nerespectare a obligatiilor de plata.

Situația împrumuturilor subordonate se prezinta astfel:

<i>LEI</i>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Imprumuturi subordonate	978,000	8,375,670
Datorii atasate	19,615	76,572
<b>Total</b>	<b>997,615</b>	<b>8,452,242</b>

#### 19. Datorii comerciale

<i>LEI</i>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Creditori diversi	382,913	286,464
Clientsi creditorii	3,208	-
Colaboratori	4,373	2,782
<b>Total</b>	<b>390,494</b>	<b>289,246</b>



## 20. Alte datorii

<i>LEI</i>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Datorii clienti	307,841	352,377
Alte datorii	2,292	-
Datorii la bugetul statului	15,074	30,998
Cheltuieli de platit	1,125	250,000
<b>Total</b>	<b>326,332</b>	<b>633,375</b>

## 21. Capital social

Societatea are un capital social subscris si vărsat integral in numerar in suma de 3,000,000 RON, împărțit in 3,000,000 acțiuni nominative. numerotate de la 1 la 3,000,000, fiecare având valoarea nominala de 1 RON/acțiune. Fiecare acțiune poarta 1 drept de vot.

In iunie 2022 s-au vandut actiunile detinute de catre societatea OG Global Limited (Cipru) in valoare de 2,990,000 RON catre societatea OCH Fintech Designated Activity Company (Irlanda) si actiunile deținute de către acționarul Ionescu Augustin Dan in valoare de 10,000 RON către cesionarul Ciorba Radu.

Structura capitalului social al Societății la 31 decembrie 2023 este prezentata în continuare:

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Acționari</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Valoare acțiuni (RON)</b>	<b>Procent</b>
1	OCH Fintech Designated Activity Company (Irlanda)	2,990,000	2,990,000	99,667%
2	Ciorba Radu	10,000	10,000	0,3333%
	<b>Total</b>	<b>3,000,000</b>	<b>3,000,000</b>	<b>100%</b>

## 22. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale

Entitățile sunt considerate a fi în relații speciale dacă o entitate are capacitatea de a controla sau de a influența în mod semnificativ în luarea deciziilor operaționale și financiare cealaltă parte.

În mod firesc, o parte din tranzacțiile Societății se stabilesc cu terții cu care Societatea se află în relații speciale. Acestea includ achizitii si prestari de servicii, precum și contractare de împrumuturi derulate în termene și în condiții nepreferențiale.

Entitățile aflate în relații speciale cu care Societatea a avut tranzacții sunt:

- OC Global Limited
- Annra organisation SRL
- Volt Finance SA
- Persoanele cu atribuții in conducerea Societății.

### a) Creanțe

<b>Active</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Sume avansate Volt Finance SA	1,717,607	-
Investitii in parti afiliate Volt Finance SA		5,905,376
Sume avansate OC Global Limited	71,917	71,917
Debitori diversi OC Global Limited		1,721,212
<b>Total active</b>	<b>1,789,524</b>	<b>7,698,505</b>

b) Împrumuturi si alte datorii

<b>Datorii</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Imprumuturi OC Global Limited	2,306,740	900,000
Imprumuturi subordonate OC Global Limited	978,000	8,375,670
Datorii atasate/dobanda	77,579	89,949
Creditori diversi OC Global Limited	-	34,822
Comision de acordare de platit OC Global Limited	1,125	250,000
<b>Total datorii</b>	<b>3,363,444</b>	<b>9,650,441</b>

Imprumutul pe termen scurt acordat in august 2022 in valoare de 912,000 RON a fost convertit in imprumut subordonat in ianuarie 2023. De asemenea ,imprumutul pe termen scurt in valoare de 100,000 EUR acordat in decembrie 2022 a fost convertit in imprumut subordonat cu o valoare de 492,210 RON.

Contractele de imprumuturi subordonate semnate in anul 2023 au fost in valoare de 500,000 RON in luna iunie , in valoare de 493,460 RON in luna iulie si in suma de 5,000,000 RON in luna decembrie .

Soldul imprumuturilor subordonate primite de la OC Global Limited la decembrie 2023 este in valoare de 8.375,670 RON.

Imprumutul subordonat semnat in decembrie 2023 prevede un comision de acordare de 5% din valoarea creditului, scadent in decembrie 2024. Soldul datoriei reprezentand comision de acordare catre OC Global Limited este la decembrie 2023 in valoare de 250,000 RON.

c) Cheltuieli

<b>Cheltuieli</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Cheltuieli cu dobanzi la imprumuturi OC Global Limited	198,031	599,263
Cheltuieli mentenanta licenta OC Global Limited	163,546	1,100,416
Cheltuieli cu dobanzi din obligatiuni Annra Organisations SRL	173,656	155,800
Cheltuieli cu serviciile diverse Annra Organisations SRL	30,000	176,700
<b>Total cheltuieli</b>	<b>565,233</b>	<b>2,032,179</b>

Serviciile prestate de OC Global Limited in anul 2023 in valoare de 1,100,416 RON reprezinta servicii de mentenanta a platformei de creditare MyOcean.

d) Venituri

<b>Venituri</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Venituri din vanzarea imobiliarilor necorporale	-	1,696,438
<b>Total venituri</b>	<b>-</b>	<b>1,696,438</b>

In ianuarie 2023 Societatea a vandut catre OC Global Limited o licenta cu pretul de vanzare de 346,000 EUR , contravaloarea in RON a veniturilor obtinute din vanzare fiind de 1,696,348 RON la data transferului.

e) Tranzacții cu personalul cheie

	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Cheltuieli cu salariile Radu Ciorba	34,548	36,900
Cheltuieli cu salariile Ruslan David	12,750	36,900
<b>Total</b>	<b>47,298</b>	<b>73,800</b>

**23. Impozitul pe profit**

	<b>2023</b>
Profit /Pierdere inainte de impozitare	776,782
Elemente deductibile -rezerva legala	38,839
Amortizarea fiscala	144,434
Sume de natura veniturilor impozabile	
Cheltuieli nedeductibile	876,534
Profit impozabil	1,470,043
Pierdere fiscala reportata din anul precedent	(472,594)
Profit impozabil dupa reportarea pierderii/ Pierdre fiscala	997,449
<b>Impozitul pe profit datorat</b>	<b>159,592</b>
Credit fiscal (facilitati fiscale-sponsorizare)	31,918
<b>Impozitul pe profit final,cf.declaratiei de impozit pe profit</b>	<b>127,674</b>
<b>Profit/Pierdere anuala</b>	<b>649,108</b>

**24. Datorii contingente si angajamente**

<b>LEI</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Angajamente de acordare credite	1,798,701	2,308,663

**25. Evenimente ulterioare datei bilantului**

Nu sunt evenimente semnificative ulterioare datei bilantului de raportat.

Radu Ciorba  
*Administrator*

Ace Cont Expert SRL  
prin: Elena Anton

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

**Către actionarii OCEAN CREDIT IFN SA**

### ***Opinia***

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **OCEAN CREDIT IFN SA** (Societatea), cu sediul social în București, Calea Floreasca nr. 112, Sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală **34353350**, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2023, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

- *Activ net/Total capitaluri proprii: 2,693,498 lei*
- *Profitul exercițiului financiar: 649,108 lei*

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2023 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, Ordinului BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele IFRS și cu politicile contabile prezentate în incluse în notele explicative.

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



***Baza pentru opinie***

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

**Independența**

Suntem independenți față de Societate conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului și ale Legii.

Am fost angajați să audităm situațiile financiare ale Ocean Credit IFN SA pentru exercitiul financiar aferent anului 2023 în data de 15.02.2024.

Situațiile financiare ale Societății întocmite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 au fost auditate de către o altă firmă de audit, al cărei raport, emis în data de 18 Aprilie 2024, exprimă o opinie fără rezerve asupra acelor situațiilor financiare.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că nu am furnizat alte servicii decât cele de audit Societății în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2023 și 31 decembrie 2023.



**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



***Aspecte cheie de audit***

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

Pentru aspectele descrise mai jos, am prezentat și o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivele aspecte.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea “Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

***Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane***

5. Pentru exercițiul financiar 2023, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 7,611,458 lei, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 6,527,132 lei, provenind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri reprezintă ponderea principală a veniturilor din exploatare, cu influențe directe în profitabilitatea societății.

Datorită specificului activității, a volumului semnificativ al tranzacțiilor individuale mici și al veniturilor aferente, recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane constituie un aspect cheie de audit.

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



Venitul din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei efective a dobânzii la valoarea contabilă brută a activelor financiare, cu excepția activelor financiare care au devenit depreciate, pentru care veniturile din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei efective a dobânzii la costul lor amortizat, net de valoarea estimată. provizion pentru pierderi de credit.. Politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in detaliu in Nota 3.2 “Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor din dobanzi” respectiv 3.3 “Venituri si cheltuieli din taxe si comisioane”.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- analiza datelor privind dobânzile/comisioanele aferente creditelor acordate și controlul conducerii asupra veniturilor din dobânzi și comisioane,
- am evaluat dacă datele folosite pentru calculul veniturilor din dobânzi și din comisioane sunt complete și corecte,
- am evaluat formula matematică folosită pentru recunoașterea dobânzii aplicabile pe durata de viață estimată a creditului,
- am evaluat tratamentul contabil aplicat de Societatea în conformitate cu IFRS 15 “Venituri din contracte cu clienții”,
- am evaluat veniturile din dobânzi și comisioane realizând astfel propria estimare asupra veniturilor pe care am comparat-o apoi cu rezultatele Societății.

***Provizioane specifice de risc de credit pentru deprecierea creditelor acordate clienței***

6. Ne-am concentrat pe aceasta arie, deoarece Conducerea emite judecăți subiective asupra estimării mărimii pierderilor din provizioane specifice de risc de credit. Politicile de recunoastere a deprecierei activelor financiare sunt stabilite in conformitate cu prevederile IFRS 9 “Instrumente financiare”.

Conform IFRS 9, ajustările se evaluează pe una dintre următoarele baze:

- ECL pe 12 luni: care rezultă din posibile evenimente de nerambursare ce au loc în decurs de 12 luni de la data raportării si
- ECL pe întreaga durată de viață: care rezultă din posibile evenimentele de nerambursare pe durata de viață ramasa a unui activ financiar.

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



În cadrul acestei abordări, Societatea stabilește dacă activul financiar se află într-una din următoarele trei stadii pentru a determina atât valoarea ECL pe care o recunoaște, cât și modul în care trebuie recunoscute veniturile din dobânzi.

- **Stadiul 1:** atunci când riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe 12 luni și recunoaște venitul din dobânzi pe bază brută (se calculează pe baza valorii contabile brute a activului financiar, înainte de ajustarea pentru ECL).
- **Stadiul 2:** atunci când riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Se recunoaște ECL pe întreaga durată de viață, dar veniturile din dobânzi continuă să fie recunoscute pe bază brută.
- **Stadiul 3:** atunci când activul financiar este depreciat. Acesta este, în realitate, punctul în care a avut loc un eveniment de nerambursare. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe întreaga durată de viață.

Societatea a determinat și înregistrat provizioane specifice de risc. Politicile de determinare a acestora sunt evidențiate în nota 3.7. „Deprecierea activelor financiare”.

*Procedurile noastre de audit* au inclus, printre altele:

- în ceea ce privește politica de calcul a provizioanelor specifice de risc de credit pentru deprecierea creanțelor asupra clienței, am evaluat adecvarea principalelor ipoteze utilizate în calculul de provizioane al Societății cu principiile și cerințele din IFRS 9 “Instrumente financiare”.
- am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea operațională a controalelor cheie asupra datelor și calculelor de determinare a provizioanelor specifice de risc de credit pentru deprecierea creanțelor asupra clienței.



**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



- acestea includ acele controale efectuate de conducerea Societății pentru a se asigura ca procesul de creditare este desfășurat în conformitate cu politicile interne, rambursările sunt alocate în mod corespunzător soldurilor creditelor corecte și că zilele de întârziere sunt calculate corect de sistemul Societății.

***Alte informații – Raportul Administratorilor***

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, 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 dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinului nr. 27/2010 al BNR pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standarele Internaționale de Raportare Financiară, pct. 11 - 12.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinului nr. 27/2010 al BNR pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standarele Internaționale de Raportare Financiară, pct. 12.

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



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 2023, 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***

8. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu conformitate cu reglementările de contabilitate aplicabile în România, respectiv Legea contabilității nr. 82/1991, republicată (Legea nr. 82/1991) și Ordinului nr. 27/2010 al BNR pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standarele Internaționale de Raportare Financiară 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.

9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.

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

***Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare***

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, 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



**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

**J23/5394/2018****CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

12. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate 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 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

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

Dimieni, Str. Straja, nr. 48, Jud. Ilfov

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



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

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

13. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, 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.

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA629/648/21

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar ( ASPAAS )  
Auditor financiar: CC AUDIT&ASSURANCE  
SERVICES S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA629/648/21

Prin Dna. Cornelia Nastase

Auditor financiar înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF18/134/20

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar ( ASPAAS )  
Auditor financiar: NĂSTASE CORNELIA  
Registrul Public Electronic: AF18/134/20

Bucuresti, 29.04.2023