

Raportul administratorilor

2023 | OMRO IFN S.A.



Afacerea ta,
la **#UrmatorulNivel**



Filbo este un brand OMRO. [filbo.ro](https://www.filbo.ro)

OMRO IFN S.A.

**Emitent admis pe sistemul multilateral de tranzacționare
Administat de Bursa de Valori București S.A.**



în conformitate cu prevederile legii 24/2017 și Regulamentului ASF NR.5/2018 privind emitenții de
instrumente financiare și operațiuni de piață

| | |
|---|---|
| Data raportului: | 26 aprilie 2024 |
| Denumirea emitentului: | OMRO IFN S.A. |
| Sediul social: | Târgu-Mureș, str. Căprioarei nr. 2, et. 2, clădirea C, județul Mureș |
| Numărul de telefon/fax: | 0265 263 644 / 0265 263 640 |
| Codul unic de înregistrare: | 13617777 |
| Număr de ordine în Registrul Comerțului: | J26/687/2000 |
| Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: | Sistemul Multilateral de Tranzacționare |
| Capitalul social subscris și vărsat: | 8.364.468 lei |
| Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: | Obligațiuni corporative, simbol OMRO25E / OMRO26 |

1. Cuprins

| | |
|---|----|
| 1. Cuprins | 1 |
| 1. Analiza activității emitentului | 2 |
| 1.1. Data înființării emitentului și descrierea activității de bază | 2 |
| 1.2. Fuziuni, Achiziții și/sau Înstrăinări de active, în timpul perioadei de analiză | 3 |
| 1.3. Principalele rezultate ale evaluării activității emitentului | 4 |
| 1.3.1. Elemente de evaluare generală | 4 |
| 1.3.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului | 7 |
| 1.3.3. Evaluarea strategiei de finanțare a activității | 13 |
| 1.3.4. Evaluarea activității de vânzare | 14 |
| 1.3.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societății | 18 |
| 1.3.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător | 19 |
| 1.3.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare | 21 |
| 1.3.8. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului | 21 |
| 1.3.9. Elemente de perspectivă privind activitatea OMRO | 25 |
| 2. Activele corporale ale emitentului | 25 |
| 3. Piața valorilor imobiliare emise de societate | 26 |
| 3.1. Politica privind dividendele | 27 |
| 3.2. Filiale și dețineri ale acestora | 27 |
| 3.3. Activități de achiziționare a propriilor acțiuni | 27 |
| 3.4. Structura acționariatului | 27 |
| 4. Conducerea emitentului | 28 |
| 4.1. Administrarea Societății - Consiliul de Administrație al OMRO IFN S.A. | 28 |
| 4.2. Conducerea executivă a Societății | 28 |
| 5. Situația financiar-contabilă | 31 |
| 5.1. Elemente de bilanț | 31 |
| 5.2. Contul de profit și pierdere | 33 |
| 5.3. Fluxuri de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022 | 34 |

Prezentul Raport al Consiliului de administrație al Societății OMRO IFN S.A. a fost elaborat cu privire la exercițiul financiar 2023, pe baza rezultatelor raportate în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările și completările ulterioare și cu respectarea cerințelor de structură și conținut ale Anexei nr. 15 a Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

1. Analiza activității emitentului

1.1. Data înființării emitentului și descrierea activității de bază

Înființată în anul 1994 și una dintre primele instituții de microfinanțare din România, OMRO IFN S.A. (OMRO) are sediul social în Târgu-Mureș și activează prin alte 3 sedii secundare: București, Oradea și Alba Iulia. În anul 2007 a fost înregistrată în Registrul General al instituțiilor financiare non-bancare (IFN) al Băncii Naționale a României (BNR), specializându-se în acordarea de credite pentru finanțarea afacerilor din agricultură (microferme și ferme mici) și, totodată în acordarea de microcredite acelor întreprinderi mici, mijlocii și microîntreprinderi (MIMM). Din 2 noiembrie 2022, OMRO IFN SA a fost reînscrisă în Registrul Special al Băncii Naționale a României, cu numărul de înregistrare RS-PJR-27-110050/2008.

Viziunea OMRO, care acoperă următorii 10 ani de activitate în România, este aceea de a deveni prima platformă de microfinanțare din România, cu impact economic și social important în regiunile deservite la nivel național. Prin aceasta, OMRO IFN S.A. conștientizează și își asumă rolul de formator și modelator al sectorului de afaceri, prin informare, împuternicire și consultanță.

Misiunea OMRO este aceea de a oferi o gamă completă de servicii financiare de microcreditare și soluții de business, la cele mai înalte standarde, prin care să susțină și să impulsioneze sectorul IMM-urilor din zonele rurale și urbane ale României, caracterizate de acces dificil la finanțare.

Derivată din rațiunea de a fi a OMRO IFN și atașată organic la misiunea acesteia anterior delimitată, **misiunea socială** a OMRO este central poziționată în cultura organizațională, inspirând valorile acesteia, comportamentele și deciziile la fiecare nivel al structurii organizaționale.

Valorile OMRO modelează atitudinea și determină comportamentele individuale și corporative, orientate atât spre interiorul societății, cât și spre exteriorul ei, spre clienți, parteneri și alți deținători de interese (stakeholders).



- (1) **respect** – manifestat prin atenta considerație și prin prețuirea valorii intrinseci a partenerului de dialog;
- (2) **integritate** – în raport cu toți partenerii societății, de la clienți, angajați, acționari și până la instituții naționale și supranaționale de supraveghere și evaluare;
- (3) **modestie**, printr-o atitudine lipsită de aroganță, prejudecăți și autosuficiență, care favorizează cooperarea, identificarea potențialului și formarea unei imagini complete și corecte asupra individului și oportunităților;
- (4) **focalizare pe întreprinderi micro și mici** - delimitare care permite profunzime, perfecționare și impact;
- (5) **administrare prudentă și responsabilă** în raport cu toți purtătorii de interese;
- (6) **transformare** – ingredientul indispensabil dezvoltării sustenabile și reziliente, atât pentru societate, cât și pentru personalul și clienții acesteia.

Realizarea misiunii organizației este mijlocită și susținută prin focalizarea pe **obiectivul strategic** al OMRO, care presupune dezvoltare atât extensivă, cât și intensivă: *creștere sustenabilă prin lărgirea bazei de clienți și construcția de relații durabile și multivalente cu aceștia.*

De-alungul anilor, OMRO a susținut inițiativele antreprenoriale mici din România prin credite de peste 120 milioane euro, evidențiindu-se în peisajul competițional printr-o conduită profesională la cele mai înalte standarde internaționale bancare în ceea ce privește guvernanta, raportarea, politicile interne de conformitate, management de risc, organizarea și desfășurarea activității de creditare. Calitatea și conformitatea serviciilor sale este validată prin rapoartele misiunilor de audit desfășurate asupra activității OMRO din ultimii ani de către firmele de audit KPMG, Ernst&Young și BDO Audit, care fac parte din categoria celor mai mari firme de audit din lume, precum și de relațiile de parteneriat și finanțare cu EIF (European Investment Fund), BERD (Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare) și alți parteneri de referință etc. În luna iunie a anului 2019, Directoratul Comisiei Europene pentru Ocuparea forței de muncă, Afaceri sociale și Incluziune socială a publicat acordarea unei finanțări de 6,5 mil lei către OMRO IFN S.A.¹ ca una dintre primele două operațiuni în cadrul programului de susținere a microfinanțării afacerilor în România sub EaSI (Programul pentru ocupare și incluziune socială – Capacity Building Investments Window of EaSI).

Aceste parteneriate și proiecte de finanțare reprezintă, desigur, recunoașterea, din partea unor instituții cu criterii de eligibilitate stricte, a calității, poziției și potențialului OMRO din perspectiva atât a afacerii cât și a impactului socio-economic la nivel național.

OMRO IFN a lansat în primul semestru al anului 2020, prima platforma de microcreditare 100% online din România, www.filbo.ro. Filbo este un fintech dezvoltat pentru micii antreprenori care are misiunea de a oferi cea mai simplă, ușoară și rapidă soluție de finanțare din România.

Filbo este o marcă înregistrată a OMRO destinată nevoilor urgente ale afacerilor. Prin intermediul acesteia, antreprenorii (SRL, SA, PFA, II sau IF) pot accesa credite în valoare de până la 1.000.000 lei cu termene de rambursare cuprinse între 12 luni până la 60 luni. Pentru creditele până în 100.000 lei, procesul se desfășoară 100% online, iar timpul în care se poate obține o ofertă de principiu este de 10 minute în timp ce obținerea deciziei de credit se realizează în maxim 24 de ore. Pentru creditele peste 100.000 lei, un consilier Filbo intermediază tranzacția (proces digital asistat) pentru a găsi cea mai potrivită soluție de finanțare iar procesul poate fi atât online cât și offline. Antreprenorii pot alege să plătească în rate egale sau pot discuta împreună cu un consilier Filbo un scadențar flexibil adaptat afacerii.

Pentru creditele Filbo până în 235.000 lei clienții nu trebuie să aducă garanții mobiliare sau imobiliare, întrucât finanțarea oferită beneficiază de garanții europene (EaSI și InvestEU) prin intermediul Fondului European de Investiții (EIF).

1.2. Fuziuni, Achiziții și/sau Înstrăinări de active, în timpul perioadei de analiză

Pe parcursul exercițiului financiar aferent anului 2023 nu au avut loc operațiuni de fuziune, divizare, achiziții, modificări patrimoniale sau reorganizări semnificative ale societății; nu au avut loc și nu au fost înregistrate achiziții de active. OMRO a vândut în cursul anului 2023 credite neperformante în valoare de 2,7 mil lei.

¹ CE – Employment, Social Affairs and Inclusion, <https://ec.europa.eu/social/main.jsp?catId=89&furtherNews=yes&langId=en&newsId=9403>

1.3. Principalele rezultate ale evaluării activității emitentului

1.3.1. Elemente de evaluare generală

Operațiunile și tranzacțiile economico-financiare derulate de Societate au fost consemnate în baza documentelor justificative și evidențiate în registre contabile, potrivit prevederilor legale în vigoare, iar rezultatele obținute sunt:

□ Rezultatul net

Activitatea OMRO IFN a păstrat tendința de creștere susținută în anul 2023, generând un portofoliu de credite în valoare de 60,7 mil. lei, cu 21% mai mare față de cel raportat la 31.12.2022. Pe fondul creșterii semnificative susținută de investiții în dezvoltarea intensivă și extensivă a activității, care a presupus extindere teritorială, diversificarea portofoliului de produse, creșterea echipei dar și implementarea proiectelor de digitalizare și creare de produse fin-tech de ultimă generație, în anul 2023, Societatea a înregistrat un rezultat operațional pozitiv în valoare de 3.050,9 mii lei. Astfel, veniturile nete din activitatea de creditare în creștere cu 3.410 mii lei (+42,2%) au depășit costurile operationale care au crescut cu 923,3 mii lei (+12,3%). Luând în calcul și rezultatele din activitatea neoperațională, Societatea a înregistrat un rezultat pozitiv de **+390,4 mii lei** (pierderea la 2022 a fost în valoare de -1,698,2 mii lei).

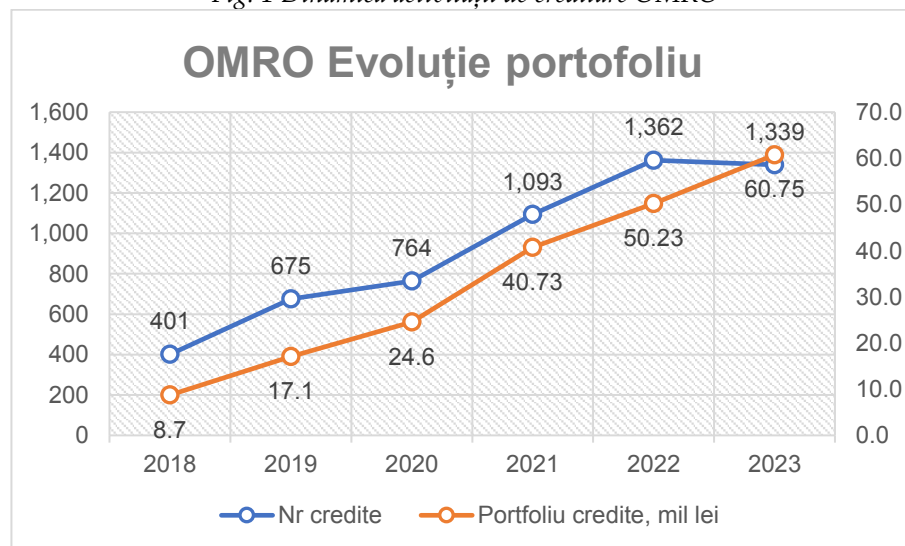
□ Cifra de afaceri

La 31.12.2023, veniturile din activitatea de creditare, reprezentând venituri din dobânzi și comisioane, s-au majorat cu 36.9% față de perioada de referință (2022), de la 12.557,6 mii lei, la 17.200,4 mii lei.

□ Dinamica portofoliului de credite acordate

La 31.12.2023, creditele active acordate de OMRO erau în număr de 1339, valoarea medie a creditelor acordate a crescut, astfel că valoarea brută a portofoliului de credite era de 60,7 mil lei, cu 21% deasupra nivelului de la finalul exercițiului anterior (fig. 1). Volumul de credite acordat în 2023 a crescut cu 23% față de 2022, respectiv au fost acordate un număr de 659 credite noi în valoare de 47,5 mil. Lei.

Fig. 1 Dinamica activității de creditare OMRO



Sursa: OMRO IFN S.A.

Creșterea valorii portofoliului de credite în perioada 2022-2023 în valori absolute a avut o creștere de 10,5 mil lei și a fost susținută de creșteri importante în valoare absolută ale creditelor „Agrosezon” (+8,2 mil lei), „Creativ”, credit pentru investiții (+2,7 mil lei), creditul „Clasic” pentru capital de lucru (+ 1,9 mil lei) și „Agroinvest”, credit pentru investiții (+1,2 mil lei).

Contribuția sectorului Agricultură rămâne cea mai ridicată (42% din total portofoliu), iar participarea sectoarelor Construcții și Alte servicii s-a menținut la 9% și, respectiv, 19% în timp ce sectorul Transport a scăzut la 7% din total

portofoliu, iar sectorul Comerț a rămas la un nivel similar, respectiv 14%. Sectorul Producție a crescut cu 2 puncte procentuale față de anul precedent atingând o cotă de 9% la 31 decembrie 2023.

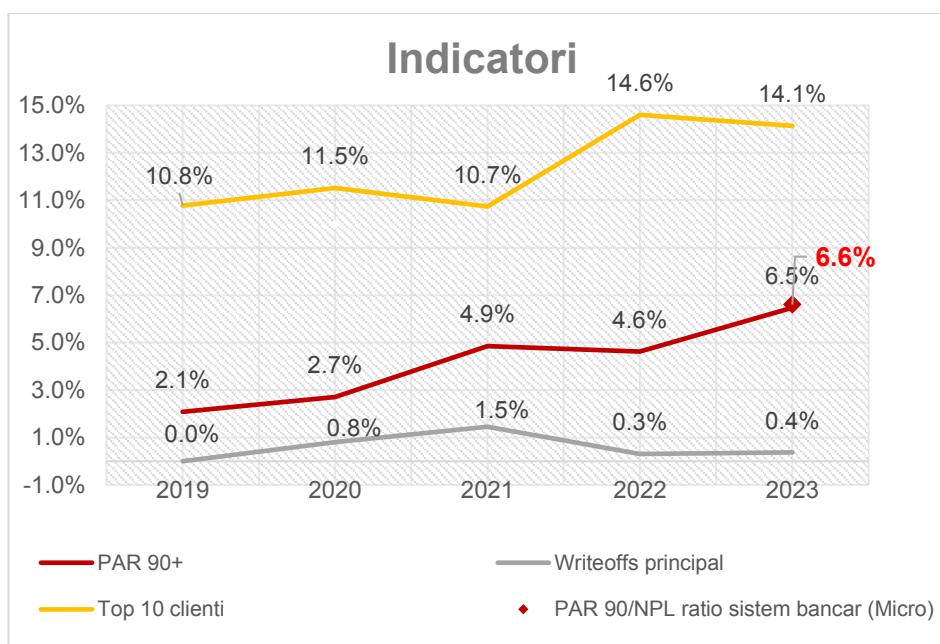
Pe medii de rezidență, la 31.12.2022, valoarea creditelor contractate de clienții cu sediul / domiciliul în zona rurală a fost de 34 mil lei, reprezentând 56% din total portofoliu, în creștere comparativ cu anul precedent în care ponderea a fost de 49%.

În același timp, valoarea creditelor acordate antreprenorilor de sex feminin a crescut față de 31.12.2022, la finalul anului 2023 numărul de femei beneficiare de produsele OMRO s-a majorat ușor de la 318 la 323, iar valoarea creditelor acordate acestora a crescut cu 10% până la 19 mil lei, reprezentând 31% din totalul portofoliului de credite.

Mai mult, pe parcursul anului 2023, numărul de locuri de muncă pe care creditele OMRO l-au susținut prin finanțarea clienților s-a situat la nivelul de 1.317 locuri de muncă, această dinamică reflectând în continuare eforturile de identificare și accesare a pieței țintă precum și de împlinire a misiunii sociale a OMRO IFN S.A.

Din punctul de vedere al calității portofoliului de credite acordate, valoarea creditelor cu întârzieri de peste 90 de zile a crescut de la 4,6% în 2022, la 6,5% la 31.12.2023. În 2022 strategia de recuperare a creditelor neperformante era una mult mai rapidă și prin cesiunile de creanță. Începând cu 2023, având în vedere îmbunătățirea procesului intern de recuperare prin executare, gradul de recuperare este mai bun însă are efect în timpul de recuperare care a crescut, de aici și o rată mai mare de credite neperformante raportate la nivel de 2023. OMRO a vândut în cursul anului 2023 credite neperformante în valoare de 2,7 mil lei, cu 36% mai puțin comparativ cu anul 2022. Remarcăm și faptul că aceste credite calificate ca „neperformante” conform regulamentului Băncii Naționale a României, în procent de 6,5% din totalul creditelor acordate de către OMRO IFN, se situează puțin sub media bancară calculată pentru luna septembrie a anului 2023 (ultima statistică disponibilă).

Fig. 2 Structura portofoliului după criterii de expunere la risc (% din total portofoliu de credite OMRO la 31.12.2023)

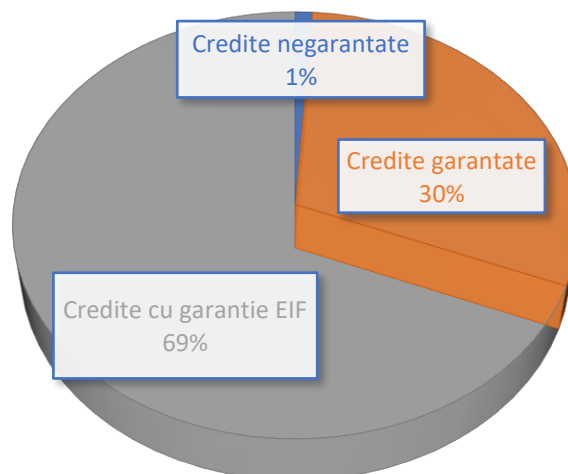


Sursa: OMRO IFN SA,

Valoarea creditelor scoase în afara bilanțului a fost, la 31.12.2023, de 228,8 mii lei, reprezentând 0,4% din valoarea totală a creditelor la aceeași dată. De asemenea, ponderea creditelor acordate primilor 10 clienți după valoarea creditelor acordate reprezintă, la finalul anului 2023, 14,1% din total portofoliu. Creditele negarantate reprezentau 1% din totalul portofoliului de credite, cele cu garanție EIF, 69%, iar cele garantate, 30% (fig. 3).

Fig. 3. Structura portofoliului de credite după tipul de garanție, 31.12.2023

STRUCTURA PORTOFOLIULI CREDITE 2023



Apreciem, astfel, faptul că la 31.12.2023, indicatorii de risc de credit și de îndatorare se înscriu în limitele de expunere stabilite prin politica de management al riscului a OMRO IFN S.A.

□ Costuri

În condițiile creșterii veniturilor din dobânzi și comisioane cu 37% în perioada de raportare față de perioada de referință, cheltuielile cu dobânzile și comisioanele au crescut cu 27,6% în timp ce cheltuielile administrative au crescut într-un ritm semnificativ mai lent decât cel al veniturilor, respectiv cu 12,3%, de la 7.524,6 mii lei la 8.447,9 mii lei. Rezultatul din activitatea operațională este pozitiv, de 4,4 ori mai mare în perioada de raportare față de perioada de referință.

Din categoria cheltuielilor administrative generale, se evidențiază cheltuielile cu personalul, în valoare de 4.724 mii lei, care înregistrează o evoluție aproximativ constantă (+2%) față de 31.12.2022 în timp ce ponderea lor în totalul cheltuielilor administrative generale este în scădere de la 62% în perioada de referință respectiv la 56% în perioada de raportare.

Creșterea cheltuielilor administrative altele decât cele cu salariile cu 28,6% mai mult decât în perioada de referință, reflectă, pe de o parte, intensificarea activității și, într-o măsură mai importantă, cheltuielile inerente reorientării afacerii OMRO către o strategie concentrată de repoziționare pe piață prin pătrunderea în noi regiuni, diversificarea portofoliului cu produse de tip fin-tech, dezvoltarea și implementarea sistemului IT dar și prin eficientizarea activității.

□ Gradul de îndatorare

| Indicator | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|----------------------|------|------|------|------|------|
| Gradul de îndatorare | 0,6 | 0,2 | 0,8 | 0,7 | 0,9 |

Gradul de îndatorare, calculat după formula

$$\text{Grad de îndatorare} = \frac{\text{Datorii către bănci și alte instituții financiare}}{\text{Capitaluri proprii (tier 1) + Capital suplimentar (tier 2)}}$$

se poziționează confortabil în limitele acceptate de finanțatorii actuali ai OMRO IFN – bănci din România și instituții financiare externe. În cazul unor finanțatori, limitele convenite în contractele de finanțare pot ajunge, pe piața românească, până la un nivel de 5,5.

□ Cota de piață

În ansamblul ofertei sale, **cota de piață** a OMRO IFN în regiunile în care este deja prezentă este apreciată la 3%, conform calculelor OMRO, folosindu-se informații din datele publice ale companiilor de Microfinanțare din România la nivelul anului 2022, cu potențial de creștere a acestei cote până la un nivel de cca. 5-6% în următorii 3 ani.

□ Lichiditate

La 31.12.2023, disponibilul de numerar la nivelul societății era de 4.774,2 mii lei (2022: 8.093,7 mii lei). La sfarsitul anului 2023, Societatea inregistreaza sume pozitive pe benzile de maturitate până la trei ani.

Datorită naturii activității, Societatea urmărește susținerea unui echilibru între maturitatea plasamentelor și sursele atrase, prin menținerea de linii de credit disponibile pentru finanțarea activității de creditare și de exploatare.

1.3.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului

OMRO IFN 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. Calendarul rambursărilor este adaptat fluxurilor de numerar previzionate pentru fiecare afacere finanțată și opțiunile de rambursare sunt flexibile.

Particularitățile produselor sunt periodic revizuite și adaptate la contextul intern și extern al societății, astfel încât, în orice fază a dezvoltării sale strategice, OMRO să asigure conformitatea deplină, atât cu misiunea sa de microfinanțator, cât și cu cerințele legale și reglementările aferente.

Oferta extinsă a produselor OMRO IFN S.A.

| Produs | Destinație | Termen de rambursare | Valoare (lei) |
|---------------------------|--|----------------------|-------------------|
| Creditul Agrosezon | AGRICULTURĂ - Capital de lucru | Max. 36 luni | 10.000 –1.000.000 |
| Creditul Agroinvest | AGRICULTURĂ - Investiții | Max. 60 luni | 10.000 –1.000.000 |
| Creditul Clasic | Capital de lucru (sector nespecific) | Max. 36 luni | 10.000 –1.000.000 |
| Creditul Creativ | Investiții (sector nespecific) | Max. 60 luni | 10.000 –1.000.000 |
| Creditul Mixt | Capital de lucru + investiții agri / non-agri | Max. 36 luni | 10.000 – 150.000 |
| Linia de credit FilboAgri | Capital de lucru (fermieri cultura mare) | Max. 13 luni | 10.000 – 235.000 |
| Creditul Filbo | Capital de lucru și alte nevoi urgente | Max. 24 luni | 10.000 – 35.000 |
| Creditul Filbo Split | Plata facturilor și a obligațiilor către bugetul de stat/local | 3 sau 6 luni | 5.000 – 35.000 |
| Creditul Filbo Shop | Achiziționarea produselor de la parteneri (ex. Telefoane reconditionate de la Flip.ro) | Max. 24 luni | 4.000 – 60.000 |

*toate produsele sunt disponibile si cu garanții europene prin intermediul Fondului European de Investiții

Sursa: OMRO IFN

Credit Agrosezon: este destinat clienților care activează în sectorul agricol, și care pot utiliza suma primită pentru achiziții de bunuri, materii prime, servicii, plata furnizorilor respectiv altor creditori, însămânțări, fertilizări, achiziții de animale, alte cheltuieli pe termen scurt, etc., cu o valoare a creditului între 10.000 și 235.000 lei (cu Garanții Europene) sau până la 1.000.000 lei (cu garanții materiale ex. ipoteca pe un imobil) și o perioadă de rambursare de maximum 36 de luni, în rate egale sau flexibile.

Credit Agroinvest: pentru cei ce activează în domeniul agriculturii, pot primi între 10.000 și 235.000 lei (cu Garanții Europene) sau până la 1.000.000 lei (cu garanții materiale ex. ipoteca pe un imobil), pentru o perioadă de maximum 60 de luni, pentru:

- Achiziționarea de echipamente și utilaje agricole, teren, depozite, grajduri, alte imobile cu destinație productivă, etc.
- Pentru refinanțare în proporție de maximum 75% a investițiilor efectuate în ultimele 12 luni, și finanțate din surse proprii temporar disponibile

Credit Clasic: este destinat clienților care activează în domenii precum comerț, producție, transporturi, servicii, etc. (însă exclus domeniul agricol), care pot primi între 10.000 și 235.000 lei (cu Garanții Europene) sau până la 1.000.000 lei (cu garanții materiale ex. ipoteca pe un imobil), pentru o perioadă de maximum 36 luni, acest tip de credit având ca metodă de rambursare ratele lunare egale, sau ratele flexibile.

Credit Creativ: un credit destinat clienților care activează în domeniul comerț, producție, transporturi, servicii, etc. (exclus agro), cu o valoare între 10.000 și 235.000 lei (cu Garanții Europene) sau până la 1.000.000 lei (cu garanții materiale ex. ipoteca pe un imobil), cu o perioadă de rambursare de maximum 60 de luni, ratele fiind lunare egale sau flexibile și care poate avea ca destinație:

- Achiziționarea de echipamente de lucru, utilaje de producție, mașini, etc., achiziționarea de imobile cu destinație productivă (imobile, spații comerciale, depozite, teren, etc.)
- Pentru refinanțare în proporție de maxim 75% a investițiilor efectuate în ultimele 12 luni, și finanțate din surse proprii temporar disponibile.

Credit Mixt: destinat clienților care activează în domeniul comerț, producție, transporturi, servicii, agricultură și alte activități, valoare creditului fiind între 10.000 și 235.000 lei (cu Garanții Europene) sau până la 1.000.000 lei (cu garanții materiale ex. ipoteca pe un imobil), care are ca și caracteristici o perioadă de rambursare de maximum 48 de luni, iar destinație mixtă: investiții și capital de lucru.

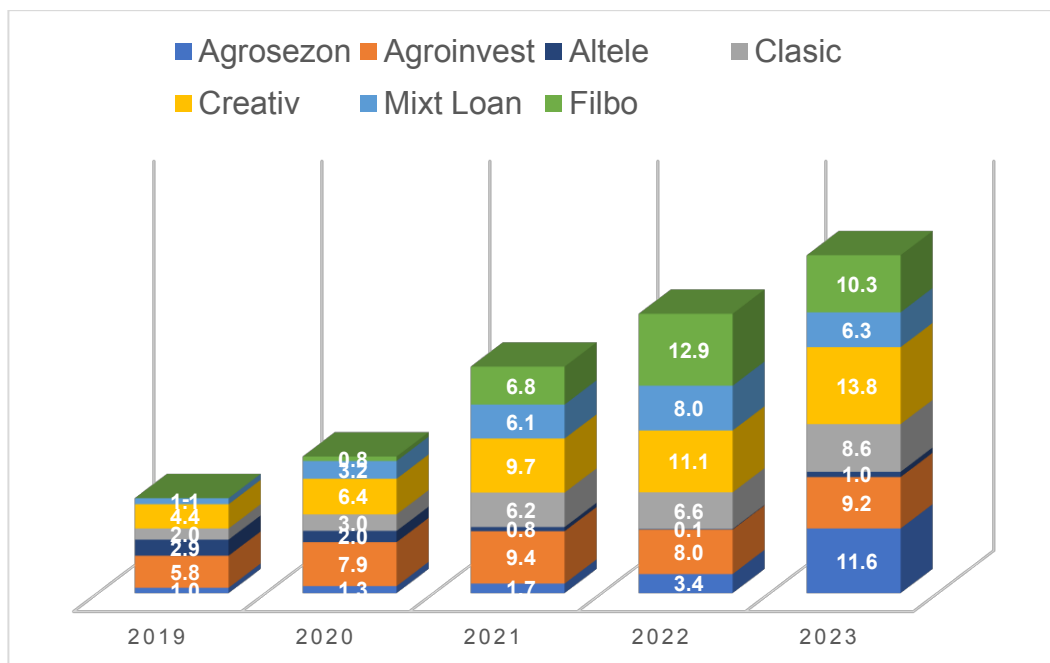
Linia de Credit FilboAgri (sector specific): produsul are limita între 10.000 – 240.000 RON și este destinat fermierilor de cultură mare (grâu, porumb, orz etc.) pentru acoperirea cheltuielilor aferente anului agricol în curs, cum ar fi: semințe, îngrășăminte, pesticide, fungicide, combustibil, forța de muncă, reparații etc. Procesul de acordare beneficiază de un algoritm simplificat dezvoltat de către companie care ia în calcul suprafața lucrată, mixul de culturi, productivitatea la hectar pe fiecare cultură, precum și prețul de vânzare estimat al fiecărei culturi. Produsul oferă clienților un nivel foarte ridicat de flexibilitate, întrucât fermierii pot face trageri succesive oricând pe perioada sezonului agricol și, similar, pot face plăți în funcție de perioadele de recoltă ale diferitelor culturi.

Credit Filbo: în valoare de până la 35.000 lei aprobat, în medie, în 24 de ore printr-un proces desfășurat 100% online, este destinat nevoilor de capital de lucru sau altor nevoi urgente ale micilor întreprinzători (exclus agro).

Credit Filbo Split: produsul are limita între 5.000 și 35.000 lei, pe o perioadă de 3 sau 6 luni și nu este purtător de dobândă, se reține doar un comision fix la acordare. Aprobat, în medie, în 24 de ore printr-un proces desfășurat 100% online, este destinat plății facturilor către furnizori, sau taxelor și impozitelor, cu plata direct în contul destinatarului plății.

Credit Filbo Shop: produsul este destinate achiziționării de produse în rate de la partenerii comercianți Filbo, cu debursarea creditului direct către comerciant. Se acordă sume între 4.000 și 60.000 lei, pe o perioadă de maxim 24 luni.

Fig. 5. Evoluția structurală și valorică a portofoliului de credite după tipul de produs, în mil lei



Produsele destinate pentru agricultură, Agrosezon (capital de lucru) și Agroinvest (investiții), analizate împreună, s-au dublat ca valoare în 2023 comparativ cu anul precedent. Structural, ponderea produselor pentru capital de lucru crește de la 46% în 2022, la 52% în 2023, în timp ce ponderea creditelor de investiții se menține la 38%.

OMRO IFN S.A. oferă și servicii non-financiare, literatura de specialitate și standardele internaționale considerând suportul non-financiar a fi un element auxiliar esențial pentru activitatea microfinanțare. Furnizarea acestui tip de serviciu se face fie pe modelul 1-la-1, interacțiune personală pentru training, consultanță și *mentoring*, fie prin formarea de grupuri de suport și organizarea de seminare, *webinarii* și, mai recent, prin produse online de auto-formare sau de grup online de suport.

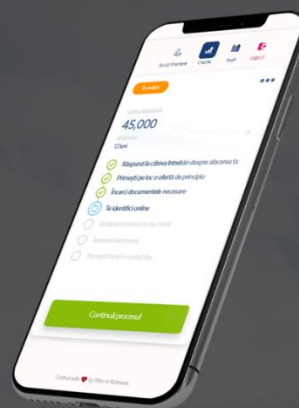
Pentru OMRO IFN S.A., integrarea serviciilor non-financiare în produsul oferit reprezintă nu doar un instrument de control și de asigurare a capacității clientului de acoperire a serviciului datoriei, ci și un mijloc fundamental de îndeplinire a misiunii asumate în plan economic, social și educațional. În centrul activității OMRO este poziționat clientul și experiența lui cu OMRO, calitatea percepută de acesta asupra relației cu OMRO, care au devenit un element evaluat periodic, aflat în atenția directă continuă a managementului de vârf.

Prin intermediul platformei Filbo, OMRO IFN urmărește dezvoltarea unei platforme digitale integrate pentru antreprenorii români oferind servicii de finanțare, plăți și carduri, facturare și contabilitate. Filbo are misiunea de a facilita accesul la finanțare pentru micii antreprenori prin oferirea de servicii rapide și flexibile comparativ cu oferta altor bănci sau IFN-uri. Acest tip de creditare nu necesită garanții mobiliare sau imobiliare din partea clienților și nici furnizarea de bilete la ordin, întrucât compania este singurul Fintech din România care beneficiază de programul de garanții europene EaSI, oferite cu ajutorul Fondului European de Investiții. Iar în cursul anului 2022, OMRO a aderat și beneficiază de programul de garanții europene InvestEU, oferit tot de către Fondul European de Investiții, cu condiții chiar mai avantajoase pentru clienți.



Ideile bune au nevoie de soluții rapide

Finanțare 100% online pentru SRL, SA, PFA, II, IF



08 : 59 : 49

ore minute secunde



Timpul mediu pentru o decizie de credit
100% digital, în Martie 2024.
(pentru sume până la 100,000 RON)

Afacerea ta,
la **#UrmatorulNivel**



Proces 100% online, aplici în doar 10 minute

- ✓ Consilier disponibil dacă ai nevoie (pentru sume mai mari)

Cel mai rapid credit din piață pentru antreprenori

- ✓ Vezi pe site timpul real de aprobare actualizat săptămânal

Doar 2 documente necesare

Garanții din partea Fondului European de Investiții

- ✓ Pentru sume de până la 235,000 RON

Poți amâna rata pentru 30 de zile, dacă ai un comportament bun de plată la creditele în derulare

[Aplică pentru credit](#)

Alte soluții de finanțare

IFN-uri Bănci

- ✗ Discuții, drumuri, vizite la sediu, timp pierdut
- ✗ Ți se promite câteva zile, și durează uneori și o săptămână sau mai mult
- ✗ Multe documente financiare sau justificative
- ✗ Majoritatea IFN-urilor cer garanții imobiliare sau alte garanții materiale
- ✗ Fără posibilitatea de a amâna plata când intervin situații neprevăzute

Criterii de eligibilitate:

- să fie contractat de administratorul unui SRL, SA, PFA, II, IF sau de un Producător Agricol Individual;
- societatea să aibă mai puțin de 10 angajați și o cifră de afaceri sub 2 mil euro, pentru creditele cu Garanții Europene;
- societatea să fie în funcțiune și să aibă cel puțin 12 luni de activitate;
- să nu existe procese de executare silită sau incidente de plată.

Documente necesare:

- extras de cont pe ultimele 30 de zile.
- ultima bilanță de verificare (nu mai veche de doua luni) în anumite perioade ale anului

Clienții pot obține finanțare pentru:

- plata taxelor de stat;
- achiziția de materie primă sau stocuri de marfă;
- achiziția de mijloace fixe;
- plata chiriei;
- investiții;
- alte nevoi urgente ale afacerii.

Servicii conexe non-financiare

Literatura de specialitate și standardele internaționale consideră suportul non-financiar a fi un element auxiliar esențial pentru activitatea de microfinanțare, critic pentru eficiența și succesul acesteia^[1]. De aceea, la nivel

^[1] Microfinance Barometer 2018 – Microfinance and Profitabilities

europene, aproximativ 57% din instituțiile de microfinanțare oferă, de asemenea, servicii de dezvoltare a clientului, servicii de dezvoltare antreprenorială, servicii de dezvoltare a afacerii sau toate cele trei categorii. În cele mai multe cazuri, aceste servicii sunt oferite gratuit (la nivel european în 80% din cazuri) și condiționează derularea creditării propriu-zise.

Furnizarea serviciilor și produselor non-financiare se face fie pe modelul 1-la-1, interacțiune personală pentru training, consultanță și mentoring, fie prin formarea de grupuri de suport și organizarea de ateliere, seminare, webinarii și prin produse online de auto-formare sau de grup online de suport. În România, 92% dintre instituții asigură serviciile non-financiare prin interacțiune directă cu clientul, de tip 1-la-1, care, alături de beneficiile directe ale cunoașterii și monitorizării personale, comportă costuri ridicate, supraîncărcarea personalului și expunere mai mare la riscul de eroare umană.

Pentru OMRO IFN S.A., integrarea serviciilor non-financiare în produsul oferit reprezintă nu doar un instrument de control și de asigurare a capacității clientului de acoperire a serviciului datoriei, ci un mijloc fundamental de îndeplinire a misiunii asumate în plan economic, social și educațional. În centrul activității OMRO este poziționat Clientul și experiența lui cu OMRO, calitatea percepută de acesta asupra relației cu OMRO care a devenit un element evaluat periodic, aflat în atenția directă continuă a managementului de vârf.

Serviciile non-financiare integrate în oferta OMRO au rolul de a răspunde principalelor provocări ale clientului potențial pe care Societatea le-a identificat ca determinante pentru succesul unui contract de creditare:

- Idei de afaceri de viabilitate și calitate discutabilă
- Capacitate scăzută de a elabora un plan de afaceri
- Dificultăți în a identifica piețe și a diferenția între produse
- Fezabilitatea afacerii să nu reprezinte garanția creditării ci condiționarea sa
- Lipsa perspectivei antreprenoriale din partea finanțatorului

Paleta de servicii oferite de OMRO începând cu anul 2020 include:

- ✦ Integrarea gratuită cu e-Factura prin intermediul platformei de facturare online EasyBill (începând din 2023)
- ✦ Asistență tehnică și programe de formare
- ✦ Educație
- ✦ Servicii de consultanță
- ✦ Servicii de acces la piață
- ✦ Facilitarea conexiunilor profesionale (networking)
- ✦ Suport tehnic și sectorial prin canale de comunicare moderne.

OMRO își menține strategia creării unui ecosistem digital integrat pentru antreprenorii români, care se va materializa prin consolidarea mai multor servicii în platforma digitală „FILBO”. Aceasta va oferi clienților, pe lângă accesul la creditare, posibilitatea de a-și gestiona plățile prin intermediul unui portofel electronic cu costuri minime pentru utilizator, dar oferind experiențe superioare alternativelor existente. Serviciile de cont curent cu IBAN propriu și cardurile de tip Business vor fi accesibile clienților prin intermediul societății Filbo Pay S.A (companie afiliată). În acest context, platforma va permite diversificarea serviciilor oferite către același client și continuarea relațiilor contractuale dincolo de sfera restrânsă a microcreditării: *Împrumuturi Digitale și Soluții tehnologice moderne de plată și management pentru antreprenori, integrate eficient în fluxurile de business ale clienților*. De asemenea, prin parteneriatul cu Easybill Digital SRL (companie afiliată), clienții au încă de acum posibilitatea să emită facturi electronice prin conectarea la e-factura dar și de a realiza un management mai bun al cashflow-ului.

1.3.3. Evaluarea strategiei de finanțare a activității

Activitatea OMRO IFN de microcreditare este finanțată atât din surse proprii, reprezentate de capitalul propriu cât și din surse externe. Finanțarea din surse externe a activității curente de microcreditare este asigurată prin împrumuturi și instrumente de garanții europene oferite prin intermediul Fondului European de Investiții (EIF), Banca Transilvania, BRCL, Techventures Bank, CEC Bank, Banca Europeană pentru Reconstructie și Dezvoltare (BERD), BNP Paribas, dar și prin 2 emisiuni de obligațiuni cu scadențe în 2025 și 2027.

Credibilitatea OMRO IFN S.A., viabilitatea și sustenabilitatea modelului său de afaceri au fost confirmate și validate prin parteneriate dezvoltate și consolidate cu instituții de finanțare locale și internaționale de prestigiu, atât în etapele anterioare de existență, cât și în faza actuală de redefinire strategică și relansare operațională.

Finanțarea de către EIF a OMRO a fost anunțată ca benchmark de către Comisia Europeană, fiind una dintre primele două operațiuni în cadrul programului de susținere a microfinanțării afacerilor în România sub EaSI (Programul pentru ocupare și incluziune socială – Capacity Building Investments Window of EaSI). Programul UE pentru Ocuparea forței de muncă și Inovare Socială (EaSI) este un instrument de finanțare la nivelul UE menit să promoveze crearea unui număr cât mai mare de locuri de muncă de calitate și durabile, să garanteze o protecție socială adecvată și decentă, să lupte împotriva excluziunii sociale și sărăciei și să îmbunătățească condițiile de muncă. OMRO a aderat și la programul InvestEU menit de asemenea să susțină activitatea microîntreprinderilor, astfel că, în anul 2023, OMRO a acordat un număr de 589 de contracte prin instrumentul de garantare finanțat de EIF, în valoare totală de 35,3 mil lei, reprezentând 75% din totalul volumelor acordate în 2023.

Adițional, în iunie 2019, EIF a acordat un împrumut subordonat cu maturitate de 10 ani în valoare de 6,5 mil lei pentru „Capacity building” susținând astfel strategia de dezvoltare a OMRO.

În 2019, OMRO încheie o facilitate de credit cu Banca Transilvania în valoare de 4 mil lei, pe o perioadă de 45 luni, rambursat integral la începutul anului 2023, precum și un acord de împrumut Senior cu Helenos Fund, în valoare de 150.000 euro, pe o perioadă de 5 ani. Acest împrumut atras pe o perioadă de 5 ani de la Helenos, în valoare de 150.000 EUR, a fost convertit integral în capital propriu OMRO în decembrie 2022.

Tot în 2019, o nouă facilitate cu Raiffeisen Bank în valoare de 2,4 mil lei este contractată pe o perioadă de 36 luni, pentru asigurarea finanțării activității curente de microcreditare. Creditul a ajuns la scadență în octombrie 2022.

De asemenea, în luna ianuarie a anului 2020, Societatea a emis titluri în valoare de 2 mil euro pe o perioadă de 5 ani. Obligațiunile emise de către Societate au fost ofertate, prin intermediarul SSIF GOLDRING S.A., către investitori profesionali privați în perioada de ofertă 16 decembrie 2019 - 31 ianuarie 2020. Obligațiunile emise, ofertate și subscribe au fost în număr de 10.000 obligațiuni corporative nominative, denominate în euro, de valoare nominală de 200 euro fiecare, emise în formă dematerializată, subordonate, negarantate, neconvertibile și fără opțiunea rambursării anticipate, cu scadența fixă de 5 ani de la data de emisiune, rata cuponului fixă de 7,5% anual și plătită semestrial. La ofertă au participat 8 investitori profesionali, între care 6 persoane fizice și 2 persoane juridice. Ulterior subscrierii, în Aprilie 2020, obligațiunile au fost listate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București în vederea tranzacționării.

În cursul lunii martie 2021 Societatea a atras un nou finanțator - Banca Romana de Credite si Investitii S.A. – BRCL, cu care a încheiat o facilitate de credit de tipul plafon creditare, revolving /neangajant pe o perioadă de creditare de 36 de luni, cu posibilitatea de prelungire, pentru acoperirea deficitului de fonduri pentru o perioadă determinată aferentă activității curente OMRO sub formă de capital de lucru. Valoarea totală a facilității de credit a fost stabilită în decembrie 2023 la 3 mil lei.

În cursul lunii aprilie 2021 Banca Transilvania acorda un nou împrumut de tip plafon revolving în valoare de 7 mil lei pe o durată de 48 luni cu perioadă de prelungire anuală.

Tot în cursul anului 2021, Societatea a atras două împrumuturi de la Techventures Bank: primul în valoare de 2 mil de lei în mai 2021 și al doilea în septembrie 2021 tot de 2 mil de lei, ambele pe 36 luni pentru finanțarea activității curente.

În ultimul trimestru al anului 2021, Societatea a încheiat doua noi parteneriate de finanțare importante. În luna octombrie 2021, a încheiat un contract de finanțare de tip plafon revolving cu CEC BANK în valoare de 3 mil lei pe o perioadă de 24 luni iar în luna decembrie 2021 a atras și încheiat un contract de finanțare cu Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) în valoare de 1 mil euro, cu posibilitatea tragerilor în lei, pe o perioadă de 48 luni.

Pe data de 2 februarie 2022, Societatea a emis titluri în valoare de 10 mil lei pe o perioadă de 5 ani. Obligațiunile emise de către Societate au fost oferite prin intermediarul SSIF GOLDRING S.A. către investitori profesionali privați în perioada de ofertă 08 decembrie 2021 - 31 ianuarie 2022. Obligațiunile emise, oferite și subscrise au fost în număr de 100.000 obligațiuni corporative nominative, denumite în lei, de valoare nominală de 100 lei fiecare, emise în formă dematerializată, subordonate, negarantate, neconvertibile și fără opțiunea rambursării anticipate, cu scadența fixă de 5 ani de la data de emisiune, rata cuponului fixă de 9,5% anual și plătită semestrial. Prețul de ofertă a fost de 99,5 lei (99,5% din valoarea nominală a instrumentului). Destinația fondurilor atrase este finanțarea strategiei de finanțare a Societății prin finanțarea activității de creditare precum și finanțarea principalelor proiecte ale companiei.

În data de 20 iulie 2022, Societatea a încheiat un contract de finanțare cu European Investment Fund pe o perioadă de opt ani în valoare de 10 mil lei și în data de 2 august 2022 s-a semnat un nou acord de creditare cu Banca Transilvania în valoare de 10 mil lei pe o perioadă de 21 luni.

În data de 18 ianuarie 2023, Societatea a încheiat cu BNP Paribas un contract de finanțare pe o perioadă de 3 ani în valoare de 5 mil lei și o linie overdraft în valoare de 2 mil lei.

În luna octombrie 2023, plafonul revolving cu CEC BANK existent a fost prelungit cu încă 24 luni.

Noile parteneriate încheiate arată susținerea și încrederea finanțatorilor în modelul de afaceri și strategia OMRO IFN SA.

1.3.4. Evaluarea activității de vânzare

Am avut un an plin de inovații și îmbunătățiri al platformei de microfinanțare și în anul 2023. Printre cele mai importante se numără optimizarea procesului de analiză de credit, introducând automatizarea interogării la Centrala Riscurilor de Credit (CRC) și un nou model de scoring, ceea ce ne-a permis să oferim clienților decizii de creditare mult mai rapide. De asemenea, Filbo Split, noul nostru produs, a fost lansat cu un concept atractiv: zero dobândă și un comision fix unic la acordare. Acesta este destinat plății taxelor și facturilor și a fost integrat cu succes cu platforma online de facturare EasyBill. Astfel, facturile emise prin EasyBill pot fi acum achitate în 3 sau 6 rate fără dobândă, oferind clienților flexibilitate și ușurință în gestionarea cash flow-ului.

În plus, am digitalizat procesul de aplicare pentru produsul nostru cu garanții materiale, permițând clienților să aplice independent, 100% online, fără a mai fi nevoie de asistența directă a consilierilor. Am extins și digitalizarea procesului de analiză pentru toate categoriile de clienți, inclusiv pentru cei din sectorul agricol, demonstrând astfel angajamentul nostru către accesibilitate și eficiență. Nu în ultimul rând, am inițiat dezvoltarea unui nou produs de tip linie de credit, răspunzând astfel nevoilor dinamice ale clienților noștri și anticipând tendințele pieței financiare.

Aceste progrese reflectă dedicarea noastră continuă către inovație și excelență în servirea clienților, menținând în același timp o abordare umană și personală în tot ceea ce facem.

Parte din realizările care au contribuit la consolidarea brandului Filbo pe piața financiară din România, au fost și:

- ✓ Extinderea echipei și inițiativele de coeziune: Am crescut numeric, în special forța noastră dedicată de vânzări și am început diverse inițiative pentru a ne întări legăturile interne, creând un mediu de lucru dinamic și plin de susținere
- ✓ Optimizarea timpului de aprobare pentru creditele mari: Am reușit să înjumătățim timpul de aprobare pentru creditele de peste 100,000 RON, eficientizând procesul de analiză complexă privind aceste tipuri de credite
- ✓ Creșterea NPS-ului în urma sondajului de satisfacție al clienților: Rezultatele sondajului din 2023 au arătat o creștere a Net Promoter Score (NPS), reflectând o satisfacție mai mare a clienților noștri

În plus, am fost onorați să primim un grant de la Transform Together Fund pentru dezvoltarea unei soluții bazată pe inteligență artificială care să susțină proiectele sustenabile ale clienților noștri. Acest sprijin ne va permite să continuăm să inovăm și să oferim servicii care nu doar că răspund nevoilor actuale, dar și contribuie la un viitor mai verde și mai responsabil.

Strategia de vânzări și marketing

OMRO are o strategie bine definită de lansare pe piață, axată pe câțiva piloni cheie: echipa de vânzări, platforma digitală de microfinanțare și promovarea marketingului.

În primul rând, avem o echipă mică, dar puternică de consilieri de vânzări, gata să sprijine clienții noștri și potențialii clienți cu servicii de consultanță foarte bune și sprijin în finanțarea afacerilor lor și rezolvarea problemelor lor prin acest mijloc. În prezent avem o echipă de 14 consilieri de vânzări (la 31 decembrie 2023, 15 consilieri de vânzări), care lucrează fie în birouri/sucursale fizice (Târgu Mureș – unde se află sediul nostru oficial, București, Oradea, Alba-Iulia), fie în "echipe mobile" (dotate cu mașină, laptop, imprimanta etc.) capabile să se deplaseze la locațiile clienților. Datorită mobilității echipei putem acoperi o parte destul de mare a țării.

Până la sfârșitul anului 2024, ne așteptăm ca echipa să continue să crească într-un ritm similar, ajungând la 16 colegi. În același timp, ne așteptăm ca acoperirea echipei noastre de consilieri de vânzări să ofere o mai mare acoperire în regiuni ale țării care sunt acoperite parțial în prezent, spre exemplu regiunea Moldova (Nord-Est) și regiunea Oltenia (Sud-Vest).

În al doilea rând, prin intermediul platformei digitale de microfinanțare OMRO – Filbo, avem o acoperire la nivel național cu un proces complet de creditare online/la distanță. O mare parte din eforturile și investițiile noastre se concentrează pe dezvoltarea și îmbunătățirea continuă a platformei care și-a dovedit deja succesul, reprezentând o mare parte din noile noastre volume.

OMRO sales coverage

Full national coverage through Filbo online process, first digital microfinancing platform in RO

Physical presence for an omnichannel model

Secondary offices in:

- ✓ Tîrgu Mures
- ✓ Alba Iulia
- ✓ Oradea
- ✓ Bucuresti

15 mobile sales officers capable of reaching a good part of the country.



Platforma digitală de microfinanțare a fost îmbunătățită și mai mult în 2023, aducând în platformă noi produse, precum posibilitatea de a aplica la sume mai mari de 235.000 lei până la 1.000.000 lei cu garanții materiale, cu aplicare 100% online, pentru a putea deservi digital o mai mare plajă de clienți.

În România, serviciile de microcreditare continuă să fie preponderent oferite și gestionate pe canale tradiționale, care presupun absența interacțiunii digitale dincolo de identificarea și urmărirea de lead-uri prin propriile pagini de internet. Actorii care au penetrat piața, precum Revolut, cu experiență în servicii financiare digitale, se concentrează pe segmentul de retail, acordând importanță limitată micilor și micro întreprinderilor. Deși în piață începe să se pună mai mult accent pe digitalizarea, OMRO continuă să rămână exemplul best-in-class din acest punct de vedere.

Strategia de digitalizare și eficientizare a proceselor prin intermediul tehnologiei AI și a automatizărilor reprezintă temelia fundamentală de creștere pentru OMRO și se bazează pe:

- ✓ Arhitectura modernă a sistemelor IT cu prezență în cloud
- ✓ Software „core banking” cu proprietate intelectuală deținută de OMRO și abilitatea de a adapta și integra sisteme și produse noi în timp real și eficient
- ✓ Integrare eficientă și rapidă cu baze de date externe care să permită analiza și procesarea aplicațiilor de credit în timp real
- ✓ Acces propriu/exclusiv la baze de date relevante
- ✓ Sisteme moderne de conformitate și semnătură digitală care vor accelera experiența clientului și vor îmbunătăți expunerea la riscul de credit
- ✓ Scalabilitate și eficiență operațională

În al treilea rând, promovarea este un pilon cheie al strategiei noastre de creștere.

OMRO folosește canale specifice pentru a-și promova serviciile axate în prezent pe mediul online, cu accent pe campanii plătite în social media (Facebook, Google, LinkedIn), prin campanii organice (SEO) și campanii de afiliere (prin intermediul platformei 2Performant). În centrul campaniilor plătite se află atât optimizarea campaniilor generale, cât și direcționarea a ceea ce numim "hidden value sectors", industrii sau sectoare în care vedem o mai bună conversie și/sau calitate a portofoliului și conținut video prin intermediul căruia țintim o abordare dintr-o perspectivă educațională în zona financiară astfel încât să venim în ajutorul clienților noștri. Pentru aceste acțiuni

lucrăm cu agenții de renume (una dintre agențiile media de top de pe piață pentru execuția planurilor de campanii plătite, una dintre agențiile SEO de top pentru optimizare SEO și video content).

Pe lângă campaniile de email marketing, campaniile de Member-Get-Member și Second Loan, am lansat campanii promoționale precum campania promoțională de toamnă pentru agricultură și campania de Black Friday. Alte acțiuni regulate/periodice de gestionare a ciclului de viață al clienților care fac parte din calendarul nostru de marketing presupun e-mailuri/SMS/apeluri recurente cu clienții sau clienți potențiali la diferite puncte de contact din ciclul lor de viață, axate în special pe creșterea ratelor de conversie.

Alte acțiuni de marketing sunt realizate în cooperare cu partenerii noștri, cum ar fi Easybill, Supreva sau Flip, iar o parte importantă a planului nostru de creștere a marketingului va fi coordonarea eforturilor de marketing prin/ cu partenerii.

Situația concurențială în domeniul de activitate al emitentului și avantajele competitive

OMRO IFN activează pe o piață intensiv competitivă, dar și puternic fragmentată, competitorii săi fiind deopotrivă instituții financiare nebankare puternice – atașate de instituții de creditare (bancare), cât și IFN cu expunere locală restrânsă.

În ansamblul ofertei sale, **cota de piață** a OMRO IFN este apreciată la 3% conform calculelor OMRO, folosindu-se informații financiare publicate de jucătorii de piață (ultimele date disponibile fiind pe anul 2022, rezultatele pe 2023 nefiind publicate oficial), cu potențial de creștere a acestei cote până la un nivel de cca. 5-6% în următorii 3 ani.

Companiile de microfinanțare (IFM) sunt incluse în Registrul general sau special al instituțiilor financiare nebankare (IFN-uri) al BNR. În cadrul acestor instituții, ele pot fi identificate numai analizând tipul de client la care se adresează și în funcție de tipul de împrumuturi pe care le intermediază.

În timp ce primele semne de digitalizare au fost vizibile din 2020 și cu alți jucători, deoarece companii precum Instant Factoring sau Omnicredit au lansat produse digitale complete, inclusiv kyc video și semnătură electronică, credem că **OMRO a fost și este în continuare cel mai inovator de pe piață, un exemplu best-in-class pentru piața de microfinanțare și nu numai, prin intermediul platformei Filbo**, și aduce un impact major în sectorul microfinanțării din motivele și avantajele concurențiale următoare:

1. **Cel mai rapid proces de creditare de pe piață pentru microîntreprinderi** prin intermediul platformei digitale de microfinanțare Filbo (prima în România), cu un **time-to-yes final în luna Martie 2024 de 8 h, 59 min, 58 sec** (actualizat periodic și transparent pentru clienții noștri pe Filbo.ro). Acest lucru se compară cu un timp mediu de obicei mai mult de 1 săptămână (chiar și câteva săptămâni) în cazul altor instituții financiare pentru microcredite, iar timpul de aprobare este una din principalele probleme cu care se confruntă micii antreprenori când vine vorba de acces la finanțare, deoarece nevoile lor (probleme sau oportunități) sunt de obicei imediate și pe termen scurt
2. Cel mai simplu proces de creditare de pe piața micro, primul și încă singurul proces de creditare complet online, prin intermediul platformei digitale de microfinanțare Filbo, lipsa garanțiilor necesare companiei pentru creditele acoperite de EaSI Garantie și InvestEU, și doar 1-2 documente necesare la aplicare (toate celelalte informații despre companie și proprietarul/propietarii acesteia fiind obținute automat în cadrul platformei, prin API-uri, din diverse surse de date publice sau private – cu acordul clientului, desigur). Acest lucru este extrem de important pentru clienții noștri exact pentru că vorbim despre microfinanțare, adică sume mici de bani care vizează deblocarea problemelor legate de capitalul de lucru sau captarea oportunităților de afaceri mici de pe piață; pentru astfel de evenimente, un mic antreprenor rareori are sau este dispus să aducă garanții materiale ca un angajament pentru obținerea microcreditului

3. Costuri competitive și avantajoase pentru client și, foarte important, transparente: încă de la începutul procesului de aplicare, clientul poate vedea exact care vor fi costurile pe întreaga durată a creditului
4. Soluții inovatoare aduse pe piață care sporesc accesul la microfinanțare acolo unde clientul are nevoie de ea (de exemplu, produsul Filbo Split integrat în platforma EasyBill, embedded finance și buy-now-pay-later), susținute de cea mai bună tehnologie proprie și de o echipă puternică
5. O gestionare puternică a riscului de credit, sprijinită de noile modele de rating introduse începând cu 2023 și de asemenea, de garanția EaSI până în 2023 și de garanția InvestEU începând cu anul 2023

Dependența societății față de anumiți clienți

Specific activității de microfinanțare, portofoliul de clienți al OMRO se caracterizează prin atomicitate și rată mică de concentrare. Riscul dependenței de anumiți clienți este, astfel, relativ redus. La 31 decembrie 2023, primii 10 cei mai importanți clienți din perspectiva valorii creditelor acordate reprezentau 14,1% din valoarea totală a creditelor.

1.3.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societății

Personalul OMRO IFN S.A. reprezintă un activ strategic prioritar pentru conducerea și acționariatul societății. Prin experiența acumulată, programele de formare continuă și in-house training, angajații companiei au dezvoltat competențe la standarde internaționale în managementul relației cu clientul, în analiza de credit, dar și în leadership și vânzări.

Structura organizațională a OMRO, stabilită prin Regulamentul intern de organizare și funcționare aprobat de Consiliul de administrație integrează trei niveluri ierarhice:

- ❖ Structurile de conducere, management de risc și control intern;
- ❖ Adunarea Generală a Acționarilor societății;
- ❖ Consiliul de administrație format din trei administratori;
- ❖ Auditorul extern (BDO Audit) și auditorul intern;
- ❖ Comitetul de Audit, Comitetul de Management al Riscului și Comitetul Central de Credit.

Conducerea executivă este asigurată prin Comitetul de management prezidat de doi directori cu drept de reprezentare a Societății (Directorul General, Georgiana Andrei și Directorul General Adjunct, Robert Maftai).

La nivel operațional, activitatea OMRO se desfășoară la nivelul a cinci departamente și unități operaționale (Financiar-contabilitate, Departamentul de Risc, Juridic, IT, Dezvoltare produse și Recuperare credite), care deservesc sediul din Târgu-Mureș, sediile secundare de la București, Oradea și Alba Iulia și echipele de vânzare mobile.

La 31 decembrie 2023, OMRO IFN S.A. avea 35 de angajați cu normă întreagă și 1 angajat cu normă parțială.

Evoluția ocupării cu resursă umană a structurii organizatorice, OMRO

| Poziție | Dec. 2021 | Dec. 2022 | Dec. 2023 |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Director executiv | 2 | 2 | 2 |
| Management senior | 4 | 3 | 3 |
| Personal de suport | 15 | 14 | 20 |
| Personal la sediu | 21 | 19 | 25 |
| Ofițeri de credit | 10 | 10 | 15 |
| Ofițeri de recuperare | 1 | 1 | 1 |
| Asistenți în creditare | 1 | 1 | 1 |
| Personal la filiale | 12 | 12 | 17 |
| Personal total | 33 | 31 | 36 |

Sursa: OMRO IFN S.A.

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

Personalul OMRO IFN S.A. nu este organizat în sindicat. Pe parcursul anului 2023, nu s-au înregistrat conflicte sau accidente de muncă.

1.3.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

La 31 decembrie 2023, Societatea îndeplinește condițiile de funcționare prevăzute de legislația actuală privind protecția mediului, deținând în acest sens autorizație de mediu. Totodată, am făcut pași importanți în ceea ce privește inițiativele verzi și de sustenabilitate. Astfel, spre finalul anului 2023, am lansat proiectul 'Un credit debursat = un copac plantat'. Am lansat acest proiect ecologic prin care contribuim la acțiuni de împădurire în sezoanele de toamnă și iarnă, plantând un număr de copaci egal cu creditele debursate. În plus, am fost onorați să primim un grant de la Transform Together Fund pentru dezvoltarea unei soluții bazată pe inteligență artificială care să susțină proiectele sustenabile ale clienților noștri: chatbot-ul Hermina și un nou produs, Filbo Green. Chatbot-ul va oferi clienților informații despre proiectele în această direcție și îi va ghida către viitorul nostru produs, Filbo Green, dedicat finanțării proiectelor sustenabile.



Hermina AI Chatbot

Finanțare pentru un viitor verde la o conversație distanță.



CHATBOTUL HERMINA: PARTENERUL ANTREPRENORILOR PENTRU INVESTIȚII INTELIGENTE ÎN PROIECTE SUSTENABILE ȘI VERZI



Hermina îl va ghida pe client către cele mai potrivite strategii de investiții în domeniul energiei verzi.



Hermina va oferi educație de bază privind practicile sustenabile și energia verde.



Hermina va ghida clientul către produsul Filbo Green, explicându-i informațiile necesare.

PRODUSUL FILBO GREEN - UN NOU PRODUS OMRO PENTRU FINANȚAREA PROIECTELOR VERZI ȘI SUSTENABILE ALE ANTREPRENORILOR DIN ROMÂNIA

Câteva exemple de proiecte pe care le vom finanța prin acest produs:



Eficiența Energetică - Construcții ecologice mai eficiente din punct de vedere energetic cum ar fi clădiri modernizate sau ferme tehnologizate.

Susținerea Centrelor de Reciclare- Investiții în tehnologii noi și eficiente pentru sortarea și procesarea deșeurilor.

Energie Regenerabilă - Sprijin pentru inițiativele europene, naționale și locale pentru a instala panouri solare sau alte forme de energie regenerabilă.

Respectarea Normelor de Emisii - Finanțarea achiziției de active și a investițiilor în soluții eficiente pentru a respecta standardele de emisii.

CE AM REUȘIT PÂNĂ ACUM ȘI CE NE PROPUNEM ÎN CONTINUARE

Pentru acest proiect am reușit să obținem un grant de 50,000 Euro din partea TTF (Transform Together Fund), fond susținut de MFC și Cerise cu scopul de a sprijini inițiativele pozitive în domeniul tehnologiei și sustenabilității.

În Februarie 2024 am participat la întâlnirea de kick-off de la Paris, unde am prezentat conceptul proiectului nostru și am învățat noi modalități de a-l implementa.



Acum începe dezvoltarea chatbot-ului și a produsului Filbo Green, la care vă invităm să participați cu toții.

Adrian și Alexandra vă așteaptă orice idee sau recomandare de proiecte verzi și sustenabile. :)



Co-funded by the European Union



CERISE+SPTF



filbo

1.3.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În perioada de raportare, nu au fost înregistrate active imobilizate de natură necorporală reprezentând cheltuieli asociate activității de cercetare-dezvoltare.

1.3.8. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului

Risc de credit și contrapartidă.

Riscul de credit reprezintă riscul de pierdere financiară în cazul în care un client sau o contraparte nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Expunerea Emitentului la riscul de credit este semnificativă prin prisma naturii activității sale principale de creditare.

Referințele privind bonitatea clienților sunt obținute pentru toți clienții noi și verificate periodic pentru clienții existenți. Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată iar sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Societatea monitorizează în mod continuu serviciul datoriei clienților și constituie, regularizează și utilizează lunar provizioane specifice de risc de credit.

Principalele riscuri în activitatea de creditare, cu impact direct asupra veniturilor Emitentului și capitalului acestuia, provin din următoarele elemente:

- calitatea contrapartidei (inclusiv bonitatea acesteia) și politica de selectare a clientelei
- prezentarea unor documente / informații false / incorecte de către client în faza de analiză a documentației de credit
- nerespectarea/încălcarea de către contrapartidă a clauzelor/obligațiilor contractuale care îi revin acesteia
- modificări/incertitudini ale cadrului legislativ cu implicații directe asupra veniturilor/sursei de rambursare a clientului
- gradul de concentrare a expunerii pe anumite categorii/tipologii de clienți
- cadrul de monitorizare și raportare inadecvat al elementelor de risc care pot apărea pe perioada de viață a unui credit/portofoliu de credite, în vederea soluționării dificultăților clienților în timp util
- limitarea/lipsa supravegherii adecvate a activităților legate de împrumuturi
- insolvențe/falimente cauzate de management deficitar al clienților
- deteriorarea calității creditului sau neîndeplinirea obligațiilor contractuale de către clienți
- pierderea calității de salariat/diminuării veniturilor/caz de boală/deces pentru clienții de retail
- crize macroeconomice cu efect direct asupra veniturilor clienților și implicit asupra capacității de rambursare a acestora
- compoziția actuală și viitoare a bazei sale de clienți sau scăderea bazei de clienți și implicit a valorii portofoliului de credite, cu implicații asupra veniturilor și profitabilității Emitentului.

Orice modificare dintre cele menționate mai sus ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale ale Emitentului.

Risc de lichiditate. Riscul ca Emitentul să nu își poată onora obligațiile financiare este asociat activităților de finanțare și de management al pozițiilor de active curente. Acest risc include riscul incapacității de a finanța activele în conformitate cu obligațiile contractuale asumate (Creditele) precum și riscul imposibilității lichidării unui activ la un preț rezonabil și într-un orizont de timp satisfăcător. La 31.12.2023, numerarul disponibil Societății în valoare de 4.774,2 mii lei este suficient pentru a acoperi necesarul de numerar pentru perioada următoare atât pentru activitatea operațională cât și cea de investiții. De asemenea, după aplicarea unor teste de stres pe diferite scenarii de presiune asupra fluxurilor de numerar, managementul companiei anticipează disponibilități suficiente pentru asigurarea finanțării activității până la finalul exercițiului financiar curent.

Riscuri operaționale. Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme tehnologice, infrastructură și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe, altele decât riscul de credit, de piață și de lichiditate. Acestea

includ erori, omisiuni, căderi de sistem, dezastre naturale, activitate frauduloasă, modificări legale și de reglementare etc. Riscurile operaționale se pot manifesta în legătură cu oricare dintre operațiunile Emitentului.

Riscul operațional include și riscul legal ce derivă din aplicarea unor sancțiuni Emitentului precum amenzi și penalități, în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale, cât și din faptul că drepturile și obligațiile contractuale al IFN-ului și/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite în mod corespunzător.

Din punct de vedere al riscului legal, la 31 decembrie 2023, Societatea nu era implicată în calitate de pârât sau intimat în niciun litigiu a cărui soluționare nefavorabilă ar putea să aibă un impact negativ semnificativ asupra poziției financiare a Societății.

Riscul operațional include și riscul aferent tehnologiei informației (IT) care se referă la riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului, determinat de inadecvarea strategiei și politicii IT și a procesării informației, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea și continuitatea acestora sau de utilizarea necorespunzătoare a tehnologiei informației.

Responsabilitatea dezvoltării și implementării politicii de control a riscului operațional revine managementului senior al fiecărui departament. Principalele arii acoperite de către politica de management a riscului operațional sunt: conformitatea cu reglementările legale, dezvoltare profesională și training al angajaților, standarde de conduită etică și profesională, reguli de segregare a activității, etc.

Riscul de piață. Riscul de piață reprezintă riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și în afara bilanțului datorită fluctuațiilor nefavorabile pe piață ale prețurilor (cum ar fi, de exemplu, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutar).

OMRO IFN S.A. poate fi expusă riscului de piață cauzat în principal de:

- fluctuațiile ratei dobânzii la care se raportează instrumentele din portofoliul de tranzacționare a IFN-ului
- variația/fluctuația negativă a cursului de schimb valutar, în special cursul de schimb RON/EUR
- posibila creștere a diferenței dintre active și pasive pe diferite benzi, având în vedere perioadele diferențiate pentru actualizarea dobânzii aferentă activelor și pasivelor din portofoliul Emitentului, ce pot influența negativ valoarea economică a acestuia.

Orice modificare dintre cele menționate mai sus ar avea un potențial efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale a Emitentului.

Modificarea ratelor dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare ar putea afecta în mod negativ activitatea Emitentului

Societatea este expusă riscului de dobândă, adică riscului înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale dobânzii pe piață. Acest risc provine din volatilitatea evoluției ratelor de referință ale dobânzilor (ROBOR, EURIBOR și LIBOR), precum și potențialului dezechilibru ce poate apărea în volum și pe termene de maturitate reziduală a elementelor bilanțiere în lei și valută, care sunt purtătoare de dobânzi fixe sau variabile, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale a Emitentului.

Expunerea Societății la riscul de dobândă se datorează în principal împrumuturilor contractate pe termen lung cu dobândă variabilă. Societatea gestionează riscul de rată a dobânzii prin ajustarea ratelor de dobândă pentru creditele nou acordate și prin reducerea perioadei de creditare. Maturitatea creditelor acordate în 2023 a fost în medie de 2 ani și 6 luni iar din creditele închise anticipat în 2023, în medie un client a închis un credit după 1 an și 5 luni de la acordare. În ceea ce privește riscul de dobândă, OMRO oferă clienților săi atât produse cu dobândă fixă cât și variabilă, preponderent variabilă începând cu 2023, ponderea creditelor cu dobândă variabilă fiind de 46% la finalul anului 2023 din total portofoliu.

Riscul de curs valutar este gestionat, de asemenea, prin monitorizarea sensibilității modificărilor de curs valutar asupra profitabilității companiei. Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, în principal, prin faptul că a contractat împrumuturi în valută, în timp ce creditele originare sunt în RON. Principalele valute pentru

care Societatea este expusă riscului valutar sunt EUR și USD. Compania intenționează să testeze oferirea unui produs de creditare în EUR.

Riscul reputațional. Riscul reputațional reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii Emitentului de către client, contrapartide, acționari, investitori sau autoritatea de supraveghere.

Principalii factori interni care pot genera riscul reputațional la nivelul Emitentului sunt următorii:

- Lipsa conformității sau încălcarea reglementărilor interne pot conduce la aplicarea de sancțiuni contravenționale care, publicate în presa central și locală, pot afecta reputația Emitentului
- Aplicarea de către autoritatea de reglementare a unor sancțiuni sau interdicții acționarilor săi
- Oferirea de informații clienților în mod insuficient sau incorect cu privire la modul de utilizare și funcționare a serviciilor IFN-ului
- Comportamentul necorespunzător al angajaților în relația cu clienții Emitentului
- Necunoașterea sau insuficienta cunoaștere a caracteristicilor produselor Emitentului din cadrul portofoliului de produse și cea a reglementărilor interne și/sau externe
- Transmiterea de către Emitent a unor informații eronate/neconforme către mass-media, client și diferite organisme externe

Principalii factori externi care pot genera riscul reputațional la nivelul Emitentului sunt următorii:

- Publicitate negativă în mass-media, conformă sau nu cu realitatea, care poate viza, în principal:
 - o Acționarii semnificativi ai Emitentului
 - o Practicile de afaceri ale Emitentului sau persoanele legate de acesta
- Acțiuni deliberate ale unui individ sau grup de interese având ca scop reducerea credibilității Emitentului
- Afectarea gravă a securității Emitentului în urma unor atacuri interne sau externe asupra sistemului informatic
- Întâmpinarea de către client a unor probleme în utilizarea anumitor produse fără a avea suficiente informații despre acestea și fără a cunoaște procedurile de remediere a problemelor respective
- Interpretarea în mod eronat de către public a anumitor informații, afectând astfel percepția asupra Emitentului
- Declanșarea unor procese în care IFN-ul ar putea fi implicat vizând societăți sau persoane publice intens mediatizate sau apariția unor procese în care ar putea fi implicați angajați sau acționari ai Emitentului cercetați pentru săvârșirea de infracțiuni
- Eventualele situații de criză în urma cărora imaginea Emitentului a fost afectată negativ
- Modificări în condițiile economice, schimbările legislative sau legate de mediul concurențial în sectorul de microfinanțare, neadaptarea la procesele tehnologice

Orice percepție nefavorabilă asupra imaginii Emitentului de către client ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, capacității instituției de a-și păstra baza de clienți/furnizori actuali, ce ar putea afecta veniturile.

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

Riscul strategic. Riscul strategic reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a rezultatelor și capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii de afaceri nefavorabile, de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri.

Riscul strategic la care poate fi expus Emitentul poate fi cauzat de următorii factori:

- Prognozarea unor condiții și ipoteze de lucru nerealiste sau neancorate în modificările mediului concurențial/de afaceri/legislativ și economic în care Emitentul își desfășoară activitatea

- Determinarea incorectă/necorespunzătoare a principalilor indicatori strategici
- Lipsa unui echilibru între resurse și plasamente
- Necorelarea indicatorilor din bugetul de venituri și cheltuieli cu cei din alte documente de planificare al Emitentului

Suplimentar, introducerea de noi produse și servicii de către IFN și/sau începerea sau continuarea activităților în piețe noi, poate duce la riscuri suplimentare care pot afecta în mod negativ activitatea, planul de afaceri și rezultatele Emitentului.

De asemenea, Emitentul ar putea să nu își mai poată menține sau majora marjele de dobândă sau comisioanele aplicabile creditelor ca urmare a unor presiuni concurențiale în piață sau alți factori, situație care ar putea afecta planul de afaceri al Emitentului și rezultatelor viitoare.

Orice modificare a mediului de afaceri, orice decizie de afacere nefavorabilă sau implementarea inadecvată a unor decizii ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale al Emitentului. De asemenea, toate aceste elemente, precum și altele similare, pot duce la modificarea planului de afaceri și rezultatelor viitoare al IFN-ului.

Riscul de conformitate. Riscul de conformitate reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a rezultatelor și a capitalului, care poate conduce la aplicarea unor sancțiuni Emitentului, obligarea acestuia la plata unor prejudicii sau daune constatate și/sau rezilierea de contracte sau care pot afecta reputația Emitentului, ca urmare a încălcărilor sau neconformării cu cadrul legal și de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice.

Riscul de conformitate poate apărea ca urmare a unei conduite necorespunzătoare existente la nivel de organizație, în oferirea de produse și servicii de microfinanțare în relația cu clientela, a personalului propriu și a comportamentului clienților în relația cu IFN-ul.

Neconformarea de către Emitent la cadrul legal și de reglementare ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale al Emitentului.

Activitatea Emitentului este puternic și în mod extensiv reglementată. Aplicarea unor cerințe de reglementare viitoare ce pot fi impuse prin legislația europeană sau națională și/sau ca urmare a dispozițiilor autorității de supraveghere, pot duce la angrenarea de costuri substanțiale cu monitorizarea și respectarea acestor cerințe, cu efecte financiare negative semnificative asupra Emitentului, și ar putea crea un risc mai mare de pierdere pentru deținătorii de Obligațiuni.

Activitatea Emitentului poate fi influențată negativ de modificări legislative, cum ar fi cele din domeniul fiscalității aplicabile instituțiilor financiar-bancare, modificări legislative care ar putea crea un risc mai mare de pierdere pentru deținătorii de Obligațiuni.

Riscuri sistemice. OMRO IFN S.A. este expus riscurilor asociate funcționării pieței financiare locale, precum și a celor asociate condițiilor economice globale și locale, în general.

Economia României s-a arătat a fi vulnerabilă la declinul piețelor financiare și de capital precum și la încetinirea creșterii economiei globale. Impactul evoluțiilor economice globale este adesea resimțit mai puternic în economiile emergente, precum România, comparativ cu modul în care este resimțit în piețele mai dezvoltate. În special, în perioadele de incertitudine economică consumatorii își reduc cheltuielile și nivelul de îndatorare bancară.

În condițiile în care OMRO IFN își desfășoară toată activitatea în România, performanțele acesteia sunt influențate de nivelul și ciclicitatea activității economice din România, care la rândul său este afectată de evenimentele economice și politice locale și internaționale.

Impactul și natura precisă a tuturor riscurilor și incertitudinilor la care este expusă OMRO IFN ca urmare a condițiilor economice actuale nu pot fi prevăzute și multe din aceste riscuri sunt în afara controlului acesteia.

Orice modificare a pieței financiare locale, a condițiilor economice globale și locale ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale ale Emitentului.

1.3.9. Elemente de perspectivă privind activitatea OMRO

2023 a fost un an în care strategia de dezvoltare a activității a continuat să producă rezultate profitabile din punct de vedere operațional. Creșterea volumului de credite acordate, în raport cu anul anterior, în condițiile menținerii calității portofoliului, a fost susținută atât de calitatea echipei, politicile și procedurile riguroase dar pozitive în raport cu sollicitanții de credite, precum și de orientarea activității spre zona digital – online.

Compania a demarat deja implementarea strategiilor și direcțiilor strategice:

- **focusul strategic pe segmentele de clienți cu potențial crescut și cu care societatea are un istoric de creditare însemnat: producători agricoli, PFA-uri, profesii liberale;**
- Continuarea dezvoltării de **parteneriate cu companii din diferite sectoare pentru utilizarea soluțiilor de embedded finance și Buy-Now-Pay-Later;**
- Dezvoltarea continuă a **sistemelor back-end și continuarea automatizărilor** pe procesele interne;
- Implementarea completă a noului **model de rating și scoring avansat** (pe bază de date financiare-comportamentale precum și alte criterii calitative și cantitative) până la sfârșitul anului 2023, urmată apoi de îmbunătățirea periodică și ulterior implementarea unor modele specifice de tip machine-learning care să permită îmbunătățirea continuă a modelului de scoring;

În vederea realizării obiectivelor de creștere a afacerii și asigurarea finanțărilor planificate, OMRO a semnat un parteneriat de finanțare cu BNP Paribas în martie 2024 o facilitare de credit pe 3 ani în valoare de 5 mil lei și este în negocieri avansate pentru suplimentarea finanțărilor de la partenerii cu care are deja un istoric.

Nu există alte evenimente ulterioare care să nu fi fost incluse în situațiile financiare și notele aferente situațiilor financiare.

2. Activele corporale și necorporale ale emitentului

Evoluția activelor de natura imobilizărilor corporale și necorporale în perioada 2021-2023 este prezentată mai jos:

| Imobilizări corporale (lei) | 2021 | 2022 | 2023 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Aparatură birotică și mobilier | 312.035 | 374.331 | 453.177 |
| Mijloace de transport | 260.521 | 277.292 | 277.292 |
| Total active imobilizate | 572.556 | 651.623 | 730.469 |
| Amortizare acumulată | 342.209 | 435.200 | 543.884 |
| Valoare netă contabilă la sfârșitul perioadei | 230.347 | 216.423 | 186.585 |

| Imobilizări necorporale (lei) | 2021 | 2022 | 2023 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Alte imobilizări necorporale | 2.463.911 | 4.333.885 | 6.096.308 |
| Amortizare cumulată | 45.534 | 316.649 | 778.113 |

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Imobilizări necorporale în curs | 1.536.070 | 1.545.084 | 1.404.518 |
| Valoare netă contabilă la sfârșitul perioadei | 3.954.447 | 5.562.320 | 6.722.713 |

În categoria „alte imobilizări necorporale”, OMRO a inclus licențele aferente aplicațiilor informatice utilizate și imobilizările în curs. Valoarea acestora din urmă a crescut pe seama investiției în curs în sistemul IT, în scopul digitalizării și optimizării proceselor operaționale de creditare, precum și în scopul implementării unui sistem informatic integral care să înlocuiască sistemele informatice actuale.

3. Piața valorilor imobiliare emise de societate

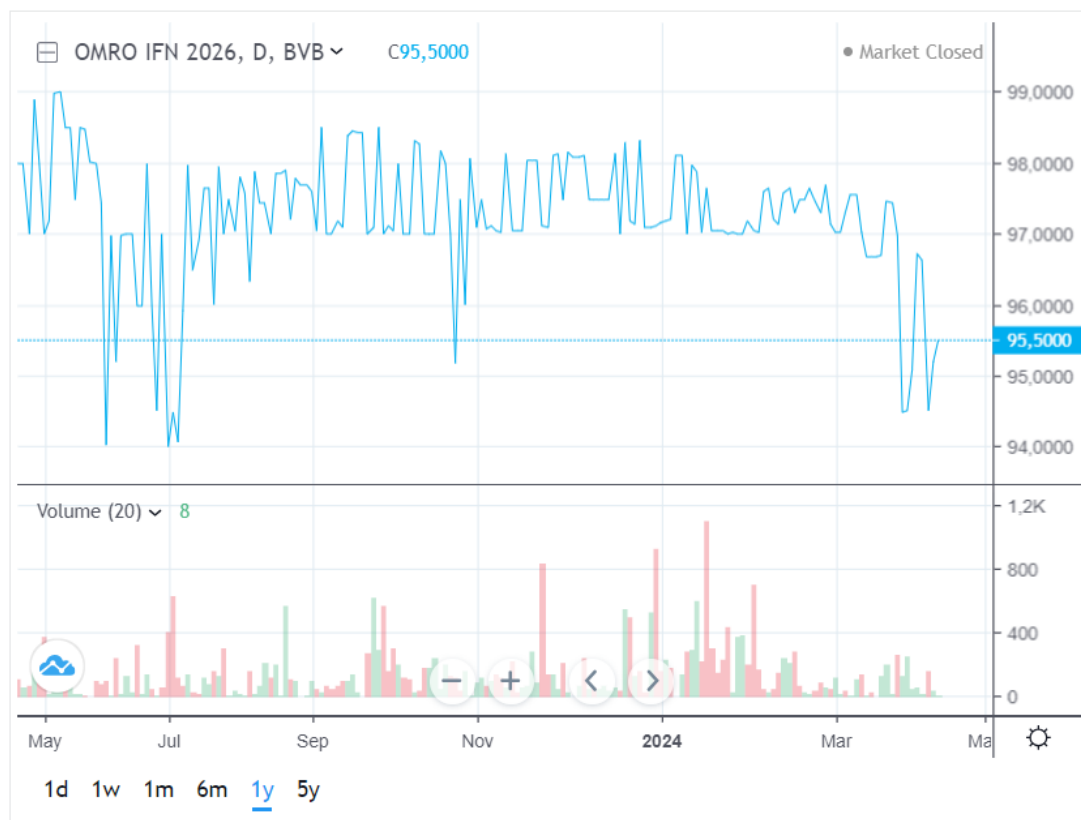
Obligațiunile emise de OMRO IFN S.A. identificabile prin ISIN-urile RO4R4ZQYFZD7 (simbol OMRO25E) și RO847BPAYM75 (simbol OMRO26) și ofertate prin intermediul SSIF GOLDRING S.A. către investitori profesionali, au început să fie tranzacționate din 23 aprilie 2020, respectiv 10 mai 2022, în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare, administrat de Bursa de Valori București S.A.

- Simbol OMRO25E:



Prețul de piață al acestei obligațiuni a rămas relativ constant, având o variație de +/-2%.

- Simbol OMRO26:



În contextul volatilității pieței și a presiunii inflaționiste, prețul de piață al acestei obligațiuni a avut un preț constant de la emitere până în prezent.

3.1. Politica privind dividendele

Hotărârea repartizării rezultatului exercițiilor financiare este în competența Adunării Generale Ordinare Anuale a Acționarilor OMRO IFN S.A. Se subliniază, însă, faptul că, de la preluarea societății de către Danube Capital SRL și dl Bogdan Ciobotaru și până în prezent, nu au fost calculate și distribuite dividende. Având în vedere nevoia de finanțare a societății pentru implementarea strategiei de dezvoltare, precum și înțelegerile cu finanțatorii actuali, acționarii au în vedere menținerea politicii de reinvestire a profitului pentru maximizarea creșterii potențiale a Societății.

3.2. Filiale și dețineri ale acestora

OMRO IFN S.A. se află în raporturi de afiliere cu S.C. Easybill Digital S.R.L. (CUI 30305759, J40/6727/2012) și FILBO PAY SA (CUI 47570431, J40/1944/2023,), iar relația de afiliere este stabilită de prevederile art.7 pct 26 lit. d) din Codul fiscal. Danube Capital SRL deține la OMRO 84,49% din totalul capitalului social și la Easybill Digital SRL 51% din numărul părților sociale.

3.3. Activități de achiziționare a propriilor acțiuni

În decursul anului 2023, Societatea nu a achiziționat în scopul înstrăinării cu titlu oneros acțiuni proprii. OMRO IFN S.A. este constituită ca societate pe acțiuni de tip închis, toate acțiunile fiind nominative, subscrise și vărsate integral 31 decembrie 2023 (și la 31 decembrie 2022).

3.4. Structura acționariatului

La 31.12.2023, Societatea OMRO IFN S.A. avea un capital social în sumă de 8.364.468 lei împărțit în 697.039 acțiuni în valoare nominală de câte 12 lei fiecare, subscris și vărsat integral în numerar de către acționarii societății:

- Danube Capital SRL, societate înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/17460/2017, CUI 38354390, cu sediul social la Strada Ceasornicului, nr. 3/7, ap.17, etajul 5, București, deține un număr de 588,997 acțiuni, reprezentând 84,49% din capitalul social.

Danube Capital SRL este, la rândul său, deținut de Bogdan Ciobotaru (60% din capital social) și Paul Panciu (40% din capital social). Ambii acționari, cetățeni români, sunt administratori cu drepturi depline ai Danube Capital SRL.

- Bogdan Ciobotaru, cetățean român, domiciliat în Constanța, deține un număr de 1 (una) acțiune, reprezentând 0,0001% din capitalul social total.
- Helenos, societate pe acțiuni organizată și funcționând conform legislației din Belgia, primul fond privat de investiții pan-european lansat cu suportul Fondului European de Investiții pentru sprijinirea finanțării incluzive și a antreprenoriatului social, deține un număr de 108.041 acțiuni, reprezentând 15,5% din capitalul social.

Bogdan Ciobotaru și Paul Panciu, investitori în OMRO IFN S.A., cu experiență managerială importantă în instituții financiare bancare și nebankare internaționale și locale sunt și membri în Consiliul de Administrație al OMRO IFN S.A. De asemenea, acționarul persoană juridică Helenos este reprezentat în Consiliul de administrație prin domnul Nicolas Didier C. Blondeau.

4. Conducerea emitentului

Forul decizional cel mai înalt al Societății este Adunarea Generală a Acționarilor, față de care se subordonează Consiliul de Administrație cu rol de management strategic, coordonare și monitorizare. Conducerea executivă este încredințată Directorilor societății, funcția de reprezentare a Societății în raport cu terții aparținând Directorului General.

4.1. Administrarea Societății - Consiliul de Administrație al OMRO IFN S.A.

Potrivit Actului Constitutiv al Societății, OMRO IFN S.A. este administrată în sistem unitar de un Consiliu de Administrație format dintr-un număr de trei membri, numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani. Conducerea executivă este încredințată Directorilor societății, funcția de reprezentare a Societății în raport cu terții aparținând Directorului General.

În cursul anului 2023, conducerea Societății s-a modificat astfel:

- potrivit cu decizia Consiliului de Administrație din 21 iulie 2023, Dna Georgiana Andrei a fost numită Director General pe o perioadă de 4 ani.
- potrivit cu decizia Consiliului de Administrație din 21 iulie 2023, Dl Robert Maftei a fost numit Director General Adjunct pe o perioadă de 4 ani.

Consiliul de Administrație acționează în ceea ce consideră în mod rezonabil că este în interesul prim al OMRO IFN S.A. și al acționarilor acesteia, în conformitate cu obligațiile lor conform legilor în vigoare, actului constitutiv și hotărârilor Adunărilor Generale a Acționarilor.

La data de 31.12.2023, membrii Consiliului de Administrație sunt următorii:

- dl. **Bogdan Ciobotaru, Președinte al Consiliului de Administrație.** Acesta deține 0,0001% din capitalul social al OMRO IFN S.A. și 60% din societatea Danube Capital S.R.L. care la rândul său deține 84,4999% din capitalul social al Emitentului.

- dl. **Paul Cătălin Panciu, Membru al Consiliului de Administrație.** Acesta deține 40% din societatea Danube Capital S.R.L. care la rândul său deține 84,4999% din capitalul social al Emitentului.
- **Nicolas Didier C. Blondeau, membru al Consiliului de Administrație,** reprezentant al acționarului Helenos. Actionarul Helenos S.A. deține 15,5% din capitalul social al Emitentului.

Membrii Consiliului de Administrație



Bogdan Ciobotaru
Președinte al Consiliului de
Administrație

- Domnul Bogdan Ciobotaru, licențiat al ASE, București și absolvent al programului de MBA al Oxford University, a acumulat peste **22 ani de experiență în domeniul activităților bancare de investiții și a capitalurilor private** în poziții de senioritate în banci de investiții și fonduri de private equity internaționale. Și-a început cariera la **Morgan Stanley**, la Londra, unde a petrecut peste 10 ani, conducând **operațiunile de M&A și cele pe piața de capital din Europa Centrală și de Est și Africa.** De-a lungul carierei, Bogdan a executat tranzacții în valoare de peste 15 miliarde de dolari.

- În prezent, este membru neexecutiv al OMRO IFN S.A., Filbo Pay S.A., Digi Communications N.V., RCS & RDS S.A., First Bank S.A. (Fosta Piraeus Bank România S.A.) și Cube Cold Europe Ltd iar în trecut a făcut parte ca membru neexecutiv în mai multe consilii de administrație precum Vimetco NV, Gulf Bridge International, Qatar Solar Technologies, Leumi Bank Romania precum și Ezee Fiber.



Paul Cătălin Panciu
Membru al Consiliului de
Administrație

- Domnul Paul Cătălin Panciu, licențiat al ASE București, SNSPA București, absolvent al programului de master în afaceri internaționale urmat la NHH Bergen, Norvegia și în curs de certificare în Management Global la INSEAD, domnul Paul Panciu are peste **17 ani de experiență în activități bancare cu Retail / IMM-uri și instituții financiare nebankare** în calitate de director și CEO în piețele emergente ale CEE. A ocupat poziția de Director general (CEO) la reprezentanța GE Money din România și a condus Microinvest timp de trei ani în Moldova. De asemenea, a exercitat responsabilități de manager senior în cadrul Finansbank (Credit Europe Bank) și Garanti Group și Credit Europe. În timp ce se afla la GE Money România, Paul a preluat compania de credit ipotecar și a asigurat tranziția către GarantiBank.

- **Membru al consiliului de administrație pentru Inicjatywa Mikro MFO, Polonia** (active de 35 milioane USD), 2015-2018 și Microinvest MFO, Moldova (active de 14 milioane USD), 2012-2016. Între 2012 și 2015, domnul Panciu a fost **CEO al JV MFO Microinvest LLC Moldova**, compania de microfinanțare de BFSE BV în Moldova, concentrându-se pe restructurarea afacerii și gestionarea relației de creditori externi (IFI) pentru a asigura finanțare.

- Începând cu anul 2015, domnul Panciu este **membru al Consiliului de administrație al OMRO IFN S.A. și Credo Bank**, instituție transformată în bancă în anul 2017 din Credo MFO - cea mai mare organizație de microfinanțare din Georgia.

- În perioada 2015-2017, a derulat un amplu proiect de restructurare și creștere a eficacității diviziei de **vânzări a Credins Bank Albania** (dimensiunea activelor de 1,2 miliarde).

- În perioada august 2020 – iulie 2023, domnul Panciu este și **Director General al emitentului OMRO IFN S.A.**



Nicolas Didier C. Blondeau
Membru al Consiliului de
Administrație

- Domnul Nicolas Didier C. Blondeau, cetățean belgian, profesionist **cu peste 20 de ani de experiență în sectorul de incluziune financiară**, și-a început cariera pe teren (Brazilia, Kosovo, Guatemala), apoi a lucrat pentru companii private și publice de investiții din Europa (Incofin IM, BIO, ADA).
- Cu diferite responsabilități manageriale, domnul Blondeau a dezvoltat o cunoaștere de profunzime asupra sectorului de incluziune financiară. A deținut mai multe funcții în consiliile de administrație ale numeroase instituții de microfinanțare și fonduri de investiții din Tanzania, El Salvador și Mexic.
- Domnul Blondeau este licențiat în Administrarea afacerilor la Universitatea Louvain-la Neuve, în Belgia și deține un Master în Cooperare pentru Dezvoltare de la Universitatea Free din Bruxelles.

Louvain-la Neuve, în Belgia și deține un Master în Cooperare pentru Dezvoltare de la Universitatea Free din Bruxelles.

- Începând cu anul 2020, domnul Blondeau este **membru în Consiliul de Administrație al OMRO IFN S.A.**

4.2. Conducerea executivă a Societății

- **Georgiana Andrei**, Director General. Nu deține acțiuni în cadrul Societății.

- Licențiată a ASE București atât a Facultății de Cibernetică, Statistică și Informatică economică, dar și a Facultății de Contabilitate și Informatică de Gestiune și absolventă a programului de masterat în cadrul facultății de Cibernetică a acumulat o experiență de peste 15 ani atât în cadrul instituțiilor bancare cât și financiare non-bancare.

- Și-a început cariera în cadrul companiei GE Money România lucrând inițial pentru compania de Leasing a grupului și acoperind ulterior și Divizia de Credite Ipotecare.

- Timp de 10 ani a lucrat și deținut diferite funcții în cadrul Băncii Române Comerciale (BCR), Direcția de Controlling, cea mai recentă poziție fiind cea de Conducător al departamentului de Controlling Centralizat și Management al Capitalului, fiind responsabilă de coordonarea proceselor de raportare și analiză financiară, planificare și management al performanței, dar și fiind implicată în majoritatea proiectelor de transformare a grupului BCR (atât Banca cât și subsidiarele aferente).

- Inceput cu august 2020, a detinut functia de Director Financiar in cadrul OMRO iar incepand cu august 2022 devine Director General Adjunct coordonand departamentele de Financiar, IT, Risk si Colectare

- **Robert Maftei**, Director General Adjunct. Nu deține acțiuni în cadrul Societății.

- Licențiat al ASE București, Specializarea Economia și Dreptul Afacerilor (Facultatea de Economie) tot în cadrul ASE București, a absolvit un program de studii aprofundate în Integrare Europeană și a un Master în Management Bancar. Este absolvent al programului Executive MBA al Universității de Economie și Afaceri din Viena și deține un Doctorat în economie de la Academia de Studii Economice din București. A mai urmat un program postuniversitar la Open University din Marea Britanie.

- Deține o experiență de peste 20 de ani în servicii financiare business-to-business, fiind specializat în managementul creșterii accelerate a afacerilor și transformare organizațională, în domenii precum banking, leasing financiar, leasing operațional, precum și în industria auto. A avut un rol crucial în dezvoltarea portofoliului și a unor segmente majore de afaceri pentru grupuri precum BNP Paribas, Société Générale și UniCredit, experiența sa acoperind o gamă largă de activități din domeniul financiar. În ultimii ani, a coordonat procese ambițioase și pionierat pentru afaceri mature sau start-up-uri. A deținut diverse funcții în Comitetele Executive și Consiliile de Administrație ale unor companii aparținând unor mari corporații (BNP Paribas, UniCredit), cât și în mediul antreprenorial.

După cunoștința Emitentului, nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între membrii conducerii executive în funcție în exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023 și vreo altă persoană datorită căreia persoana respectivă ar fi fost numită în funcție executivă.

De asemenea, după cunoștința Emitentului, niciunul dintre administratori sau membrii ai conducerii executive nu este și nu a fost implicat în litigii sau proceduri administrative, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul Emitentului sau care să aibă în vedere capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul Emitentului.

Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile administratorilor și directorilor în anul 2023 au fost în sumă de 557,6 mii lei.

Lista părților afiliate și natura relației acestora cu Emitentul se prezintă astfel:

Nexpert Consultancy SRL – parte afiliată – societate suspendată din anul 2020 până în 2023 când și-a reluat activitatea

Danube Capital SRL – acționar

Helenos – acționar

Easybill Digital SRL – parte afiliată

FILBO PAY SA – parte afiliată

În anii 2022 și 2023 nu s-au înregistrat tranzacții cu Danube Capital SRL.

5. Situația financiar-contabilă

În ceea ce privește datele financiare istorice, acestea sunt preluate din situațiile financiare ale OMRO IFN S.A. Situațiile financiare întocmite pentru 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023 au făcut obiectul misiunilor de audit conduse de auditorul statutar al OMRO IFN S.A., **BDO Audit SRL** ale căror **rapoarte emit opinii fără rezerve asupra rezultatelor raportate**, considerând că acestea prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie ale societății aferente exercițiilor încheiate.

Situațiile financiare raportate la 31.12.2023, alături de prezentul Raport al administratorilor, au fost aprobate în Consiliul de Administrație la data de 26 aprilie 2024.

5.1. Elemente de bilanț

Evoluția bilanțului OMRO IFN S.A. la 31.12.2023 față de perioada de referință (2022) evidențiază, la nivel de activ:

- creșterea cu 23% a valorii creanțelor asupra clientelei, cel mai important element de activ ca pondere în activul total (81%), care reflectă intensificarea și dezvoltarea activității în perioada de raportare, față de perioada de referință.
- creanțele asupra instituțiilor de credit, poziție de activ semnificativă, cu o pondere de 7% în activul total al societății, care exprimă nivelul disponibilităților de numerar pentru finanțarea activității de creditare și a inițiativelor de dezvoltare a acesteia, care se situează mult peste nivelul minim setat de Societate prin limitele interne stabilite prin politica de risc și care asigură un indicator de lichiditate imediată peste limita setată de Banca Națională a României de 100%.

- capitalizarea cheltuielilor pentru dezvoltarea de software, pentru tehnologizarea și digitalizarea produselor și proceselor specifice activității (9% din total activ), care s-au materializat în creșterea valorii activelor necorporale de la la 5.562,3 mii lei la 6.722,7 mii lei, din care suma de 1.295 mii RON, a fost reclasificată în servicii în curs de execuție, conținând module specifice liniei de afaceri de plăți ce urmează a fi transferate la cost în Filbo Pay S.A. conform planului de afaceri depus la Banca Națională a României în timpul procesului de autorizare a Filbo Pay S.A. ca instituție emitentă de monedă electronică.

La sfarsitul anului 2023, Societatea inregistreaza sume pozitive pe benzile de maturitate.

Datorită naturii activității, Societatea urmărește susținerea unui echilibru între maturitatea plasamentelor și sursele atrase, prin menținerea de linii de credit disponibile pentru finanțarea activității de creditare și de exploatare.

La nivelul datoriilor, în evoluția pozițiilor bilanțiere în perioada de raportare față de perioada de referință, se remarcă creșterea semnificativă a datoriilor față de clientela nefinanciară și instituțiile de credit, datorată atragerii noii linii de finanțare de la BNP Paribas (5 mil lei trasă în ianuarie 2023) overdraftului acordat de BNP Paribas (2 mil lei), dar și tragerilor efectuate din linii de credit semnate anterior anului 2023, acordate de către BT (5,5 mil lei în aprilie 2023, 5 mil lei în august 2023), BRCI (2,7 mil lei în decembrie 2023) și European Investment Fund (5 mil lei în decembrie 2023). Aceste creșteri au fost contrabalansate de plățile efectuate dealungul anului 2023 în sumă de 17,5 mil lei. Acestea au fost atrase pentru finanțarea activității curente, respectiv susținerea creditării.

| <i>ACTIVE</i> | <u>Dec-21</u> | <u>Dec-22</u> | <u>Dec-23</u> | <u>Variație (%)</u> <u>2023/2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---|
| Numerar și echivalente de numerar | 3,478,774 | 8,093,670 | 4,774,159 | -41% |
| Creanțe și avansuri la cost amortizat | 37,749,241 | 47,346,978 | 58,179,770 | 23% |
| Servicii în curs de execuție | - | - | 1,295,140 | |
| Imobilizări corporale | 791,841 | 492,385 | 886,177 | 80% |
| Imobilizări necorporale | 3,954,447 | 5,562,320 | 5,427,573 | -2% |
| Titluri de participare contabilizate la cost | 5,000 | 5,000 | 5,000 | 0% |
| Alte active | 2,434,744 | 1,595,541 | 941,882 | -41% |
| Total active | 48,414,047 | 63,095,894 | 71,509,701 | 13% |

Datorii

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| Datorii financiare evaluate la cost amortizat | 38,903,997 | 51,827,482 | 59,969,948 | 16% |
| Împrumuturi de la instituții de credit și alte instituții financiare | 21,468,903 | 24,211,675 | 31,874,581 | 32% |
| Împrumuturi subordonate | 16,836,818 | 27,315,782 | 27,373,291 | 0% |
| Datorii din leasing | 598,276 | 300,025 | 722,076 | 141% |
| Provizioane | 67,595 | 391,099 | 95,227 | -76% |
| Alte datorii | 1,450,020 | 1,280,913 | 1,205,614 | -6% |
| Datorii din impozit amânat | - | - | 252,076 | |
| | 40,421,612 | 53,499,494 | 61,522,865 | 15% |

Capitaluri proprii

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------|
| Capital Social și prime de emisiune | 11,812,689 | 15,114,897 | 15,114,897 | 0% |
| Rezultatul reportat | (4,462,616) | (6,160,859) | (5,770,423) | -6% |
| Rezerve | 642,362 | 642,362 | 642,362 | 0% |
| Total capitaluri proprii | 7,992,435 | 9,596,400 | 9,986,836 | 4% |
| Total capitaluri proprii și datorii | 48,414,047 | 63,095,894 | 71,509,701 | 13% |

5.2. Contul de profit și pierdere

În perioada de raportare, valoarea vânzărilor exprimată, în cazul activității OMRO IFN S.A., prin valoarea totală a creditelor acordate, a fost de 47,5 mil lei, respectiv cu 23% mai mult față de exercițiul precedent (volumul vânzărilor în 2022 a fost de 38,7 mil lei).

Veniturile nete din activitatea de creditare, la 31.12.2023 au ajuns la 11.498,9 mii lei și s-au majorat cu 3.409,9 mii lei (+42%) în anul 2023 față de anul 2022. La rândul lor cheltuielile administrative generale, care însumează cheltuieli cu personalul în valoare de 4.724 mii lei în proporție de 56% și alte cheltuieli administrative în valoare de 2.771 mii lei, s-au majorat cu 923,3 mii lei (+12,3%) pe fondul dezvoltării activității reflectând, pe de o parte, intensificarea activității și, într-o măsură mai importantă, cheltuielile antrenate de implementarea strategiei de dezvoltare, de tehnologizare, digitalizare a proceselor și de diversificare portofoliului cu produse de tip fin-tech etc.

În ceea ce privește provizioanele, OMRO IFN S.A. a înregistrat în anul 2023 o pierdere netă din ajustările pentru provizioane în sumă de 2.415,6 mii lei în ușoară creștere cu 3,3% față de perioada de referință, în linie cu politica de provizionare și abordarea prudentă a Societății în ceea ce privește gestionarea riscului de credit.

În consecință, la finalul exercițiului financiar 2023, rezultatul perioadei este un venit în valoare de 390,4 mii lei veniturile nete din dobânzi și comisioane devansând valoarea cheltuielilor operaționale.

| | <u>Dec-21</u> | <u>Dec-22</u> | <u>Dec-23</u> | <u>Variație (%)</u> <u>2023/2022</u> |
|--|------------------|--------------------|------------------|---|
| Venituri din dobânzi | 7,329,403 | 10,354,829 | 13,939,181 | 35% |
| Cheltuieli cu dobânzile | (1,587,168) | (4,111,313) | (5,316,619) | 29% |
| Venituri nete din dobânzi | 5,742,235 | 6,243,516 | 8,622,562 | 38% |
| Venituri din comisioane | 943,959 | 2,202,785 | 3,261,177 | 48% |
| Cheltuieli cu comisioanele | (119,353) | (357,461) | (384,919) | 8% |
| Venituri din comisioane, net | 824,606 | 1,845,324 | 2,876,258 | 56% |
| Pierderi/câștiguri din diferențe de curs valutar | (208,051) | 32,525 | (50,857) | -256% |
| Alte venituri operaționale | 33,832 | 44,135 | 58,059 | 32% |
| Cheltuieli nete cu deprecierea activelor | (350,145) | (2,339,116) | (2,415,568) | 3% |
| Cheltuieli administrative | (5,749,652) | (7,524,627) | (8,447,942) | 12% |
| Cheltuieli cu personalul | (3,604,160) | (4,629,074) | (4,723,924) | 2% |
| Alte cheltuieli administrative | (1,682,766) | (2,201,891) | (2,770,880) | 26% |
| Depreciere și amortizări | (462,726) | (693,662) | (953,138) | 37% |
| Profit înainte de impozitare | 292,825 | (1,698,243) | 642,512 | 138% |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | - | - | (252,076) | |
| Rezultatul perioadei financiare | 292,825 | (1,698,243) | 390,436 | 123% |

5.3. Fluxuri de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Fluxuri de trezorerie ale activității operaționale | | |
| Profit înainte de impozit | 390,436 | (1,698,243) |
| Ajustări pentru: | | |
| Cheltuieli cu depreciere și amortizare | 953,138 | 693,662 |
| Constituirea sau regularizarea provizioanelor | 2,415,568 | 3,740,382 |
| Alte ajustări ale elementelor care nu generează fluxuri de numerar | (3,432) | 623,647 |
| Dobândă și cheltuieli similare | 5,316,617 | 4,111,313 |
| Dobândă și venituri similare | (17,200,358) | (12,557,614) |
| | (8,128,031) | (5,086,853) |
| Modificări ale activelor și pasivelor din activitatea operațională | | |
| Credite și avansuri acordate clienței | 3,951,998 | (755,493) |
| Alte active | (506,734) | 689,794 |
| Alte datorii | 725,008 | (442,106) |
| | 4,170,272 | (507,805) |
| Disponibilități din activități operaționale | (3,957,759) | (5,594,658) |
| Activități de investiții | | |
| Achiziții de active corporale și necorporale | (1,346,930) | (1,958,056) |
| Disponibilități din activități de investiții | (1,346,930) | (1,958,056) |
| Activități de finanțare | | |
| Încasări în numerar din vânzare de acțiuni proprii | - | 3,302,206 |
| Încasarea împrumuturilor financiare | 25,220,456 | 17,618,751 |
| Încasarea împrumuturilor subordonate | - | 10,000,000 |
| Rambursarea împrumuturilor de la bănci și alte instituții financiare | (17,557,550) | (14,722,699) |
| Rambursări de principal și datorii leasing | (418,620) | (369,418) |
| Plăți de dobânzi | (5,259,108) | (3,611,230) |
| Disponibilități din activități de finanțare | 1,985,178 | 12,167,610 |
| Modificări nete în disponibilități și asimilate | (3,319,511) | 4,614,896 |
| Disponibilități și asimilate la 01 ianuarie | 8,093,670 | 3,478,774 |
| Disponibilități și asimilate la 31 decembrie | 4,774,159 | 8,093,670 |

Concluzie: Având în vedere rezultatele pozitive înregistrate în 2023 dar și previziunile macroeconomice pentru perioada următoare, conducerea Societății consideră ca principiul continuității activității este aplicabil, în continuare, întrucât societatea deține suficiente resurse financiare pentru continuarea activității. În anul 2024, se va urmări atingerea obiectivelor strategice de dezvoltare precum și eficientizarea activității operaționale.

Președinte Consiliu de administrație

Bogdan Ciobotaru

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Bogdan Ciobotaru', written in a cursive style.

OMRO IFN SA

SITUAȚII FINANCIARE

Pregătite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de
Uniunea Europeană

Pentru anul încheiat la
31 Decembrie 2023

Cuprins

Opinia Auditorului Independent

Situația profitului sau a pierderii 1

Situația poziției financiare 2

Situația fluxurilor de trezorerie 3

Situația modificărilor capitalurilor proprii 4

Note la situațiile financiare 5 - 61



Soluții.
Pentru afaceri.
Pentru oameni.

SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII

pentru perioada încheiată la 31 decembrie

| Sume în lei | Nota | 2023 | 2022*restartat |
|---|------|------------------|--------------------|
| Venituri din dobânzi | 6 | 13,939,181 | 10,354,829 |
| Cheltuieli cu dobânzile | 7 | (5,316,619) | (4,111,313) |
| Venituri nete din dobânzi | | 8,622,562 | 6,243,516 |
| Venituri din comisioane | 8 | 3,261,177 | 2,202,785 |
| Cheltuieli cu comisioanele* | 8 | (384,919) | (357,461) |
| Venituri nete din comisioane | | 2,876,258 | 1,845,324 |
| Pierderi/câștiguri din diferențe de curs valutar* | | (50,857) | 32,525 |
| Alte venituri operaționale* | 9 | 58,059 | 44,135 |
| Cheltuieli nete cu deprecierea activelor* | | (2,415,568) | (2,339,116) |
| Cheltuieli administrative* | 10 | (8,447,942) | (7,524,627) |
| Cheltuieli cu personalul | | (4,723,924) | (4,629,074) |
| Alte cheltuieli administrative | | (2,770,880) | (2,201,891) |
| Deprecieri și amortizări | | (953,138) | (693,662) |
| Profit(+)/Pierdere(-) înainte de impozitare | | 642,512 | (1,698,243) |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 11 | (252,076) | 0 |
| Profit(+)/Pierdere(-) pentru perioada financiară | | 390,436 | (1,698,243) |
| Alte venituri ale perioadei | | 0 | 0 |
| Total Profit(+)/Pierdere(-) pentru perioada financiară | | 390,436 | (1,698,243) |

*Pentru mai multe detalii privind reevaluarea elementelor respective, consultați Nota 2.e) Corecții ale politicilor contabile și dezvăluiri.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de administrație pe 26 aprilie 2024 și sunt semnate în numele său de:

Dna Georgiana Andrei
Director General

Dna Daniela Gaga
Director Economic



Soluții.
Pentru afaceri.
Pentru oameni.

Situația poziției financiare

La 31 decembrie

| <i>Sume in RON</i> | <i>Nota</i> | <i>2023</i> | <i>2022*restartat</i> |
|---|-------------|-------------------|-----------------------|
| ACTIVE | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 17 | 4,774,159 | 8,093,670 |
| Creanțe și avansuri acordate clienței la cost amortizat* | 15 | 58,179,770 | 47,346,978 |
| Servicii în curs de execuție | 14 | 1,295,140 | 0 |
| Imobilizări corporale | 13 | 886,177 | 492,385 |
| Imobilizări necorporale | 14 | 5,427,573 | 5,562,320 |
| Titluri de participare | | 5,000 | 5,000 |
| Alte active* | 16 | 941,882 | 1,595,541 |
| Total active | | 71,509,701 | 63,095,894 |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital Social | 18 | 15,114,897 | 15,114,897 |
| Rezultatul reportat | | (5,770,423) | (6,160,859) |
| Rezerve | 19 | 642,362 | 642,362 |
| Total capitaluri proprii | | 9,986,836 | 9,596,400 |
| Datorii | | | |
| Datorii financiare la cost amortizat | | 59,969,948 | 51,827,482 |
| Împrumuturi atrase de la bănci și alte instituții financiare* | 20.1 | 31,874,581 | 24,211,675 |
| Împrumuturi subordonate* | 20.2 | 27,373,291 | 27,315,782 |
| Împrumuturi atrase | 12 | 722,076 | 300,025 |
| Provizioane | | 95,227 | 391,099 |
| Alte datorii | 21 | 1,205,614 | 1,280,913 |
| Datorii din impozit amânat | | 252,076 | 0 |
| Total datorii | | 61,522,865 | 53,499,494 |
| Total capitaluri proprii și datorii | | 71,509,701 | 63,095,894 |

*Pentru mai multe detalii privind reevaluarea elementelor respective, consultați Nota 2.e) Corecții ale politicilor contabile și dezvăluiri.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de administrație pe 26 aprilie 2024 și sunt semnate în numele său de:

Dna Georgiana Andrei
Director General

Dna Daniela Gaga
Director Economic

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare.



Soluții.
Pentru afaceri.
Pentru oameni.

Situația fluxurilor de trezorerie

Pentru perioada încheiată la 31 decembrie
Sume în RON

| | Nota | 2023 | 2022 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| Fluxuri de trezorerie ale activității operaționale | | | |
| Profit înainte de impozit | | 390,436 | (1,698,243) |
| Ajustări pentru: | | | |
| Cheltuieli cu depreciere și amortizare | 10 | 953,138 | 693,662 |
| Constituirea sau regularizarea provizioanelor | | 2,415,568 | 3,740,382 |
| Alte ajustări ale elementelor care nu generează fluxuri de numerar | | (3,432) | 623,647 |
| Dobândă și cheltuieli similare | 7 | 5,316,617 | 4,111,313 |
| Dobândă și venituri similare | | (17,200,358) | (12,557,614) |
| | | (8,128,031) | (5,086,853) |
| Modificări ale activelor și pasivelor din activitatea operațională | | | |
| Credite și avansuri acordate clienței | | 3,951,998 | (755,493) |
| Alte active | | (506,734) | 689,794 |
| Alte datorii | | 725,008 | (442,106) |
| | | 4,170,272 | (507,805) |
| Disponibilități din activități operaționale | | (3,957,759) | (5,594,658) |
| Activități de investiții | | | |
| Achiziții de active corporale și necorporale | 13,14 | (1,346,930) | (1,958,056) |
| Disponibilități din activități de investiții | | (1,346,930) | (1,958,056) |
| Activități de finanțare | | | |
| Încasări în numerar din vânzare de acțiuni proprii | | - | 3,302,206 |
| Încasarea împrumuturilor financiare | | 25,220,456 | 17,618,751 |
| Încasarea împrumuturilor subordonate | | - | 10,000,000 |
| Rambursarea împrumuturilor de la bănci și alte instituții financiare | | (17,557,550) | (14,722,699) |
| Rambursări de principal și datorii leasing | | (418,620) | (369,418) |
| Plăți de dobânzi | | (5,259,108) | (3,611,230) |
| | | 1,985,178 | 12,167,610 |
| Disponibilități din activități de finanțare | | 1,985,178 | 12,167,610 |
| Modificări nete în disponibilități și asimilate | | (3,319,511) | 4,614,896 |
| Disponibilități și asimilate la 01 ianuarie | | 8,093,670 | 3,478,774 |
| Disponibilități și asimilate la 31 decembrie | 17 | 4,774,159 | 8,093,670 |

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de administrație pe 26 aprilie 2024 și sunt semnate în numele său de:

Dna Georgiana Andrei
Director General

Dna Daniela Gaga
Director Economic



Soluții.
Pentru afaceri.
Pentru oameni.

Situația modificărilor capitalului propriu

Pentru perioada încheiata la 31 decembrie

| <i>Sume in RON</i> | Capital social | Prime de capital | Rezerve | Rezultatul reportat | Total |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------------|------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 8,938,169 | 2,874,520 | 642,362 | (4,462,616) | 7,992,435 |
| Rezultatul exercițiului financiar | | | | (1,698,243) | (1,698,243) |
| Majorări de capital social | 216,492 | 3,085,716 | 0 | 0 | 3,302,208 |
| Alte majorări de capital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sold la 31 decembrie 2022 | 9,154,661 | 5,960,236 | 642,362 | (6,160,859) | 9,596,400 |
| Sold la 1 ianuarie 2023 | 9,154,661 | 5,960,236 | 642,362 | (6,160,859) | 9,596,400 |
| Rezultatul exercițiului financiar | | | | 390,436 | 390,436 |
| Majorări de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Alte majorări de capital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 9,154,661 | 5,960,236 | 642,362 | (5,770,423) | 9,986,836 |

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de administrație pe 26 aprilie 2024 și sunt semnate în numele său de:

Dna Georgiana Andrei

Director General

Dna Daniela Gaga

Director Economic

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

1. Informații generale

S.C. OMRO IFN S.A. ("Societatea") este o societate pe acțiuni cu personalitate juridică înființată în anul 2000. Societatea își desfășoară activitatea numai pe teritoriul României iar produsele oferite de Societate sunt credite acordate clienței nebancale.

Societatea mamă este Danube Capital SRL, România care deține 84.49% din total capital social. Beneficiarul real este d-nul Bogdan Ciobotaru, care deține 60% din totalul capitalului social al Danube Capital SRL.

Societatea își desfășoară activitatea prin sediul central din Tîrgu-Mureș, strada Căprioarei nr. 2, etaj 2, Clădirea C, Mures, Romania și printr-o rețea de 3 puncte de lucru (31 decembrie 2022: 3 puncte de lucru).

2. Bazele pregătirii

a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu Standardele de Raportare financiară, adoptate de Uniunea Europeană, IFRS pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de administrație pe 26 aprilie 2024.

Situațiile financiare au fost întocmite exclusiv pe baza convenției costului istoric.

b) Principiul continuității

Situațiile financiare ale Companiei au fost pregătite pe baza principiului continuității activității.

În timpul anului curent, Compania a înregistrat un profit în valoare de 390,436 lei. Așa cum este specificat și în cadrul Notei 17 din cadrul Situațiilor Financiare, la data de 31 Decembrie 2023 Compania deține numerar și echivalente de numerar în valoare de 4,774,159 lei (31 Decembrie 2022: 8,093,670 lei) fiind astfel pregătită să acopere ieșiri mai mari de numerar neprevăzute.

Adițional, la începutul anului 2024, Compania a contractat un împrumut în valoare de 5,000,000 lei. Împrumutul a fost tras în luna martie măbind capacitatea de a acorda credite clienților. Suplimentar, Compania dispune de lichidități disponibile din liniile de tip revolving existente: BRCI, BT, BNP Paribas (overdraft) și CEC Bank.

Evaluarea managementului companiei, atât din perspectivă cantitativă, cât și calitativă, asupra impactului provenit din condițiile macroeconomice a demonstrat reziliență la scenariile de testare la stres.

În ceea ce privește proiecția de numerar pentru perioada următoare până la sfârșitul anului, 31 decembrie 2024, include estimarea impactului potențial din deteriorarea indicatorilor macroeconomici. Aceste simulări includ resurse de numerar disponibile la sfârșitul anului 2024, facilitățile de credit acordate până în prezent, finanțarea suplimentară estimată pe baza discuțiilor/ofertelor în derulare, rambursările așteptate din contractele de credit cu clienții dar și alte plăți necesare derulării activității.

Cele mai importante ipoteze din cadrul proiecției numerarului și echivalentelor de numerar sunt:

- Deteriorarea condițiilor de piață prin creșterea inflației și a ratelor dobânzilor de referință și, în consecință, a costului finanțării

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

2. Bazele pregătirii (*continuare*)

b) Principiul continuității (*continuare*)

- Moneda locală, leul, își va continua tendința de depreciere față de euro
- Cheltuieli administrative generale și investiții conform bugetului pe anul 2024.

Proiecțiile și analiza de senzitivitate aferentă efectuate arată că, în perioada de până la 31 decembrie 2024, Societatea anticipează să dispună de suficiente resurse lichide pentru a continua să finanțeze operațiunile și dezvoltarea în curs.

Compania beneficiază de un impact pozitiv derivat din contractul cu Fondul European de Investiții (EIF) încheiat în martie 2020 și în baza căruia OMRO recuperează 80% din pierderile creditelor neperformante (PAR 90+) pentru portofoliul originat cu garanția EaSI acordată de EIF în limita a 6.9 mil lei dar și din semnarea unui nou contract de garanție, similar, în decembrie 2022 în cadrul programului InvestEU derulat de EIF, în limita a 10 mil lei.

În ciuda efectelor date de contextul pandemiei, compania a continuat să crească în 2021- 2023. Astfel, pe baza informațiilor deținute la acest moment, conducerea companiei nu se așteaptă ca societatea să aibă probleme de lichiditate în următoarele 12 luni, având suficiente resurse pentru acoperirea nevoilor actuale și viitoare.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în lei românești ("RON"), care este moneda funcțională și de prezentare a Societății, sumele cu zecimale fiind rotunjite la unitatea în RON cea mai apropiată.

d) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS solicită conducerii societății să facă judecăți, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate se bazează pe datele istorice și pe diverși factori care se considera a fi rezonabili în aceste circumstanțe. Rezultatele acestor factori formează bazele judecăților cu privire la valorile contabile ale activelor și pasivelor care nu sunt ușor evidente din alte surse. Rezultatele reale pot diferi de aceste estimări.

Estimările și ipotezele sunt revizuite în mod continuu. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită dacă revizuirea afectează numai acea perioadă sau în perioada revizuirii și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare. Judecățile conducerii în aplicarea politicilor contabile care au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare și estimărilor precum și estimări extrem de incerte sunt prezentate în notele 4 și 5.

e) Corecții ale politicilor contabile și dezvoltări

În anul 2023, compania a efectuat o serie de reclasificări la nivelul Situației profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global și Situația poziției financiare. Începând cu ianuarie 2023, conform IFRS 9, veniturile amânate și cheltuielile amânate au fost alocate la nivel de contract de credit, în timp ce în 2022 au fost înregistrate în conturi separate: cheltuieli și venituri înregistrate în avans.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

2. Bazele pregătirii (continuare)

e) Corecții ale politicilor contabile și dezvăluiri (continuare)

| | 2022 retratat | 2022 inițial | modificare |
|--|---------------|--------------|-------------|
| Cheltuieli cu comisioanele | (357,461) | (187,404) | (170,057) |
| Pierderi/câștiguri din diferențe de curs valutar | 32,525 | 26,753 | 5,772 |
| Cheltuieli administrative | (7,524,627) | (7,688,912) | 164,285 |
| Alte venituri operationale | 44,135 | 1,445,401 | (1,401,266) |
| Cheltuieli nete cu deprecierea activelor | (2,339,116) | (3,740,382) | 1,401,266 |

Cheltuielile aferente emisiunii de obligațiuni au fost reclasificate din cheltuieli administrative în cheltuieli cu comisioanele 164,285 lei

Venituri din vânzarea portofoliului de credite reclasificate din alte venituri din exploatare în cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderi din depreciere 1,401,266 lei

Ajustarea IFRS 16 pentru chirii, cu impact asupra pierderii nete din diferențe de curs valutar +5,772 RON în cotrapartidă cu cheltuielile administrative -5,772 lei

| | 2022 retratat | 2022 inițial | modificare |
|--|---------------|--------------|------------|
| Creanțe și avansuri acordate clienței la cost amortizat | 47,346,978 | 47,321,966 | 25,012 |
| Alte active | 1,595,541 | 1,744,950 | (149,409) |
| Împrumuturi atrase de la bănci și alte instituții financiare | 24,211,675 | 24,314,955 | (103,280) |
| Împrumuturi subordonate | 27,315,782 | 27,336,901 | (21,119) |

Cheltuielile plătite în avans aferente împrumuturilor de la bănci și alte instituții financiare au fost alocate din alte active în împrumuturi atrase de la bănci și alte instituții, 124,400 lei

Cheltuielile plătite în avans din alte active (comisioane brokeri) au fost alocate pe creanțe și avansuri acordate clienței, 25,012 lei

3. Politici contabile semnificative

Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent în toate perioadele prezentate.

Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile denominate în moneda străină sunt convertite în RON la cursul oficial de la data decontării tranzacției. Activele și datoriile monetare denominate în valuta la data întocmirii situațiilor financiare sunt exprimate în RON la cursul de schimb din ziua respectivă. Diferențele rezultate din conversie sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Câștigul sau pierderea din schimbul valutar al elementelor monetare este diferența dintre costul amortizat în moneda funcțională la începutul perioadei, ajustat pentru dobânzile și plățile efective în cursul perioadei, și costul amortizat în valută la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei. Activele și pasivele nemonetate exprimate în valută care sunt evaluate la valoarea justă sunt reevaluate în moneda în moneda funcțională la cursul de schimb la data determinării valorii juste.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

Cursurile valutare oficiale pentru principalele monede străine sunt prezentate mai jos:

| Valuta | 31 December 2023 | 31 December 2022 |
|-----------------|------------------|------------------|
| Euro (EUR) | 1: RON 4.9746 | 1: RON 4.9474 |
| US Dollar (USD) | 1: RON 4.4958 | 1: RON 4.6346 |

a) Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în situația rezultatului global utilizând metoda ratei dobânzii efective (EIR). Metoda ratei de dobânda efectivă (EIR) este utilizată pentru a determina costul amortizat al unui activ financiar și pentru a repartiza veniturile din dobânzi pe o perioadă relevantă de timp. Rata efectivă a dobânzii (EIR) este rata care aduce în prezent încasările viitoare estimate în numerar pe durata de viață preconizată a activului financiar (sau, după caz, o perioadă mai scurtă) la valoarea contabilă a activului financiar. Pentru metoda efectivă de calcul al ratei dobânzii, Societatea estimează fluxurile de trezorerie viitoare luând în considerare condițiile contractuale ale fiecărui instrument financiar, însă nu ține cont de pierderile viitoare din credite.

Calculul ratei efective a dobânzii include toate comisioanele, comisioanele pentru restructurarea împrumuturilor, costurile tranzacției și reducerile sau primele care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii. Costurile tranzacției sunt costuri incrementale care pot fi atribuite direct achiziționării, vanzării sau cedării unui activ sau datorie financiară.

Veniturile din dobânzi prezentate în situația rezultatului global includ dobânda la activele financiare la costul amortizat pe baza unei rate efective a dobânzii.

b) Cheltuieli și Venituri din comisioane

Veniturile și cheltuielile din comisioane care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii la un activ financiar sau la o datorie financiară sunt recunoscute în cadrul ratei efective a dobânzii (vă rugăm să consultați nota 3.b). Alte taxe și venituri din comisioane, inclusiv cele aferente rambursărilor anticipate ale împrumuturilor, sunt recunoscute ca serviciile și contabilizate în cadrul comisioanelor și veniturilor din comisioane.

c) Impozitul de profit

Impozitul pe venit cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global, cu excepția cazului în care se referă la elemente recunoscute direct în alte elemente ale rezultatului global, caz în care este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent este impozitul estimat datorat pentru venitul impozabil pentru anul respectiv, utilizând cotele de impozitare adoptate la data bilanțului, precum și orice ajustare a impozitului datorat pentru anii anteriori.

Impozitul amânat este pregătit prin metoda bilanțului, prevăzând diferențe temporare între valorile contabile ale activelor și pasivelor în scopul raportării financiare și sumele utilizate în scopuri fiscale. Impozitul amânat se recunoaște la cotele de impozitare care se așteaptă să fie aplicate diferențelor temporare atunci când acestea se reiau, pe baza legilor care au fost adoptate până la data raportării.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

c) Impozitul de profit (*continuare*)

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabil ca profiturile impozabile viitoare să fie disponibile în raport utilizarea activului. Creanțele privind impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt reduse în măsura în care nu mai este probabil ca beneficiul fiscal aferent să fie realizat.

Activele și pasivele privind impozitul amânat se compensează dacă există un drept executoriu din punct de vedere juridic de a compensa obligațiile fiscale curente cu creanțele fiscale curente și se referă la impozitele pe venit percepute de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate impozabilă sau pentru entități fiscale diferite, dar intenționează să deconteze datoriile și activele fiscale curente pe bază netă sau activele și pasivele fiscale ale acestora vor fi realizate simultan.

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, rata actuală și amânată a impozitului pe profit a fost de 16% (31 decembrie 2022: 16%).

d) Contracte de leasing

IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, măsurarea și prezentarea contractelor de leasing pentru ambele părți la un contract, și anume clientul ("locatarul") și furnizorul ("locator").

Compania este un locatar pentru clădiri și vehicule și a recunoscut la 1 ianuarie 2019 active cu drept de utilizare și datorii de leasing pentru acele contracte de leasing clasificate anterior ca leasing operațional. Activele cu drept de utilizare au fost recunoscute pe baza sumei egale cu datoriile de leasing, ajustate pentru orice plăți de leasing preplătite și acumulate recunoscute anterior. Datoriile de leasing au fost recunoscute pe baza valorii actualizate a plăților de leasing rămase, actualizate utilizând rata dobânzii de la data aplicării inițiale.

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 contraprestări de servicii.

Compania ca locatar

Compania aplică o singură abordare de recunoaștere și măsurare pentru toate contractele de leasing, cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt și a contractelor de leasing de active cu valoare scăzută. Compania recunoaște datoriile de leasing pentru plățile aferente contractelor de leasing și active cu drept de utilizare care reprezintă dreptul de utilizare a activelor-suport. Pentru contractele de leasing pe termen scurt sau contractele de leasing pentru care activul suport are o valoare scăzută, plățile aferente leasingului sunt recunoscute ca o cheltuială liniară pe durata contractului de leasing.

Active cu drept de utilizare

Compania recunoaște activele cu drept de utilizare la data începerii contractului de leasing (de exemplu, data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele cu drept de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice pierderi acumulate din amortizare și depreciere și ajustate pentru orice re-evaluare a datoriilor de leasing. Costul activelor cu drept de utilizare include valoarea datoriilor de leasing recunoscute, costurile directe inițiale suportate și plățile de leasing efectuate înainte sau până la de data începerii. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate liniar pe durata contractului de leasing.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

d) Contracte de leasing (*continuare*)

Datorii de leasing

La data începerii contractului de leasing, Compania recunoaște datoriile de leasing evaluate la valoarea actuală a plăților de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing pot include plăți fixe, plăți variabile de leasing care depind de un indice sau o rată și sume preconizate a fi plătite în baza garanțiilor valorii reziduale. Plățile de leasing pot include, de asemenea, plata de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, în cazul în care opțiunile de reziliere anticipată sunt luate în considerare la încheierea contractului de leasing.

e) Active și pasive financiare

1. Recunoaștere, măsurare și clasificare

În funcție de clasificarea lor, instrumentele financiare sunt recunoscute la valoarea justă sau costul amortizat, așa cum este descris mai jos.

Valoarea justă este prețul care ar fi primit prin vânzarea unui activ sau suma plătită pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții la piață la data evaluării.

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață activă este evaluată ca produs al prețului cotelat pentru activul sau datoria individuală și cantitatea deținută de entitate. Acesta metoda este aplicabilă și în cazul în care volumul zilnic normal de tranzacționare al unei piețe nu este suficient pentru a absorbi cantitatea deținută, iar plasarea ordinelor de vânzare a poziției într-o singură tranzacție ar putea afecta prețul cotelat.

Tehnicile de evaluare cum ar fi modelele actualizate ale fluxului de numerar sau modelele bazate pe tranzacțiile recente de tip arm's length sau pe luarea în considerare a datelor financiare ale entităților în care s-a investit, sunt utilizate pentru a evalua valoarea justă a anumitor instrumente financiare pentru care nu sunt disponibile informații privind prețurile de pe piața externă.

Evaluările la valoarea justă sunt analizate în raport cu nivelul ierarhiei valorii juste după urmează: (i) nivelul unu sunt evaluările la prețuri cotelate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice, (ii) evaluările de nivel doi sunt tehnici de evaluare cu toate intrările semnificative observabile pentru activ sau datorie, fie direct (adică ca prețuri), fie indirect (adică, derivate din prețuri); și (iii) măsurătorile de nivel trei sunt evaluări care nu se bazează exclusiv pe date observabile ale pieței (adică măsurarea necesită date de intrare neobservabile semnificative).

Costurile tranzacției sunt costuri incrementale care pot fi atribuite direct achiziționării, vânzării sau cedării unui instrument financiar. Un cost incremental este unul care nu ar fi fost suportat dacă tranzacția nu ar fi avut loc. Costurile tranzacției includ taxele și comisioanele plătite agenților (inclusiv angajaților care acționează în calitate de agenți de vânzare), consilierilor, brokerilor și dealerilor, taxele agenților de reglementare și ale burselor de valori mobiliare, precum și taxele și impozitele de transfer. Costurile tranzacției nu includ primele de îndatorare sau reducerile, costurile de finanțare sau costurile administrative interne sau de deținere.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

e) Active și pasive financiare (*continuare*)

Costul amortizat este suma la care instrumentul financiar a fost recunoscut la recunoașterea inițială minus orice rambursări de principal, plus dobânda acumulată, iar pentru activele financiare minus orice reducere a valorii contabile pentru pierderile din depreciere suportate. Dobânda acumulată include amortizarea costurilor tranzacției amânate la recunoașterea inițială și a oricărei prime sau reduceri la valoarea scadenței utilizând metoda dobânzii efective.

Metoda efectivă a dobânzii (EIR) este o metodă de alocare a veniturilor din dobânzi sau a cheltuielilor cu dobânzile pe parcursul perioadei de viață a activului, astfel încât să se realizeze o rată periodică constantă a dobânzii (rata efectivă a dobânzii) asupra valorii contabile. Rata efectivă a dobânzii este rata care reduce exact plățile sau încasările viitoare estimate în numerar (cu excepția pierderilor viitoare din credite) pe durata de viață preconizată a instrumentului financiar sau pe o perioadă mai scurtă, dacă este cazul, la valoarea contabilă netă a instrumentului financiar. Rata efectivă a dobânzii reduce fluxurile de trezorerie ale instrumentelor cu dobândă variabilă până la următoarea dată de repricing a dobânzii, cu excepția primei sau a reducerii care reflectă marja de credit asupra ratei variabile specificate în instrument sau a altor variabile care nu sunt actualizate la ratele pieței. Astfel de prime sau reduceri sunt amortizate pe întreaga durată de viață preconizată a instrumentului. Calculul valorii actualizate include toate comisioanele plătite sau primite între părțile la contract care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii.

Recunoașterea inițială a instrumentelor financiare. Instrumentele financiare sunt înregistrate inițial la valoarea justă. Valoarea justă la recunoașterea inițială este cel mai bine evidențiată de prețul tranzacției. Un câștig sau o pierdere din recunoașterea inițială se înregistrează numai dacă există o diferență între valoarea justă și prețul tranzacției care poate fi evidențiată prin alte tranzacții curente observabile pe piață în același instrument sau printr-o tehnică de evaluare ale cărei date de intrare includ numai date de pe piețe observabile.

Activele depreciate achiziționate sau preluate (POCI) sunt active financiare care sunt depreciate la recunoașterea inițială. Activele POCI sunt înregistrate la valoarea justă la recunoașterea inițială, iar veniturile din dobânzi sunt recunoscute ulterior pe baza unei rate de dobândă efectivă ajustate la credit. Pierderile de credit preconizate (ECL) sunt recunoscute sau eliberate numai în măsura în care există o modificare ulterioară a pierderilor de credit preconizate.

Toate celelalte active financiare ale companiei (împrumuturi și avansuri acordate clienților și alte active) sunt recunoscute inițial la valoarea justă, care este reprezentată de costul lor respectiv.

Toate achizițiile și vânzările de active financiare care necesită livrare în intervalul de timp stabilit prin regulament sau convenție de piață ("mod regulat" achiziții și vânzări) sunt înregistrate la data tranzacției, care este data la care Compania se angajează să livreze un activ financiar. Toate celelalte achiziții sunt recunoscute atunci când entitatea devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

e) Active și pasive financiare (*continuare*)

Derecunoasterea activelor financiare. Societatea derecunoaște activele financiare atunci când (a) activele sunt răscumpărate sau drepturile la fluxurile de numerar din activele sunt expirate sau (b) Compania a transferat drepturile asupra fluxurilor de numerar din activele financiare sau a intrat într-un acord de transfer eligibil în timp ce (i) transferă, de asemenea, în mod substanțial toate riscurile și recompensele de proprietate asupra activelor sau (ii) nu transferă și nici nu păstrează riscurile și recompenselor de proprietate dar nici păstrează controlul. Controlul este menținut în cazul în care contrapartea nu are capacitatea practică de a vinde activul în întregime unui terț neafiliat fără a fi nevoie să impună restricții asupra vânzării.

Numerar și echivalente de numerar. Numerarul și echivalentele de numerar sunt elemente care sunt ușor convertibile la sume cunoscute de numerar și care fac obiectul unui risc nesemnificativ de modificare a valorii. Numerarul și echivalentele de numerar includ toate plasamentele interbancare cu scadențe inițiale mai mici de trei luni. Fondurile restricționate pentru o perioadă mai mare de trei luni de la inițiere sunt excluse din numerar și echivalente de numerar. Numerarul și echivalentele de numerar sunt recunoscute la costul amortizat.

Plățile sau încasările prezentate în situația fluxurilor de trezorerie reprezintă transferuri de numerar și echivalente de numerar de către Companie, inclusiv sume percepute sau creditate în conturile curente ale Companiei, ar fi veniturile din dobânzi din împrumuturile sau principalul colectat prin debitarea contului curent al clientului sau plata dobânzilor sau plata împrumuturilor creditate în contul curent al clientului, care reprezintă numerar sau echivalent în numerar din perspectiva clientului

Împrumuturile și împrumuturile purtătoare de dobândă sunt înregistrate atunci când banii sau alte active sunt primite de companie de la bănci sau alți creditori.

Alte datorii. Datoriile comerciale sunt acumulate atunci când contrapartea și-a îndeplinit obligațiile care îi revin în temeiul contractului și sunt recunoscute la costuri amortizate.

Active reposedate. Garanțiile reale reposedate reprezintă active financiare și nefinanciare achiziționate de Societate în baza împrumuturilor restante. Activele sunt recunoscute inițial la valoarea justă atunci când sunt achiziționate și incluse în alte active și sunt ulterior reevaluate în conformitate cu criteriile de evaluare relevante.

Angajamente legate de credite. Compania emite garanții financiare și angajamente de a oferi împrumuturi. Garanțiile financiare reprezintă asigurări irevocabile pentru efectuarea plăților în cazul în care un client nu își poate îndeplini obligațiile față de terți și nu poate purta același risc de credit ca și împrumuturile. Garanțiile financiare și angajamentele de a acorda un împrumut sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă, care este în mod normal evidențiată de valoarea comisioanelor primite. Această sumă este amortizată prin metoda liniară pe durata angajamentului. Împrumuturile și avansurile acordate clienților contracte încheiate de Societate nu au angajamente de împrumut irevocabile.

Împrumuturi și avansuri pentru clienți. Împrumuturile și avansurile acordate clienților sunt înregistrate atunci când Compania avansează bani pentru a cumpăra sau pentru a crea o creanță nederivată necotată de la un client scadentă la date fixe sau determinabile și nu are intenția de a tranzacționa creanța. Împrumuturile și avansurile acordate clienților sunt recunoscute la costuri amortizate.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

e) Active și pasive financiare (*continuare*)

IFRS 9 are următoarele categorii de evaluare în care sunt clasificate activele financiare:

- Instrumente de datorie la cost amortizat;
- Instrumente de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) cu câștiguri și pierderi cumulate reclasificate în profit sau pierdere la derecogniție;
- Instrumente de datorie, instrumente financiare derivate și instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL);
- Instrumente de capitaluri proprii desemnate ca fiind măsurate la FVOCI, cu câștiguri și pierderi rămase în alte elemente ale rezultatului global (OCI)

Evaluarea modelului de afaceri

Evaluarea modelului de afaceri este unul dintre cele două etape de clasificare a activelor financiare. Modelul de afaceri al unei entități reflectă modul în care își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar; modelul său de afaceri stabilește dacă fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, din vânzarea activelor financiare sau din ambele. Această evaluare se efectuează pe baza scenariilor pe care entitatea se așteaptă în mod rezonabil să le aibă. Aceasta înseamnă că evaluarea exclude așa-numitele scenarii "în cel mai rău caz" sau "caz de criză". De exemplu, o entitate se așteaptă să vândă un anumit portofoliu de active financiare numai într-un scenariu de criză. Acest scenariu nu ar afecta evaluarea de către entitate a modelului de afaceri pentru activele respective dacă entitatea nu se așteaptă în mod rezonabil să aibă loc.

Modelul de afaceri al unei entități 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. Acest lucru nu trebuie să fie nivelul entității de raportare. Modelul de afaceri al entității nu depinde de intențiile conducerii pentru un instrument individual. În consecință, această condiție nu este o abordare a clasificării instrument cu instrument și ar trebui determinată pe un nivel mai ridicat de agregare. Cu toate acestea, o singură entitate poate avea mai multe modele de afaceri pentru gestionarea instrumentelor sale financiare (de exemplu, un portofoliu pe care îl gestionează pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale și un alt portofoliu pe care îl gestionează pentru a tranzacționa pentru a realiza modificări ale valorii juste).

Modelul de afaceri: active deținute pentru colectare (Hold to collect)

Activele financiare care sunt deținute în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a deține active în vederea colectării fluxurilor de trezorerie contractuale sunt evaluate la costul amortizat (cu condiția ca activul să îndeplinească, de asemenea, caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale). Aceste active sunt gestionate pentru a realiza fluxuri de trezorerie prin colectarea plăților contractuale pe durata de viață a instrumentului. Pentru a stabili dacă fluxurile de trezorerie vor fi realizate prin colectarea fluxurilor contractuale de trezorerie ale activelor financiare, este necesar să se ia în considerare frecvența și valoarea vânzărilor în perioadele anterioare, dacă vânzările activelor au fost apropiate de scadență, motivele acestor vânzări și așteptările cu privire la activitatea viitoare de vânzare.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

e) Active și pasive financiare (*continuare*)

La tranziție (și anume: 1 ianuarie 2018), entitatea a efectuat evaluarea modelului de afaceri pe baza faptelor și circumstanțelor existente la acea dată. Clasificarea rezultată a fost aplicată retroactiv, indiferent de modelul de afaceri în perioadele de raportare anterioare.

Active financiare acoperite: împrumuturi și avansuri acordate clienților (produse destinate finanțării întreprinderilor agricole: capital circulant, investiții și factoring), numerar și echivalente de numerar, alte active financiare;

Strategia de afaceri: entitatea oferă o varietate de produse de împrumut pentru a satisface nevoile debitorilor. Aceste active sunt deținute de entitate până la scadență;

Obiectiv de activitate: deținerea activelor în vederea încasării fluxurilor de trezorerie contractuale.

Modelul de afaceri: active detinute spre vanzare (Hold to collect and sell model)

Categoria de evaluare a FVOCI este obligatorie pentru portofoliile de active financiare care sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare (cu condiția ca testul fluxurilor de numerar contractuale să fie îndeplinit).

La tranziție (și anume: 1 ianuarie 2018), Societatea nu a identificat activele financiare detinute spre vanzare.

FVTPL

IFRS 9 impune ca activele financiare să fie evaluate la FVTPL dacă nu sunt deținute în cadrul niciunui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, nici în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare.

Societatea nu a identificat și nici nu intenționează să dețină un portofoliu de active tranzacționale, singurele active care se califică pentru evaluarea la valoarea justă sunt instrumentele derivate încheiate în scopul gestionării riscurilor.

Un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat ulterior la costul amortizat dacă activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, iar condițiile contractuale ale activului financiar generează fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți de principal și de dobândă ("criteriul SPPI").

Testul SPPI

Ca a doua etapă a procesului său de clasificare, Compania evaluează condițiile contractuale financiare pentru a identifica dacă îndeplinesc testul SPPI.

"Principalul" în sensul acestui test este definit ca valoarea justă a activului financiar la recunoașterea inițială și se poate modifica pe durata de viață a activului financiar (de exemplu, dacă există rambursări ale principalului sau amortizarea primei/discountului).

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

e) Active și pasive financiare (*continuare*)

Cele mai semnificative elemente ale dobânzii în cadrul unui acord de creditare sunt, de obicei, contravaloarea în timp a banilor și a riscului de credit. Pentru a efectua evaluarea SPPI, Societatea aplică raționamentul și ia în considerare factori relevanți, ar fi moneda în care este exprimat activul financiar și perioada pentru care este stabilită rata dobânzii.

În schimb, clauzele contractuale care introduc o expunere la riscuri mai mult decât de minimis sau volatilitate în fluxurile de trezorerie contractuale care nu au legătură cu un acord de creditare de bază și nu generează fluxuri de trezorerie contractuale care sunt exclusiv plăți de principal și dobânzi. În astfel de cazuri, activul financiar trebuie evaluat la FVPL.

La tranziție (și anume: 1 ianuarie 2018), toate împrumuturile și avansurile acordate clienților au fost identificate ca având doar fluxuri de trezorerie de principal și dobânzi, prin urmare au fost clasificate și măsurate la costuri amortizate.

2. Ajustări pentru deprecierea activelor financiare

Modelul de depreciere IFRS 9 se aplică activelor financiare care nu sunt evaluate la FVTPL.

Principalele active care intră în domeniul de aplicare al modelului de depreciere sunt:

- Credite acordate clienților
- Plasamente la Bănci (conturi curente, depozite etc.)
- Alte active (active financiare)

Pierderile din depreciere sunt întotdeauna recunoscute printr-un cont de ajustări de depreciere pentru reflecta reducerea valorii contabile a activului la valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie preconizate (care exclud pierderile viitoare din credite). Calcularea valorii actualizate a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale unui activ financiar garantat reflectă fluxurile de trezorerie care pot rezulta din executarea silită minus costurile de obținere și vânzare a garanției reale, indiferent dacă executarea silită este sau nu probabilă.

În cazul în care, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade, iar scăderea poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment survenit după recunoașterea deprecierei (cum ar fi o îmbunătățire a ratingului de credit al debitorului), pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată prin ajustarea contului de profit sau pierdere pentru anul respectiv.

Activele nerecuperabile sunt scoase în afara bilanțului (writeoff) în raport cu provizionul aferent pierderii din depreciere după ce s-au încheiat toate procedurile necesare recuperării activului și s-a stabilit valoarea pierderii. Recuperările ulterioare ale sumelor recunoscute pe pierdere (writeoff) anterior sunt reluate în contul pierderii din depreciere în profit sau pierdere pentru anul în curs.

Aspecte generale cu privire la principiile ECL (pierderea așteptată)

De la 1 ianuarie 2018, Societatea înregistrează provizionul pentru pierderile preconizate pentru toate împrumuturile și alte active financiare datorate care nu sunt detinute la FVPL, împreună cu angajamentele de împrumut și contractele de garanție financiară, în aceasta secțiune toate denumite 'instrumente financiare'. Instrumentele de capitaluri proprii nu sunt supuse deprecierei conform IFRS 9.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

e) Active și pasive financiare (*continuare*)

Ajustările pentru pierdere determinate pe baza modelului pierderii așteptate (ECL) au la baza pierderile din credit așteptate pe întreaga durată de viață a activului financiar (lifetime expected credit loss sau LTECL), cu excepția cazului în care nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, caz în care ajustarea pentru pierdere se evaluează pe baza pierderilor din credit așteptate pe un orizont de 12 luni (12mECL).

12mECL este porțiunea de LTECL-uri care reprezintă pierderile așteptate care rezultă din evenimentele implicite ale unui instrument financiar care sunt posibile în termen de 12 luni de la data raportării.

Atât LTECL-urile, cât și 12mECL-uri sunt calculate fie pe bază individuală, fie pe bază colectivă, în funcție de natura portofoliului.

În consecință, activele financiare care fac obiectul provizionării pot fi clasificate în unul dintre cele 3 stadii sau POCI, în funcție de înregistrarea sau nu a unei creșteri semnificative a riscului de credit după recunoașterea inițială:

- Stadiul 1: Deteriorare nesemnificativă sau inexistentă a calității creditului după recunoașterea inițială ajustarea pentru pierdere se evaluează la o valoare egală cu 12mECL. Se includ de asemenea creditele care au fost reclasificate din Stadiul 2 pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoaștere.
- Stadiul 2: Creștere semnificativă a riscului de credit după recunoașterea inițială, fără a fi însă depreciat; ajustarea pentru pierdere se evaluează la o valoare egală cu LTECL. Împrumuturile din Stadiul 2 includ de asemenea facilități în care riscul de credit s-a îmbunătățit iar împrumutul a fost reclasificat din Stadiul 3
- Stadiul 3: Credite considerate depreciate. Compania înregistrează ajustări de depreciere pentru pierderile din credit așteptate pe întreaga durată de viață a activului financiar (LTECL)
- POCI: Activele depreciate achiziționate sau preluate sunt active financiare care sunt depreciate la recunoașterea inițială.

Calculul pierderilor așteptate (ECL)

Compania calculează pierderile așteptate pe baza scenariilor ponderate cu probabilitatea aferentă deficitului de numerar așteptat actualizat pe baza ratei efective de dobândă. Un deficit de numerar este diferența dintre fluxurile de trezorerie care se datorează unei entități în conformitate cu contractul și fluxurile de trezorerie pe care entitatea se așteaptă să le primească.

Mecanismul calculului pierderii așteptate este prezentat mai jos împreună cu câteva elemente cheie după cum urmează:

- PD

Probabilitatea de nerambursare (default) este o estimare a probabilității de neîndeplinire a obligațiilor de plată într-un anumit orizont de timp.

O neîndeplinire a obligațiilor de plată poate avea loc într-un anumit moment pe parcursul perioadei evaluate, în cazul în care facilitatea nu a fost derecunoscută anterior și se află încă în portofoliu.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

e) Active și pasive financiare (*continuare*)

- EAD

Expunerea la nerambursare (default) este o estimare a expunerii la o dată viitoare de nerambursare, luând în considerare modificările preconizate ale expunerii după data raportării, inclusiv rambursările principalului și ale dobânzii, programate prin contract sau în alt mod, tragerile preconizate pentru facilitățile angajate și dobânda acumulată din plățile neefectuate.

- LGD

Loss Given Default este o estimare a pierderii provenite din cazurile de nerambursare (default) la un un moment dat în timp.

Împrumuturi foreborne/restructurate și modificate

Compania face uneori concesiuni sau modificări ale condițiilor inițiale ale împrumuturilor ca răspuns la dificultățile financiare ale debitorului, mai degrabă decât să pună în posesie sau să impună în alt mod colectarea garanțiilor.

Compania considera un împrumut forborne/restructurat atunci când astfel de concesiuni sau modificări sunt furnizate ca urmare a dificultăților financiare actuale sau preconizate ale debitorului, iar societatea nu le-ar fi acordat dacă debitorul ar fi fost sănătos din punct de vedere financiar. Indicatorii dificultăților financiare includ neîndeplinirea obligațiilor de plată a angajamentelor sau preocupările semnificative ridicate de Departamentul riscului de credit. Restructurarea dificultăților financiare poate implica extinderea modalităților de plată și a acordului privind noile condiții de împrumut. Restructurarea creditelor include extinderea platilor sau acorduri noi cu privire la termenii de împrumut. Odată ce termenii au fost renegociați, orice depreciere este măsurată utilizând rata dobânzii efective (EIR) inițială calculată înainte de modificarea termenilor. Politica companiei este de a monitoriza împrumuturile acordate pentru a se asigura că plățile viitoare continuă să aibă loc.

Deciziile de derecunoaștere și clasificările între Stadiul 2 și 3 sunt determinate pe baza analizei individuale caz cu caz. Dacă cu ocazia acestor proceduri se identifică pierderi în cazul unui credit, acesta este prezentat ca un credit foreborne în Stadiul 3 până la recuperarea integrală sau scoaterea în afara bilanțului (write off).

Pierderi din deprecierea activelor financiare

Măsurarea pierderilor din depreciere conform IFRS 9 pentru toate categoriile de active financiare necesită o apreciere, în special, estimarea valorii și a calendarului fluxurilor de trezorerie și al valorilor viitoare ale garanțiilor reale la determinarea pierderilor din depreciere și evaluarea unei creșteri semnificative a riscului de credit. Aceste estimări sunt determinate de o serie de factori, modificări care pot duce la niveluri diferite de provizionare.

Calculul pierderii așteptate sunt bazate pe date rezultate din modele complexe ce conțin o serie de ipoteze referitoare la variabilele modelului și interdependentele dintre ele:

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

e) Active și pasive financiare (*continuare*)

- Criteriile societății pentru a evalua dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit și, prin urmare, ajustările pentru activele financiare ar trebui evaluate pe baza LTECL
- Segmentarea activelor financiare atunci când ECL-ul lor este evaluat în mod colectiv
- Dezvoltarea modelelor ECL, inclusiv a diferitelor formule.

Parametrii de risc pentru calculul de ECL sunt detaliați în Nota 4 b).

f) Numerar și echivalente de numerar în Situația fluxurilor de trezorerie

În cadrul situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind: soldurile de numerar disponibile și soldurile de numerar și plasamentele la bănci cu scadența inițială mai mică de 90 de zile.

g) Imobilizări corporale

i) *Recunoașterea și măsurarea*

Elementele de imobilizări corporale sunt recunoscute la cost minus amortizarea acumulată (a se vedea mai jos) și pierderile din depreciere (a se vedea nota 3.i).

În cazul în care părți ale unui element de imobilizări corporale au o durată de viață utilă diferită, acestea sunt contabilizate ca elemente de imobilizări corporale separate.

ii) *Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile efectuate pentru înlocuirea unei componente a unui element aferent mijloacelor fixe care este contabilizat separat sunt capitalizate la valoarea contabilă a componentei amortizate.

Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate numai atunci când majorează beneficiile economice viitoare încorporate în elementul de mijloace fixe. Toate celelalte costuri sunt recunoscute în situația rezultatului global direct ca, cheltuiala la momentul efectuării acesteia.

iii) *Amortizarea*

Amortizarea este folosită pentru a anula costul mijloacelor fixe minus valoarea reziduală în rate egale pe întreaga durată de viață estimată a fiecărui mijloc fix recunoscut separat. Terenurile și activele în curs de dezvoltare nu se amortizează.

Duratele estimate de viață:

- | | |
|---|------------|
| • Vehicule | 4 ani |
| • Mobilier, corpuri de iluminat și alte echipamente | 2 - 16 ani |

Metodele de amortizare, duratele de viață și valorile reziduale sunt estimate cu ocazia fiecărui an financiar și ajustate dacă este cazul.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

h) Imobilizari necorporale

Produsele software achiziționate de Companie sunt recunoscute la cost minus pierderile acumulate din amortizare și depreciere (a se vedea nota 14).

i) *Software*

Licențele software de calculator achiziționate sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru achiziționarea și utilizarea software-ului specific.

ii) *Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile ulterioare cu imobilizările necorporale capitalizate sunt capitalizate numai atunci când majorează beneficiile economice viitoare încorporate în activul specific la care se referă. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute la momentul efectuării. Costurile asociate cu menținerea programelor software de calculator sunt recunoscute ca, cheltuială.

iii) *Amortizarea*

Amortizarea se recunoaște în situației rezultatului global prin metoda liniară pe durata de viață utilă estimată a imobilizărilor necorporale. Imobilizările necorporale sunt amortizate de la data la care sunt disponibile pentru utilizare.

Durata estimată de viață

- Software 1 - 10 ani

i) Deprecierea activelor nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale societății, altele decât creanțele privind impozitul amânat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi obiective ale deprecierei. Dacă există astfel de dovezi, atunci se estimează valoarea recuperabilă a activului.

O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a acestuia. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup de active identificabile care generează fluxuri de trezorerie care sunt în mare parte independente de alte active și grupuri. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în profit sau pierdere.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este cea mai mare dintre valoarea sa în uz și valoarea sa justă minus costurile de vânzare. La evaluarea valorii în uz, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuală utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările actuale ale pieței privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru orice indicii că pierderea a scăzut sau nu mai există. O pierdere din depreciere este reluată dacă a avut loc o modificare a estimărilor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile. O pierdere din depreciere este reluată dar nu poate să depășească nivelul inițial al valorii contabile care ar fi fost fără amortizare sau dacă nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

j) Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, bonusurile și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca cheltuieli atunci când serviciile sunt prestate. Compania include în beneficii pe termen scurt bonusurile plătibile angajaților săi în termen de douăsprezece luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

Obligațiile privind pensiile

Compania, în cursul normal al activității, efectuează plăți către statul român în numele angajaților săi români pentru pensii, asistență medicală și indemnizație de șomaj. Toți angajații Companiei sunt membri și sunt, de asemenea, obligați prin lege să aducă contribuții definite (incluse în contribuțiile de asigurări sociale) la planul de pensii al statului român (un plan de contribuții definite de stat). Toate contribuțiile relevante la planul de pensii al statului român sunt recunoscute ca o cheltuială în situația rezultatului global pe măsura platilor efectuate. Compania nu mai are alte obligații.

Societatea nu operează nici un sistem independent de pensii și, în consecință, nu are nici o obligație în ceea ce privește pensiile. Compania nu operează niciun alt plan de beneficii determinate sau plan de beneficii post-pensionare. Compania nu are obligația de a furniza servicii suplimentare actualilor sau foștilor angajați.

k) Părți afiliate

Părțile sunt considerate afiliate atunci când una dintre părți, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relație de familie sau în alt mod, are capacitatea de a controla direct sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte.

l) Provizioane

Un provizion este recunoscut dacă, ca urmare a unui eveniment trecut, Compania are o obligație juridică sau constructivă prezentă care poate fi estimată în mod rezonabil și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru a deconta obligația. Provizioanele sunt determinate prin actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate la o rată înainte de impozitare care reflectă evaluările actuale ale pieței privind valoarea în timp a banilor și, dacă este cazul, riscurile specifice datoriei.

m) Dividende

Dividendele sunt tratate ca un credit de profit în perioada în care sunt declarate și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Singurul profit disponibil pentru distribuire este profitul pentru anul înregistrat în conturile statutare românești, care diferă de profitul din aceste situații financiare, întocmit în conformitate cu IFRS, datorită diferențelor dintre Reglementările contabile române aplicabile și IFRS.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

n) Aplicarea standardelor internaționale noi și revizuite de raportare financiară

Aplicarea inițială a noilor modificări ale standardelor de raportare existente, în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Următoarele modificări ale standardelor de raportare existente și noile interpretări emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de UE și în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **IFRS 17 "Contracte de asigurare"**, inclusiv amendamentele la IFRS 17 emise de IASB la 25 iunie 2020 - adoptate de UE la 19 noiembrie 2021 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date)
- **Amendamente la IFRS 17 "Contracte de asigurare"** – Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative, adoptate de UE la 8 septembrie 2022 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date)
- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"** – prezentarea politicilor contabile adoptate de UE la 2 martie 2022 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date)
- **Amendamente la IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori"** – definiția estimărilor contabile adoptată de UE la 2 martie 2022 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date)
- **Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit"** – Impozit amânat aferent activelor și datoriilor rezultate dintr-o tranzacție unică, adoptate de UE la 11 august 2022 (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date).

Societatea consideră că adoptarea acestor modificări ale standardelor existente nu a condus la modificări semnificative ale situațiilor financiare individuale anuale.

Standarde și amendamente la standardele de raportare existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare.

Există o serie de standarde, modificări ale standardelor de raportare existente și interpretări care au fost emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și care sunt eficiente în viitoarele perioade de raportare și pe care Compania a decis să nu le adopte mai devreme.

Următoarele modificări intră în vigoare pentru perioada de raportare care începe la 1 ianuarie 2024:

- Datoria care decurge din contractul de leasing într-o vânzare și leaseback (modificări aduse IFRS 16 Leasing);
- Clasificarea datoriilor circulante și pe termen lung (Amendamente la IAS 1 - Prezentarea situațiilor financiare);
- Datorii imobilizate cu angajamente (Amendamente la IAS 1- Prezentarea situațiilor financiare);
- Aranjamente de finanțare a furnizorilor (amendamente la IAS 7 – Situația fluxurilor de trezorerie și IFRS 7 – Situații financiare de prezentat).

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

3. Politici contabile semnificative (continuare)

n) Aplicarea standardelor internaționale noi și revizuite de raportare financiară (*continuare*)

Următoarele modificări intră în vigoare pentru perioadele de raportare care încep la 1 ianuarie 2025:

- Lipsa flexibilității (Amendamente la IAS 21 – Efectele variației cursurilor de schimb valutar)

Compania evaluează în prezent impactul acestor noi standarde și modificări contabile. Societatea nu consideră că amendamentele la IAS 1 vor avea un impact semnificativ asupra clasificării datoriilor sale, deoarece opțiunea de conversie a datoriei sale convertibile este clasificată drept instrument de capitaluri proprii și, prin urmare, nu afectează clasificarea datoriei convertibile ca datorie imobilizată. Compania nu se așteaptă ca alte standarde emise de IASB, care urmează să intre în vigoare, să aibă un impact semnificativ asupra Companiei.

Compania estimează că adoptarea acestor noi standarde și modificări nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale individuale.

4. Managementul riscului financiar

a) Introducere și prezentare generală

Această notă prezintă informații despre obiectivele, politicile și procesele Companiei pentru gestionarea și măsurarea riscurilor. Societatea are expunere la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- Riscul de credit,
- Riscul de lichiditate,
- Riscul de piață,
- Risc operational,
- Riscul de impozitare

Riscul de piață include riscul valutar și riscul ratei dobânzii.

Această notă prezintă informații despre expunerea Companiei la fiecare dintre riscurile de mai sus, obiectivele, politicile și procesele Companiei pentru măsurarea și gestionarea riscurilor.

Cadrul de gestionare a riscurilor

Responsabilitatea pentru implementarea și eficacitatea gestionării riscurilor revine Consiliului de Administrație al Companiei. Consiliul de administrație a înființat Comitetul de risc pentru a asista la atribuțiile sale de gestionare a riscurilor.

Conducerea executivă este responsabilă de implementarea strategiei de risc aprobate de Consiliul de Administrație și de elaborarea politicilor în vederea identificării, măsurării, monitorizării și controlului riscului.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

a) Introducere și prezentare generală (*continuare*)

Toți membrii personalului au responsabilitatea gestionării eficiente a riscurilor și raportează în mod corespunzător, prin intermediul managementului superior, orice încălcări cunoscute ale controlului sau orice expuneri potențiale care pot duce la pierderi financiare sau de reputație.

Obiectivul procesului de gestionare a riscurilor

Obiectivul procesului de raportare a riscurilor este de a se asigura că orice identificare și evaluare a riscurilor este monitorizată în mod corespunzător și revizuită de către conducerea executivă a companiei.

b) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară pentru Companie în cazul în care un client sau o contraparte la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale și rezultă în principal din împrumuturile și avansurile societății acordate clienților și din alte expuneri față de bănci.

Compania este expusă riscului de credit prin activitățile sale de creditare. Valoarea expunerii la credite în acest sens este reprezentată de valorile contabile ale activelor din situația poziției financiare.

Strategia de creditare și politicile sale de implementare sunt stabilite și aprobate de Consiliul de Administrație, respectiv de conducerea executivă a Societății, stabilindu-le și revizuiindu-le cel puțin o dată pe an ținând cont de produsele de creditare pe care doresc să le promoveze, grupurile țintă, reședința, moneda și termenul inițial.

Aceste politici și proceduri abordează riscul de credit atât la nivel individual cât și la nivel de portofoliu. Identificarea și gestionarea riscului inerent de credit în ceea ce privește toate produsele și activitățile este obiectivul unor proceduri și controale adecvate de gestionare a riscurilor înainte de punerea lor în aplicare. Acestea sunt aprobate de comitetele corespunzătoare.

Responsabilitatea de a respecta prevederile Politicii de creditare aparține fiecărui ofițer de credite sau analist de risc, în funcție de cazurile (dosarele) pentru care sunt responsabili.

Membrii comitetelor de credit sunt responsabili, fiecare dintre ei în mod individual, să se asigure că această politică este aplicată în fiecare dintre cazurile (dosarele) care le-au fost aduse spre aprobare. Departamentul de risc este responsabil să monitorizeze respectarea acestei reguli și să raporteze încălcarea acesteia Comitetului de gestionare a riscurilor. Comitetul de gestionare a riscurilor va raporta Consiliului de administrație cu privire la deficiențele constatate și la măsurile luate pentru soluționarea acestor deficiențe.

Compania are un proces de aprobare instituit pentru noi împrumuturi și modificări ale condițiilor de creditare, reînnoire și refinanțare a împrumuturilor existente. Aprobarea împrumutului în cadrul Companiei se face după principiul "celor patru ochi". În cadrul Companiei există un singur nivel de aprobare a împrumutului, care este Comitetul de Credit care delegă competențele pentru aprobare în cazul expunerilor de până la 35,000 RON, Comitetului de Risc; normele care reglementează funcționarea acestora sunt definite prin procedurile de creditare. Pentru a limita riscul de credit, politicile de creditare ale Companiei au stabilit ca personalul implicat în activitatea de creditare trebuie să aibă experiența corespunzătoare dimensiunii și complexității operațiunilor pentru care au competențe.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

Ca parte a cadrului general de gestionare a riscului de credit, politicile de credit sunt detaliate în Manualul politicii de credit (CPM), iar procedurile de creditare sunt documentate separat. Pentru a minimiza acest risc, există proceduri pentru a examina clienții înainte de acordarea împrumuturilor și pentru a monitoriza capacitatea acestora de a rambursa principalul și dobânda pe durata împrumuturilor și stabilirea limitelor de expunere.

Auditorul intern auditează și evaluează procesul și întocmește rapoarte periodice care sunt prezentate Consiliului de administrație.

Expunerea la riscul de credit – active evaluate la costul amortizat

În conformitate cu standardul IFRS 9, pierderile preconizate se bazează pe pierderile așteptate preconizate pe durata de viață sau pe pierderile de credit preconizate pe 12 luni, indiferent dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială sau nu. Această evaluare se efectuează la fiecare dată de raportare.

La nivelul activelor financiare se consideră următoarea abordare bazată pe arborele decizional:

Dacă la "data raportării" activul este considerat "pierdere", acesta este alocat în "Stadiul 3" și se calculează pierderile estimate pe întreaga durata de viață a creditului.

Dacă riscul de credit la "data de raportare" este semnificativ mai mare decât riscul de credit la "data recunoașterii inițiale", activul este alocat "Stadiului 2" și se calculează pierderile preconizate pe durata de viață.

Dacă activul este POCI, acesta este alocat "Stadiului 2" și se calculează pierderile estimate pe întreaga durata de viață a creditului. Dacă activul POCI este considerat "pierdere", acesta este alocat Stadiului 3 în prima etapă.

Restul activelor sunt alocate în "Stadiul 1" și se calculează pierderile de credit preconizate pe 12 luni.

Conform procedurii noastre, modelul de etapizare conține:

Stadiul 1 – toate expunerile non-pierdere care nu îndeplinesc nici unul din criteriile celelalte de încadrare pe stadii

Stadiul 2 – toate expunerile non-pierdere cu un număr de zile de întârziere mai mare de 30 zile în 2023, sau marcate ca "forbearance".

Pragul de 30 DPD a fost utilizat datorită faptului că, pe baza analizei statistice efectuate în scopul segmentării PD, 30 DPD a reprezentat un punct important în care comportamentul clientului este în mod clar diferit.

Contractele forbearance sunt considerate expuneri restructurate pentru care au fost acordate concesiuni unui debitor care se confruntă sau este pe cale să se confrunte cu dificultăți în îndeplinirea angajamentelor financiare, concesiuni care nu ar fi fost acordate dacă debitorul nu s-ar fi confruntat cu dificultăți financiare.

O concesiune poate duce la o pierdere pentru Societate și se referă la una dintre următoarele operațiuni:

- Reșalonarea: constă în modificarea scadenței și/sau a sumei de plată a uneia sau mai multor rate de credit fără a depăși durata inițială a creditului sau modificarea scadenței și / sau a sumei de plată a uneia sau mai multor rate de credit cu depășirea duratei inițiale a creditului, dar fără a depăși durata maximă a creditului pentru produsul în cauză.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

- Refinanțare: constă în acordarea unui nou credit pentru rambursarea creditului / creditelor în curs și care înregistrează sumele restante.

Pe durata contractului pot apărea diverse alte modificări. Expunerile nu sunt considerate a fi restructurate în cazul în care debitorul nu se află în dificultate financiară atunci când se efectuează modificarea contractului.

Aceste operațiuni se aplică împrumuturilor fără întârzieri în plata principalului / dobânzii și în principal sunt:

- Modificarea graficului de rambursare ca urmare a rambursării anticipate
- Mutarea datei scadente în termen de o lună
- Modificarea structurii de garanții
- Majorări de credit: fără a depăși suma aprobată inițial sau fără a depăși valoarea inițială a împrumutului, dar nu mai mult decât suma maximă prevăzută pentru acel tip de împrumut

Stadiul 3 – toate creditele neperformante

Un activ este considerat a fi neperformant ori de câte ori apare una dintre următoarele circumstanțe:

- Activul are mai mult de 90 de zile întârziere
- Activul a fost restructurat dar pierderea NPV-ului înainte și după restructurare >1%
- Activul a beneficiat de restructurări multiple, dar nu a trecut o perioadă de 12 luni cu zile de întârziere <30
- Pierdere subiectivă: Compania consideră că debitorul are o probabilitate scăzută de a rambursa împrumutul (indiciile privind improbabilitatea de plată includ: scadența rămasă < 0 însemnând data scadenței < data raportării)

Toate creditele neperformante sunt identificate în baza schemei de default elaborată de Companie conform recomandărilor EBA (European Banking Authority).

Segmentarea

În anul 2023, s-a utilizat o segmentare bazată pe zilele de întârziere ("DPD") și pe tipul de client:

- Agri-1. 0-15 DPD
- Agri-2. 16-30 DPD
- Agri-3. peste 30 DPD
- Non_Agri-1. 0-15 DPD
- Non_Agri-2. 16-30 DPD
- Non_Agri-3. peste 30 DPD

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

Estimarea EAD

IFRS9 nu impune în mod explicit entităților să modeleze EAD, dar este important să se modeleze modul în care se așteaptă ca expunerile să se modifice în timp pentru a obține măsurători imparțiale ale pierderilor așteptate (ECL).

Atunci când se calculează provizioanele, este esențial să se modeleze modificările preconizate ale contului soldului pe întreaga durată de viață ca urmare a amortizării contractuale. Efectul plăților în avans nu a fost considerat semnificativ și nu va fi utilizat în calculul ECL.

EAD se bazează pe soldul preconizat al împrumutului, în conformitate cu graficul de rambursare. Pentru fiecare împrumut, se dezvoltă o curbă a expunerii pe baza calendarului de rambursare. În fiecare moment t , expunerea preconizată este expunerea la începutul lui t .

Pentru împrumuturile fără un calendar de rambursare (de exemplu, revolving, descoperit de cont etc.), EAD este considerată constantă până la "scadența așteptată".

Parametrii de risc

PD - Probabilitatea de nerambursare (default): se calculează în două faze: rata de nerambursare istorică observată și ajustarea anticipată viitoare (forward looking adjustment).

Rata de nerambursare istorică observată se bazează pe neîndeplinirea obligațiilor înregistrate între iunie 2015 și septembrie 2023. Pentru fiecare dată de observare, se urmărește numărul de credite neperformante din fiecare trimestru ulterior, pentru fiecare segment (pe baza zilelor trecute scadente și a dificultății de plată) și rata de credite neperformante cumulată pentru fiecare trimestru ulterior după calcularea observației. Curba finală de PD pentru fiecare segment este reprezentată de media ultimelor 4 trimestre și va fi utilizată ca parametru de intrare în ajustarea anticipată viitoare (forward-looking adjustment).

Pentru ajustarea anticipate viitoare, Compania utilizează o serie de scenarii macroeconomice, din care se calculează o medie ponderată. Compania a testat regresia cu două variabile macroeconomice: PIB și Șomaj. A fost ales PIB-ul, deoarece a arătat cea mai mare corelație cu rata de nerambursare observată. Scenariile utilizate sunt prezentate în tabelul de mai jos:

| Period | GDP |
|--------|-------|
| Dec-23 | 2.50% |
| Mar-24 | 2.00% |
| Jun-24 | 2.50% |
| Sep-24 | 3.00% |
| Dec-24 | 4.50% |
| Mar-25 | 4.00% |
| Jun-25 | 3.00% |
| Sep-25 | 3.00% |
| Dec-25 | 3.00% |
| Mar-26 | 3.00% |
| Jun-26 | 3.00% |
| Sep-26 | 3.00% |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

Folosind evoluția istorică a factorilor macroeconomici și PD 1Y, se efectuează o analiză de corelație între curba PD 1Y și fiecare factor macroeconomic. Se alege factorul macroeconomic care prezintă cel mai înalt factor de corelație, care, în același timp, urmează logica de afaceri. PIB-ul a fost utilizat, deoarece a arătat cea mai mare corelație cu rata de nerambursare observată. Folosind factorul macroeconomic ales, se realizează o regresie între acel factor macroeconomic și PD 1Y. Folosind regresia obținută mai sus, sunt prognozate PD-urile, pe baza prognozei factorului macroeconomic. Utilizând previziunile determinate mai sus, se obține un factor FWL (de ajustare viitoare) prin împărțirea PD prognozat la fiecare dată de observare viitoare până la momentul PD determinat pe baza datelor istorice. Factorul FWL este determinat pentru următorii 3 ani (12 trimestre), în timp ce pentru perioada de peste 12 trimestre se utilizează PD TTC 1Y ca proxy pentru PD prognozat (având în vedere că nu se pot face previziuni macroeconomice rezonabile pentru perioade >3 ani). Curbele PD determinate pe baza datelor istorice sunt ajustate utilizând factorul FWL. Ajustarea se aplică seriei PD marginale.

LGD - Loss Given Default: se calculează pe baza recuperărilor observate din creditele neperformante înregistrate între iunie 2015 și septembrie 2023. Toate recuperările sunt luate în considerare în calculul LGD după ce se deduc costurile de 5%. LGD crește în timp în mod implicit și atinge 100% după 4 trimestre consecutive în care creditul se găsește în categoria creditelor neperformante. Începând cu luna iunie 2021, ca urmare a creșterii ponderii portofoliului garantat EaSI, și începând cu martie 2023, a portofoliului garantat InvestEU, modelul LGD utilizează o ajustare specifică a LGD (20%) pentru portofoliul EaSI și InvestEU.

EAD - Exposure at Default: se calculează pe baza graficului de rambursare al clientului. EAD este estimată în fiecare moment din viitor, utilizând expunerea curentă din care sunt deduse rambursările preconizate. EAD este estimată cu frecvență trimestrială.

La data de 31 decembrie 2023, expunerea societății la riscul de credit este următoarea:

Credite și avansuri acordate clienților

Sume în RON

31 Decembrie 2023

| Stadiul | Expunere brută | Ajustări de depreciere | Expunere netă |
|------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Stadiul 1 | 52,528,417 | (1,494,861) | 51,033,556 |
| Colectiv | 52,528,417 | (1,494,861) | 51,033,556 |
| Stadiul 2 | 3,268,120 | (400,074) | 2,868,046 |
| Colectiv | 3,268,120 | (400,074) | 2,868,046 |
| Stadiul 3 | 6,152,266 | (1,509,604) | 4,642,662 |
| Colectiv | 5,495,932 | (1,415,884) | 4,080,048 |
| Individual | 656,334 | (93,720) | 562,614 |
| Total | 61,948,803 | (3,404,539) | 58,544,264 |

| Zile întârziere | Expunerea la risc (%) | Provizion (%) |
|-----------------|-----------------------|----------------|
| 0 | 75.50% | 35.49% |
| 1-12 | 4.51% | 3.19% |
| 13-90 | 11.59% | 27.72% |
| peste 90 | 8.40% | 33.60% |
| Total | 100.00% | 100.00% |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

| Stadiul | 0 zile intârziere | 1-12 zile intârziere | 13-90 zile intârziere | peste 90 zile intârziere | Total | |
|------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Stadiul 1 | | | | | | |
| Expunere brută | 45,320,805 | 2,331,221 | 4,876,391 | 0 | 52,528,417 | |
| Ajustări de depreciere | (1,053,798) | (50,417) | (390,646) | 0 | (1,494,861) | |
| Expunere netă | 44,267,007 | 2,280,804 | 4,485,745 | 0 | 51,033,556 | |
| Stadiul 2 | | | | | | |
| Expunere brută | 1,090,733 | 376,438 | 1,800,949 | 0 | 3,268,120 | |
| Ajustări de depreciere | (39,182) | (9,642) | (351,250) | 0 | (400,074) | |
| Expunere netă | 1,051,551 | 366,796 | 1,449,699 | 0 | 2,868,046 | |
| Stadiul 3 | | | | | | |
| Expunere brută | 361,848 | 86,218 | 502,466 | 5,201,734 | 6,152,266 | |
| Ajustări de depreciere | (115,155) | (48,641) | (201,856) | (1,143,952) | (1,509,604) | |
| Expunere netă | 246,693 | 37,577 | 300,610 | 4,057,782 | 4,642,662 | |
| Total | Expunere netă | 45,565,251 | 2,685,177 | 6,236,054 | 4,057,782 | 58,544,264 |

La data de 31 decembrie 2022, expunerea societății la riscul de credit este următoarea:

Credite si avansuri acordate clientilor

Sume în RON

31 Decembrie 2022

| Stadiul | Expunere brută | Ajustări de depreciere | Expunere netă |
|------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Stadiul 1 | 43,389,404 | (891,965) | 42,497,439 |
| Colectiv | 43,389,404 | (891,965) | 42,497,439 |
| Stadiul 2 | 5,278,358 | (796,483) | 4,481,875 |
| Colectiv | 5,278,358 | (796,483) | 4,481,875 |
| Stadiul 3 | 2,765,926 | (785,195) | 1,980,731 |
| Colectiv | 2,597,317 | (765,163) | 1,832,154 |
| Individual | 168,609 | (20,032) | 148,577 |
| Total | 51,433,688 | (2,473,643) | 48,960,045 |

| Zile intârziere | Expunerea la risc (%) | Provizion (%) |
|--------------------|--------------------------|------------------|
| 0 | 75.77% | 31.04% |
| 1-12 | 7.85% | 3.35% |
| 13-90 | 11.16% | 35.22% |
| peste 90 | 5.22% | 30.39% |
| Total | 100.00% | 100.00% |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

| Stadiul | 0 zile intârziere | 1-12 zile intârziere | 13-90 zile intârziere | peste 90 zile intârziere | Total | |
|------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Stadiul 1 | | | | | | |
| Expunere brută | 37,613,750 | 3,707,987 | 2,067,667 | 0 | 43,389,404 | |
| Ajustări de depreciere | (720,227) | (65,236) | (106,502) | 0 | (891,965) | |
| Expunere netă | 36,893,523 | 3,642,751 | 1,961,165 | 0 | 42,497,439 | |
| Stadiul 2 | | | | | | |
| Expunere brută | 1,357,451 | 311,002 | 3,609,905 | 0 | 5,278,358 | |
| Ajustări de depreciere | (47,714) | (14,535) | (734,234) | 0 | (796,483) | |
| Expunere netă | 1,309,737 | 296,467 | 2,875,671 | 0 | 4,481,875 | |
| Stadiul 3 | | | | | | |
| Expunere brută | 0 | 16,007 | 64,521 | 2,685,398 | 2,765,926 | |
| Ajustări de depreciere | 0 | (3,201) | (30,362) | (751,632) | (785,195) | |
| Expunere netă | 0 | 12,806 | 34,159 | 1,933,766 | 1,980,731 | |
| Total | Expunere netă | 38,203,260 | 3,952,024 | 4,870,995 | 1,933,766 | 48,960,045 |

Expunerea netă a creditelor restructurate la data de 31 Decembrie 2023 este RON 3,227,258 (31 Decembrie 2022: RON 2,447,909).

31 Decembrie 2023

| Expunere brută | | | Ajustări de depreciere | | | | Expunere netă | | |
|----------------|-----------|------------------|------------------------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|-----------|------------------|
| Stadiu 2 | Stadiu 3 | TOTAL | Stadiu 2 Colectiv | Stadiu 3 Colectiv | Stadiu 3 Individual | TOTAL | Stadiu 2 | Stadiu 3 | TOTAL |
| 2,137,896 | 1,675,029 | 3,812,925 | (195,566) | (339,042) | (51,059) | (585,667) | 1,942,330 | 1,284,928 | 3,227,258 |

31 Decembrie 2022

| Expunere brută | | | Ajustări de depreciere | | | | Expunere netă | | |
|----------------|----------|------------------|------------------------|----------------------|------------------------|------------------|---------------|----------|------------------|
| Stadiu 2 | Stadiu 3 | TOTAL | Stadiu 2 Colectiv | Stadiu 3 Colectiv | Stadiu 3 Individual | TOTAL | Stadiu 2 | Stadiu 3 | TOTAL |
| 2,468,910 | 339,911 | 2,808,821 | (235,123) | (115,362) | (10,427) | (360,912) | 2,233,787 | 214,122 | 2,447,909 |

Tabelul de mai jos include activele din stadiile 2 și 3 care au fost modificate și, prin urmare, tratate ca forborne în cursul perioadei, cu pierderea aferentă suferită de Societate:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| Costurile amortizate ale activelor financiare modificate în cursul perioadei | 1,772,277 | 1,550,014 |
| Pierdere netă | (9,490) | (171,686) |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Societatea deține garanții sub forma ipotecilor asupra bunurilor mobiliare și imobiliare. Estimarea garantiilor se bazează pe valoarea lor de la momentul acordării creditului dar și pe baza actualizărilor periodice.

O estimare a valorii garanțiilor eligibile și a altor îmbunătățiri ale titlurilor de valoare deținute în raport cu împrumuturile și avansurile acordate clienților este prezentată în tabelele de mai jos.

În tipul de garanție "Altele" sunt incluse: vehicule, echipamente, stocuri de animale și garanții personale. În tipul de garanție "Proprietăți" sunt incluse: terenuri, clădiri și spații comerciale.

| <i>Sume în RON</i> | | | | 31 Decembrie 2023 | | |
|--------------------|---------------|-------------------|------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|
| Stadiul | Tip colateral | Expunere brută | Ajustări de depreciere | Expunere netă | Valoarea garanției | Garanție/Expunere netă % |
| Stadiul 1 | | 52,528,417 | (1,494,861) | 51,033,556 | 76,409,919 | 150% |
| | Altele | 39,566,526 | (731,344) | 38,835,182 | 36,712,767 | 95% |
| | Proprietăți | 12,961,891 | (763,517) | 12,198,374 | 39,697,152 | 325% |
| Stadiul 2 | | 3,268,120 | (400,074) | 2,868,046 | 4,005,989 | 140% |
| | Altele | 2,495,230 | (274,145) | 2,221,085 | 2,227,414 | 100% |
| | Proprietăți | 772,890 | (125,929) | 646,961 | 1,778,575 | 275% |
| Stadiul 3 | | 6,152,266 | (1,509,604) | 4,642,662 | 5,636,447 | 121% |
| | Altele | 5,762,896 | (1,373,676) | 4,389,220 | 4,323,900 | 99% |
| | Proprietăți | 389,370 | (135,928) | 253,442 | 1,312,547 | 518% |
| Total | | 61,948,803 | (3,404,539) | 58,544,264 | 86,052,355 | 147% |

| <i>Sume în RON</i> | | | | 31 Decembrie 2022 | | |
|--------------------|---------------|-------------------|------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|
| Stadiul | Tip colateral | Expunere brută | Ajustări de depreciere | Expunere netă | Valoarea garanției | Garanție/Expunere netă % |
| Stadiul 1 | | 43,389,404 | (891,965) | 42,497,439 | 53,340,024 | 126% |
| | Altele | 37,201,699 | (669,324) | 36,532,375 | 38,999,796 | 107% |
| | Proprietăți | 6,187,705 | (222,641) | 5,965,064 | 14,340,228 | 240% |
| Stadiul 2 | | 5,278,358 | (796,483) | 4,481,875 | 6,480,283 | 145% |
| | Altele | 4,609,445 | (725,158) | 3,884,287 | 4,567,013 | 118% |
| | Proprietăți | 668,913 | (71,325) | 597,588 | 1,913,270 | 320% |
| Stadiul 3 | | 2,765,926 | (785,195) | 1,980,731 | 2,574,679 | 130% |
| | Altele | 2,688,081 | (767,895) | 1,920,186 | 2,213,879 | 115% |
| | Proprietăți | 77,845 | (17,300) | 60,545 | 360,800 | 596% |
| Total | | 51,433,688 | (2,473,643) | 48,960,045 | 62,394,986 | 127% |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

Societatea nu a obținut active nefinanciare în cursul anilor 2023 și 2022 prin luarea în posesie a garanțiilor reale deținute ca garanție pentru creditele și avansurile acordate clienților.

Politica companiei este de a valorifica garanția în timp util. În general, Compania nu utilizează garanțiile ne-monetare pentru operațiunile proprii în cazul în care acestea sunt obținute în urma preluării lor de la clienții aflați în dificultate de plată.

Garanții

| Sume în RON | | 31-Dec-23 | | |
|--------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Ipoteci | Alte garanții | Total |
| Stadiul | LTV | Expunere brută | Expunere brută | Expunere brută |
| Stadiul 1 | | 12,961,891 | 39,566,526 | 52,528,417 |
| | Mai puțin de 50% | 5,556,326 | 2,284,774 | 7,841,100 |
| | 51% - 70% | 6,334,917 | 1,007,561 | 7,342,478 |
| | 71% - 90% | 1,070,648 | 963,768 | 2,034,416 |
| | 91% - 100% | 0 | 0 | 0 |
| | Mai mult de 100% | 0 | 35,310,423 | 35,310,423 |
| Stadiul 2 | | 772,890 | 2,495,230 | 3,268,120 |
| | Mai puțin de 50% | 517,552 | 126,314 | 643,866 |
| | 51% - 70% | 0 | 96,921 | 96,921 |
| | 71% - 90% | 147,256 | 0 | 147,256 |
| | 91% - 100% | 108,082 | 0 | 108,082 |
| | Mai mult de 100% | 0 | 2,271,995 | 2,271,995 |
| Stadiul 3 | | 389,370 | 5,762,896 | 6,152,266 |
| | Mai puțin de 50% | 336,974 | 277,289 | 614,263 |
| | 51% - 70% | 52,396 | 341,534 | 393,930 |
| | 71% - 90% | 0 | 23,333 | 23,333 |
| | 91% - 100% | 0 | 0 | 0 |
| | Mai mult de 100% | 0 | 5,120,740 | 5,120,740 |
| Total | | 14,124,151 | 47,824,652 | 61,948,803 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

| <i>Sume în RON</i> | | 31-Dec-22 | | |
|--------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | Ipoteci | Alte garanții | Total |
| Stadiul | LTV | Expunere brută | Expunere brută | Expunere brută |
| Stadiul 1 | | 6,187,705 | 37,201,699 | 43,389,404 |
| | Mai puțin de 50% | 1,710,627 | 8,415,491 | 10,126,118 |
| | 51% - 70% | 3,872,522 | 2,752,219 | 6,624,741 |
| | 71% - 90% | 385,348 | 969,078 | 1,354,426 |
| | 91% - 100% | 219,208 | 813,194 | 1,032,402 |
| | Mai mult de 100% | 0 | 24,251,717 | 24,251,717 |
| Stadiul 2 | | 668,913 | 4,609,445 | 5,278,358 |
| | Mai puțin de 50% | 428,353 | 1,168,034 | 1,596,387 |
| | 51% - 70% | 173,571 | 42,742 | 216,313 |
| | 71% - 90% | 0 | 24,339 | 24,339 |
| | 91% - 100% | 66,989 | 0 | 66,989 |
| | Mai mult de 100% | 0 | 3,374,330 | 3,374,330 |
| Stadiul 3 | | 77,845 | 2,688,081 | 2,765,926 |
| | Mai puțin de 50% | 30,937 | 502,701 | 533,638 |
| | 51% - 70% | 0 | 113,473 | 113,473 |
| | 71% - 90% | 46,908 | 0 | 46,908 |
| | 91% - 100% | 0 | 0 | 0 |
| | Mai mult de 100% | 0 | 2,071,907 | 2,071,907 |
| Total | | 6,934,463 | 44,499,225 | 51,433,688 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

Compania monitorizează concentrările riscului de credit în funcție de sector și de localizarea geografică. O analiză a concentrărilor riscului de credit la data raportării este prezentată mai jos:

Credite și avansuri acordate clienților

| <i>Sume în RON</i> | 31 Decembrie 2023 | | 31 Decembrie 2022 | |
|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Concentrare pe sectoare | | | | |
| Agricultură | 23,262,773 | 40% | 14,609,763 | 30% |
| Producție | 5,289,969 | 9% | 4,204,420 | 9% |
| Comerț | 8,118,445 | 14% | 8,344,556 | 17% |
| Transport | 4,182,405 | 7% | 6,068,084 | 12% |
| Construcții | 5,185,417 | 9% | 5,154,578 | 11% |
| Alte servicii | 12,505,255 | 21% | 10,578,644 | 22% |
| Total | 58,544,264 | 100% | 48,960,045 | 100% |
| Concentrare pe localizare geografică | | | | |
| Unitatea Mobilă Sud | 32,069,309 | 54% | 21,896,087 | 45% |
| Sucursala Oradea | 12,307,863 | 21% | 8,386,597 | 17% |
| Sucursala Tâgu Mureș | 6,199,213 | 11% | 7,737,462 | 16% |
| Sucursala Digitală | 7,967,879 | 14% | 10,939,899 | 22% |
| Total | 58,544,264 | 100% | 48,960,045 | 100% |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

O analiză a modificărilor valorii contabile brute și a ratelor de provizionare corespunzătoare este prezentată mai jos:

| | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Expunerea brută | | | | |
| Suma expunerii la 01.01.2023 | 43,389,404 | 5,278,358 | 2,765,926 | 51,433,688 |
| Credite noi acordate | 38,886,756 | 0 | 0 | 38,886,756 |
| Active derecunoscute sau rambursate (fără writeoff) | (10,520,258) | (924,967) | (278,163) | (11,723,388) |
| Creșteri de expunere | 54,889 | 1,546 | 773,570 | 830,005 |
| Rambursări parțiale | (11,290,422) | (1,234,366) | (1,302,340) | (13,827,128) |
| Transferuri în Stadiul 1 | 140,009 | (140,009) | 0 | 0 |
| Transferuri în Stadiul 2 | (3,333,972) | 3,633,436 | (299,464) | 0 |
| Transferuri în Stadiul 3 | (3,984,573) | (2,174,973) | 6,159,546 | 0 |
| Sume trecute în extrabilanț (writeoff) | (813,416) | (1,170,905) | (1,666,809) | (3,651,130) |
| 31 Decembrie 2023 | 52,528,417 | 3,268,120 | 6,152,266 | 61,948,803 |
| Ajustări de depreciere | | | | |
| Suma provizioanelor la 01.01.2023 | 891,965 | 796,483 | 785,195 | 2,473,643 |
| Credite noi acordate | 1,203,721 | 0 | 0 | 1,203,721 |
| Active derecunoscute sau rambursate (fără writeoff) | (228,014) | (158,166) | (97,143) | (483,323) |
| Creșteri de expunere | 25,728 | 232 | 641,589 | 667,549 |
| Rambursări parțiale | (40,980) | (10,295) | 254,133 | 202,858 |
| Transferuri în Stadiul 1 | 23,340 | (23,340) | 0 | 0 |
| Transferuri în Stadiul 2 | (202,328) | 350,547 | (148,219) | 0 |
| Transferuri în Stadiul 3 | (149,384) | (316,493) | 465,877 | 0 |
| Sume trecute în extrabilanț (writeoff) | (29,187) | (238,894) | (391,828) | (659,909) |
| 31 Decembrie 2023 | 1,494,861 | 400,074 | 1,509,604 | 3,404,539 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

| | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Expunerea brută | | | | |
| Suma expunerii la 01.01.2022 | 34,093,520 | 5,072,249 | 2,392,343 | 41,558,112 |
| Credite noi acordate | 32,900,886 | 0 | 0 | 32,900,886 |
| Active derecunoscute sau rambursate (fara writeoff) | (5,629,746) | (1,153,516) | (73,109) | (6,856,371) |
| Creșteri de expunere | 109,294 | 30,831 | 17,141 | 157,266 |
| Rambursări parțiale | (9,135,623) | (1,594,776) | (511,132) | (11,241,531) |
| Transferuri în Stadiul 1 | 265,295 | (265,295) | 0 | 0 |
| Transferuri în Stadiul 2 | (5,309,888) | 5,309,888 | 0 | 0 |
| Transferuri în Stadiul 3 | (2,677,113) | (581,569) | 3,258,682 | 0 |
| Sume trecute în extrabilanț (writeoff) | (1,227,221) | (1,539,454) | (2,317,999) | (5,084,674) |
| 31 Decembrie 2022 | 43,389,404 | 5,278,358 | 2,765,926 | 51,433,688 |

| | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Ajustări de depreciere | | | | |
| Suma provizioanelor la 01.01.2022 | 225,245 | 336,333 | 1,830,988 | 2,392,566 |
| Credite noi acordate | 1,303,206 | 0 | 0 | 1,303,206 |
| Active derecunoscute sau rambursate (fara writeoff) | (28,804) | (83,981) | (50,275) | (163,060) |
| Creșteri de expunere | 8,138 | 28,394 | 132,549 | 169,081 |
| Rambursări parțiale | 89,350 | 351,260 | 282,341 | 722,951 |
| Transferuri în Stadiul 1 | 5,639 | (5,639) | 0 | 0 |
| Transferuri în Stadiul 2 | (362,147) | 362,147 | 0 | 0 |
| Transferuri în Stadiul 3 | (342,936) | (26,135) | 369,071 | 0 |
| Sume trecute în extrabilanț (writeoff) | (5,726) | (165,896) | (1,779,479) | (1,951,101) |
| 31 Decembrie 2022 | 891,965 | 796,483 | 785,195 | 2,473,643 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor sale financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar sau un alt activ financiar.

Riscul de lichiditate apare în finanțarea activităților Companiei și în gestionarea pozițiilor activelor. Aceasta include atât riscul de a nu putea finanța activele la scadențe și rate adecvate, cât și riscul de a nu putea lichida un activ la un preț rezonabil și într-un interval de timp adecvat.

Responsabilitatea pentru monitorizarea și controlul eficient al lichidității societății revine Comitetului pentru active și pasive ("ALCO"). Auditorul intern auditează și evaluează procesul.

Rapoartele ALCO și analiza deficitului de lichiditate și a lichidității în scenariile de criză sunt prezentate periodic Consiliului de administrație.

Fondurile sunt atrase utilizând o gamă largă de instrumente, inclusiv împrumuturi și capital social. Compania se străduiește să mențină un echilibru între continuitatea finanțării și flexibilitate prin utilizarea împrumuturilor cu o serie de scadențe.

Analiza scadențelor pe benzi de maturitate a activelor și pasivelor financiare ale Companiei (ajustate în consecință pentru orice încălcare a acordurilor de împrumut) la data de 31 decembrie 2023 este prezentată mai jos:

| <i>Sume în RON</i> | Până la 1 luna | Între 1 lună și 3 luni | Între 3 luni și 1 an | Între 1 an și 3 ani | Peste 3 ani | Total |
|---|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|
| Active financiare | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 4,774,159 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,774,159 |
| Împrumuturi și avansuri acordate clienților | 3,801,695 | 4,039,759 | 23,480,185 | 22,641,988 | 4,216,143 | 58,179,770 |
| Alte active (**) | 83,975 | 0 | 0 | 0 | 0 | 83,975 |
| Total active financiare | 8,659,829 | 4,039,759 | 23,480,185 | 22,641,988 | 4,216,143 | 63,037,904 |
| Datorii financiare | | | | | | |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare | 1,871,137 | 1,636,793 | 8,847,656 | 12,649,134 | 6,869,861 | 31,874,581 |
| Datorii subordonate | 345,501 | 596,461 | 0 | 9,949,200 | 16,482,129 | 27,373,291 |
| Datorii de leasing | 0 | 0 | 116,140 | 217,326 | 388,610 | 722,076 |
| Alte datorii | 1,205,614 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,205,614 |
| Total pasive financiare | 3,422,252 | 2,233,254 | 8,963,796 | 22,815,660 | 23,740,600 | 61,175,562 |
| Surplus/(Deficit) | 5,237,577 | 1,806,505 | 14,516,389 | (173,672) | (19,524,457) | 1,862,342 |
| Surplus/Deficit cumulat | 5,237,577 | 7,044,082 | 21,560,471 | 21,386,799 | 1,862,342 | |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

c) Riscul de lichiditate (*continuare*)

(**) Alte active nu includ activele nemonetare cum ar fi: active reposedate (434,686 RON) și cheltuielile în avans (428,221 RON).

Analiza scadelor pe benzi de maturitate a activelor și pasivelor financiare ale Companiei (ajustate în consecință pentru orice încălcare a acordurilor de împrumut) la data de 31 decembrie 2022 este prezentată mai jos:

| <i>Sume în RON</i> | Până la 1 lună | Între 1 lună și 3 luni | Între 3 luni și 1 an | Între 1 an și 3 ani | Peste 3 ani | Total |
|---|-------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------|-------------------|
| Active financiare | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 8,093,670 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,093,670 |
| Împrumuturi și avansuri acordate clienților (*) | 2,757,616 | 4,155,027 | 19,960,622 | 19,714,073 | 2,372,707 | 48,960,045 |
| Alte active (**) | 488,357 | 0 | 0 | 0 | 0 | 488,357 |
| Total active financiare | 11,339,643 | 4,155,027 | 19,960,622 | 19,714,073 | 2,372,707 | 57,542,072 |
| Datorii financiare | | | | | | |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare | 1,874,132 | 2,048,533 | 10,337,269 | 5,555,021 | 4,500,000 | 24,314,955 |
| Datorii subordonate | 345,641 | 596,460 | 0 | 9,894,800 | 16,500,000 | 27,336,901 |
| Datorii de leasing | 0 | 0 | 90,263 | 209,762 | 0 | 300,025 |
| Alte datorii | 1,672,010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,672,010 |
| Total pasive financiare | 3,891,783 | 2,644,993 | 10,427,532 | 15,659,583 | 21,000,000 | 53,623,891 |
| Surplus/(Deficit) | 7,447,860 | 1,510,034 | 9,533,090 | 4,054,490 | (18,627,293) | 3,918,181 |
| Surplus/Deficit cumulat | 7,447,860 | 8,957,894 | 18,490,984 | 22,545,474 | 3,918,181 | |

(*) Sumele nu conțin ajustarea pentru venitul amânat în valoare de 1,638,081 RON (a se vedea nota 15).

(**) Alte active nu includ activele nemonetare, ar fi: active reposedate (434,686 RON) și cheltuielile în avans (826,907 RON).

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

c) Riscul de lichiditate (*continuare*)

Datoriile financiare ale Companiei analizate pentru perioada ulterioară datei bilanțului (ajustate în consecință pentru orice încălcare a acordurilor de împrumut) la data de 31 Decembrie 2023 se prezintă astfel:

| <i>Sume în RON</i> | Până la 1 lună | Între 1 lună și 3 luni | Între 3 luni și 1 an | Între 1 an și 3 ani | Peste 3 ani | Total |
|--|-------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| Datorii financiare | | | | | | |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare | 2,106,635 | 2,162,585 | 10,599,063 | 14,946,809 | 8,105,650 | 37,920,742 |
| Datorii subordonate | 718,596 | 1,405,236 | 1,181,870 | 13,184,300 | 18,168,875 | 34,658,877 |
| Datorii de leasing | 35,606 | 71,767 | 195,147 | 342,144 | 77,412 | 722,076 |
| Alte datorii | 1,205,614 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,205,614 |
| Total datorii financiare | 4,066,451 | 3,639,588 | 11,976,080 | 28,473,253 | 26,351,937 | 74,507,309 |

Datoriile financiare ale Companiei analizate pentru perioada ulterioara datei bilantului (ajustate în consecință pentru orice încălcare a acordurilor de împrumut) la data de 31 Decembrie 2022 se prezintă astfel:

| <i>Sume în RON</i> | Până la 1 lună | Între 1 lună și 3 luni | Între 3 luni și 1 an | Între 1 an și 3 ani | Peste 3 ani | Total |
|--|-------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| Datorii financiare | | | | | | |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare | 2,160,794 | 2,399,878 | 11,599,841 | 6,857,977 | 5,558,569 | 28,577,059 |
| Datorii subordonate | 716,696 | 1,071,460 | 1,613,705 | 14,072,210 | 20,136,775 | 37,610,846 |
| Datorii de leasing | 29,411 | 59,278 | 143,322 | 68,014 | 0 | 300,025 |
| Alte datorii | 1,672,010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,672,010 |
| Total datorii financiare | 4,578,911 | 3,530,616 | 13,356,868 | 20,998,201 | 25,695,344 | 68,159,940 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

d) Riscul operațional

Riscul operațional este riscul de pierdere directă sau indirectă care rezultă dintr-o mare varietate de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei și infrastructurii Companiei, precum și din factori externi, alții decât riscul de credit, de piață și de lichiditate, cum ar fi cei care decurg din cerințele legale și de reglementare și standardele general acceptate de guvernanta corporativă. Riscul operațional include erori, omisiuni, defecțiunea sistemelor, dezastre naturale, atacuri teroriste și activități frauduloase, provocând un impact în ceea ce privește indisponibilitatea serviciilor, pierderile financiare, costurile crescute, pierderea reputației sau neefectuarea veniturilor sau a profitului anticipate. Riscurile operaționale apar din toate operațiunile Companiei cu care se confruntă toate entitățile comerciale.

Obiectivul managementului riscului operațional este de a balansa costurile și riscurile în limitele apetitului pentru risc al Societății, dar de a fi în concordanță cu gestionarea prudentă necesară unei instituții financiare.

Procesele de gestionare a riscurilor operaționale constau în identificarea, evaluarea (inclusiv măsurarea), controlul și reducerea riscurilor și îmbunătățirea raportării și a performanței. Aceste procese vor fi susținute și implementate de companie cu ajutorul auditului intern.

Identificarea, evaluarea și măsurarea riscului operațional se realizează de către proprietarii de riscuri prin autoevaluarea riscului operațional și a controlului, raportarea evenimentelor de risc și monitorizarea indicatorilor de risc.

Scopul acestora este de a dezvolta o înțelegere a riscului operațional și de a clasifica riscurile operaționale în cadrul Companiei. Riscul operațional va fi evaluat prin combinarea criteriilor cantitative și calitative și va lua în considerare următoarele măsuri:

- Cerințe privind separarea responsabilităților inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor
- Cerințe privind reconcilierea și monitorizarea tranzacțiilor
- Respectarea cerințelor legale și de reglementare
- Documentarea controalelor și procedurilor
- Cerințe pentru evaluarea periodică a riscului operațional, precum și caracterul adecvat al controalelor și al procedurilor de abordare a riscurilor identificate
- Cerințe privind raportarea pierderilor operaționale și măsurile de remediere propuse
- Elaborarea planurilor de urgență
- Formarea și dezvoltarea profesională
- Standarde etice și de afaceri
- Reducerea riscurilor, inclusiv asigurarea în cazul în care acesta este eficientă

Controlul și reducerea riscurilor operaționale

Scopul său este de a identifica mijloacele de reducere a riscului (dacă este necesar) prin aplicarea sau modificarea controalelor existente și/sau prin utilizarea tehnicilor aprobate pentru distribuția sau transferul riscului. Planurile de acțiune sunt coordonate de responsabilii de riscuri cu cooperarea și sprijinul Departamentului de Audit Intern.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

e) Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca riscul provenit din influențe externe, în general în afara controlului conducerii executive a organizației, dar care pot fi identificate, evaluate și stabilite acțiuni de atenuare pentru a reduce orice impact negativ.

Compania a identificat următorii factori de risc:

- Riscul de dobândă
- Riscul valutar

e1) Riscul de dobândă

Compania este expusă riscului de dobândă prin expunerea la schimbări în cadrul ratelor de piață în măsura în care activele și datoriile financiare au scadențe sau data de actualizare a dobânzii în momente diferite de timp. Analiza de senzitivitate a impactului din schimbările ratelor de piață în funcție de diferența de maturități/momentele actualizărilor de dobândă se pregătește periodic. Cifrele sunt monitorizate lunar de către ALCO.

Compania a acordat de-a lungul anilor credite atât la dobândă fixă, cât și la rate variabile ale dobânzii. Toate creditele acordate începând cu luna iunie 2020, reprezentând cea mai mare parte a portofoliului, sunt purtătoare de dobândă fixă de 16.5% pentru produsele de garantare EIF și 18.5% pentru produsele de garantare non EIF. Începând cu anul 2023, politica privind riscul de dobândă este axată pe oferta de dobândă variabilă, ROBOR6M+11.5% pentru produsele cu garanție EIF și ROBOR6M+13.5% pentru produsele fără garanție EIF. Soldul creditelor cu dobândă variabilă reprezintă 46% din totalul creditelor în sold la sfârșitul anului 2023.

Societatea contractează împrumuturi la dobânzi variabile (creditele contactate în perioada 2019 – 2023 au o rată a dobânzii de 1M/3M/6M ROBOR/EURIBOR + o marjă de 3% – 9.5%).

Un sumar al situației privind riscul de dobândă la data de 31 Decembrie 2023 este prezentat mai jos:

| <i>Sume în RON</i> | Până la 1 lună | Între 1 lună și 3 luni | Între 3 luni și 1 an | Între 1 an și 3 ani | Peste 3 ani | Fără dobândă | Total |
|---|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
| Active financiare | | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 3,861,850 | 0 | 0 | 0 | 0 | 912,309 | 4,774,159 |
| Împrumuturi și avansuri acordate clienților | 2,981,542 | 29,664,120 | 14,335,259 | 10,262,391 | 936,458 | 0 | 58,179,770 |
| Total active financiare | 6,843,392 | 29,664,120 | 14,335,259 | 10,262,391 | 936,458 | 912,309 | 62,953,929 |
| Datorii financiare | | | | | | | |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare | 1,222,996 | 22,764,858 | 87,312 | 0 | 0 | 239,789 | 24,314,955 |
| Datorii subordonate | 0 | 0 | 6,500,000 | 9,894,800 | 10,000,000 | 942,101 | 27,336,901 |
| Alte datorii | 0 | 0 | 90,263 | 209,762 | 0 | 1,672,010 | 1,972,035 |
| Total datorii financiare | 1,222,996 | 22,764,858 | 6,677,575 | 10,104,562 | 10,000,000 | 2,853,900 | 53,623,891 |
| Riscul de dobândă | 8,692,473 | (17,621,580) | 12,661,697 | 9,349,899 | (7,627,293) | (2,025,372) | 3,429,824 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (continuare)

e) Riscul de piață (continuare)

e1) Riscul de dobândă (continuare)

Un sumar al situației privind riscul de dobândă la data de 31 Decembrie 2022 este prezentat mai jos:

| <i>Sume în RON</i> | Până la 1 lună | Între 1 lună și 3 luni | Între 3 luni și 1 an | Între 1 an și 3 ani | Peste 3 ani | Fără dobândă | Total |
|---|-------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Active financiare | | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 7,265,142 | 0 | 0 | 0 | 0 | 828,528 | 8,093,670 |
| Împrumuturi și avansuri acordate clienților (*) | 2,650,327 | 5,143,278 | 19,339,272 | 19,454,461 | 2,372,707 | 0 | 48,960,045 |
| Total active financiare | 9,915,469 | 5,143,278 | 19,339,272 | 19,454,461 | 2,372,707 | 828,528 | 57,053,715 |
| Datorii financiare | | | | | | | |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare | 1,222,996 | 22,764,858 | 87,312 | 0 | 0 | 239,789 | 24,314,955 |
| Datorii subordonate | 0 | 0 | 6,500,000 | 9,894,800 | 10,000,000 | 942,101 | 27,336,901 |
| Alte datorii | 0 | 0 | 90,263 | 209,762 | 0 | 1,672,010 | 1,972,035 |
| Total datorii financiare | 1,222,996 | 22,764,858 | 6,677,575 | 10,104,562 | 10,000,000 | 2,853,900 | 53,623,891 |
| Riscul de dobândă | 8,692,473 | (17,621,580) | 12,661,697 | 9,349,899 | (7,627,293) | (2,025,372) | 3,429,824 |

(*) Sumele nu conțin ajustarea pentru veniturile amânate în valoare de 1,638,081 RON (a se vedea nota 15)

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

e) Riscul de piata (*continuare*)

e2) Riscul valutar

Compania este expusă riscului valutar prin tranzacții în valută față de RON. Există, de asemenea, riscul bilanțului ca datoriile monetare nete în valută să ia o valoare mai mare atunci când sunt traduse în lei ca urmare a schimburilor valutare.

Compania are împrumuturi în RON și EUR, creditele acordate clienților sunt în RON iar Numerarul și Echivalente de numerar sunt deținute în RON sau EUR și USD după caz.

Activele și pasivele monetare deținute în lei și în valută la 31 decembrie 2023 sunt prezentate mai jos:

| <i>Sume în RON</i> | RON | EUR | TOTAL |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| Active monetare | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 4,388,149 | 386,010 | 4,774,159 |
| Împrumuturi și avansuri acordate clienților | 58,179,770 | 0 | 58,179,770 |
| Alte active (<i>ii</i>) | 83,975 | 0 | 83,975 |
| Total active monetare | 62,651,894 | 386,010 | 63,037,904 |
| Datorii monetare | | | |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare | 31,874,581 | 0 | 31,874,581 |
| Datorii subordonate | 17,078,590 | 10,294,701 | 27,373,291 |
| Datorii din leasing | 722,076 | 0 | 722,076 |
| Alte datorii | 1,205,614 | 0 | 1,205,614 |
| Total datorii monetare | 50,880,861 | 10,294,701 | 61,175,562 |
| Poziția netă | 11,771,033 | (9,908,691) | 1,862,342 |

(*ii*) Alte active nu includ activele nemonetare, ar fi: active reposedate (434,686 RON) și cheltuielile în avans (428,221 lei).

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

e2) Riscul valutar (continuare)

Activele și pasivele monetare deținute în lei și în valută la 31 decembrie 2022 sunt prezentate mai jos:

| <i>Sume în RON</i> | RON | EUR | TOTAL |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| Active monetare | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 4,777,445 | 3,316,225 | 8,093,670 |
| Împrumuturi și avansuri acordate clienților (i) | 48,960,045 | 0 | 48,960,045 |
| Alte active (ii) | 488,357 | 0 | 488,357 |
| Total active monetare | 54,225,847 | 3,316,225 | 57,542,072 |
| Datorii monetare | | | |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare | 24,314,955 | 0 | 24,314,955 |
| Datorii subordonate | 17,096,460 | 10,240,441 | 27,336,901 |
| Alte datorii | 1,637,002 | 35,008 | 1,672,010 |
| Total datorii monetare | 43,048,417 | 10,275,449 | 53,323,866 |
| Poziția netă | 11,177,430 | (6,959,224) | 4,218,206 |

(i) Sumele nu conțin ajustarea pentru costul amortizat (venituri din comisioane amânate în valoare de 1,638,081 RON (a se vedea nota 15).

(ii) Alte active nu includ activele nemonetare cum ar fi: active reposedate (434,686 RON) și cheltuielile în avans (826,907 RON).

Gestionarea riscului valutar în raport cu limitele din diferențe de curs valutar este completată cu analiza de sensibilitate asupra modificărilor cursului de schimb și a efectului rezultat asupra profitabilității Companiei. Scenariile standard care sunt luate în considerare includ o analiză a sensibilității la o creștere de 5% și 10% și o scădere de 5% și 10% a cursului de schimb pentru activele și pasivele în valută.

Analiza de sensibilitate la o creștere/descrștere a cursului de schimb este prezentată mai jos:

| <i>Sume în RON – creștere/scădere a profitului înainte de taxe</i> | 10% creștere | 10% scădere | 5% creștere | 5% scădere |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 2023 | (990,869) | 990,869 | (495,435) | 495,435 |
| 2022 | (695,922) | 695,922 | (347,961) | 347,961 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

f) Riscul fiscal

Legislația fiscală românească prevede reguli detaliate și complexe și a suferit diverse modificări în ultimii ani. Interpretarea textului și a procedurilor de punere în aplicare a legislației fiscale ar putea varia și există riscul ca anumite tranzacții, de exemplu, să poată fi privite în mod diferit de către autoritățile fiscale în comparație cu tratamentul societății.

Guvernul României are o serie de agenții autorizate să efectueze audituri ale companiilor care își desfășoară activitatea în România. Aceste audituri au un caracter similar cu auditurile fiscale efectuate de autoritățile fiscale din multe țări, dar se pot extinde nu numai la chestiuni fiscale, ci și la alte aspecte juridice și de reglementare de care agenția aplicabilă ar putea fi interesată. Este probabil ca Societatea să continue să fie supusă controalelor periodice pe măsură ce sunt emise noi legi și reglementări.

5. Utilizarea estimărilor și judecăților

Conducerea Companiei face estimări și considera ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar. Estimările și judecățile sunt evaluate continuu și se bazează pe datele istorice și pe alți factori, inclusiv pe așteptările privind evenimentele viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în aceste circumstanțe.

Pierderi din deprecieri ale creditelor și avansurilor acordate clienților

Managementul companiei revizuieste portofoliul de credite cel puțin lunar pentru a evalua ajustările de depreciere. Pentru a stabili dacă o pierdere din depreciere ar trebui înregistrată în situația rezultatului global, conducerea Societății decide dacă există date observabile care indică faptul că există o scădere măsurabilă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate dintr-un portofoliu de împrumuturi înainte ca scăderea să poată fi identificată cu un împrumut individual din portofoliul respectiv. Aceste dovezi pot include date observabile care indică faptul că a avut loc o modificare nefavorabilă a stării de plată a debitorilor dintr-un grup sau a condițiilor economice naționale sau locale care se corelează cu neîndeplinirea obligațiilor de plată a activelor din grup

În conformitate cu procedura internă de evaluare a pierderilor din depreciere (a se vedea nota 3 litera (e) și nota 4 litera (b)), conducerea utilizează estimări bazate pe datele istorice în ceea ce privește pierderile activelor cu caracteristici similare ale riscului de credit și deprecierei cu cele din portofoliu atunci când își estimează fluxurile de trezorerie viitoare. Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea atât a valorii, cât și a fluxurilor de trezorerie viitoare sunt revizuite periodic pentru a reduce orice diferențe între estimările pierderilor și experiența reală în ceea ce privește pierderile.

Ajustările de depreciere a creditelor iau în considerare efectele vizibile ale condițiilor curente de piață atât în ajustările de depreciere pentru analiza colectivă cât și cea individuală. Din cauza incertitudinilor semnificative de pe piețele financiare internaționale și locale, astfel de estimări ar putea fi revizuite în viitorul apropiat. Prin urmare, conducerea societății a estimat provizionul pentru pierderi din depreciere pentru împrumuturi și avansuri acordate clienților pe baza metodologiei interne și a evaluat că nu mai este necesar niciun alt provizion pentru pierderile din depreciere, cu excepția cazurilor prevăzute deja în situațiile financiare.

Din cauza limitărilor inerente legate de experiența istorică în obținerea informațiilor privind fluxurile de numerar, de metodologiile aplicate și de incertitudinile de pe piețele financiare internaționale și locale în ceea ce privește evaluarea activelor, estimarea Managementului Companiei ar putea fi revizuită după data aprobării informațiilor financiare.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

6. Venituri din dobânzi

| <i>Sume în RON</i> | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Venituri din dobânzi | 10,160,169 | 9,083,834 |
| Venituri din dobânzi penalizatoare | 3,586,615 | 1,122,824 |
| Venituri din dobânzi – depozite la bănci | 192,397 | 148,171 |
| Total | 13,939,181 | 10,354,829 |

Veniturile din dobânzi se calculează utilizând metoda ratei efective a dobânzii.

7. Cheltuieli cu dobânzile

| <i>Sume în RON</i> | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Cheltuieli cu dobânzile din împrumuturi | 5,286,179 | 4,083,140 |
| Cheltuieli cu dobânzile provenite din contracte de leasing | 30,440 | 28,173 |
| Total | 5,316,619 | 4,111,313 |

8. Venituri nete din comisioane

Veniturile din taxe și comisioane în valoare de 3,261,177 RON (2022: 2,202,785 RON) cuprind taxele și comisioanele percepute de societate pentru servicii precum acceptarea rambursărilor anticipate și alte modificări solicitate de clienți la contractele de împrumut.

Cheltuielile din taxe și comisioane în valoare de 384,919 RON (2022: 357,461 RON) cuprind comisioane percepute de bănci și alte instituții financiare pentru serviciile financiare.

9. Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare în valoare de 58,059 RON (2022: 44,135 RON) cuprind venituri din recuperarea cheltuielilor efectuate de Societate în timpul executării silite în acțiuni în justiție, venituri din chiria bunului reposedat.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

10. Cheltuieli administrative

| <i>Sume în RON</i> | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Salarii și cheltuieli privind asigurările sociale | 4,723,924 | 4,319,977 |
| Alte servicii și taxe de la terți | 1,558,221 | 1,400,007 |
| Reclamă și publicitate | 688,325 | 398,995 |
| Cheltuieli telecomunicații | 42,908 | 46,939 |
| Cheltuieli cu primele de asigurare | 6,647 | 5,312 |
| Cheltuieli cu deprecierile și amortizarea | 953,138 | 693,662 |
| Cheltuieli cu consumabilele | 38,466 | 24,739 |
| Cheltuieli cu deplasările | 129,990 | 130,935 |
| Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile | 33,832 | 22,507 |
| Alte taxe | 68,682 | 72,820 |
| Provizioane pentru active reposedate | 21,000 | 0 |
| Alte cheltuieli administrative | 89,671 | 81,467 |
| Sponsorizări | 4,965 | 0 |
| Provizioane bonusuri | 0 | 309,097 |
| Alte cheltuieli operaționale | 88,173 | 18,170 |
| Total | 8,447,942 | 7,524,627 |

Alte servicii și cheltuieli pentru terți includ serviciile de audit cu BDO pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, în valoare de 20,825 EUR, inclusiv TVA (31 decembrie 2022: 14,700 EUR).

Numărul mediu de angajați ai Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 a fost de 33 (31 decembrie 2022: 28). Numărul de angajați ai Societății la 31 decembrie 2023 a fost de 36 (31 decembrie 2022: 31).

11. Impozitul amânat

La 31 decembrie 2023, impozitul amânat nerecunoscut se datorează următoarelor diferențe temporare și pierderi fiscale:

| | 2023 |
|--|----------------|
| Pierderi fiscale reportate | 170,107 |
| Total | 170,107 |
| Diferențe temporare nete | 1,745,581 |
| Creanță privind impozitul amânat 16% | 279,293 |
| Impozit pentru pierderea fiscală de recuperat în anii următori | (232,821) |
| Datorie din impozit pe profit amânat | 252,076 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

11. Impozitul amânat (*continuare*)

Societatea a întreprins o analiză a probabilității de recuperare și a ales să nu recunoască impozitele amânate de mai sus în situațiile financiare.

Data de expirare a pierderilor fiscale reportate este:

- 2026 pentru valoarea de 1,533,034 RON
- 2027 pentru valoarea de 1,548,904 RON
- 2028 pentru valoarea de 38,835 RON
- 2029 pentru valoarea de 1,506,828 RON
- 2030 pentru valoarea de 1,715,467 RON

La 31 decembrie 2022, impozitul amânat nerecunoscut se datorează următoarelor diferențe temporare:

| | 31 decembrie 2022 Active | 31 decembrie 2022 Datorii | 31 decembrie 2022 Net |
|--|---|--|--------------------------------------|
| <i>Sume în RON</i> | | | |
| Pierderi din depreciere | (277,464) | | (277,464) |
| Pierderi fiscale reportate | (5,671,244) | | (5,671,244) |
| Total | (5,948,708) | | (5,948,708) |
| Diferențe temporare | | | (5,948,708) |
| Valoare impozit amânat 16% | | | (951,793) |
| Valoare impozit amânat nerecunoscut | | | (951,793) |
| Valoare impozit amânat recunoscut | | | 0 |

12. Drepturi de utilizare a activelor și pasivelor de leasing

| | Drepturi de utilizare | | Datorii leasing |
|--|------------------------------|-----------------|----------------------------|
| | Clădiri | Vehicule | |
| Sold initial la 1 ianuarie 2023 | 178,560 | 97,402 | 300,025 |
| Intrări | 269,945 | 536,676 | 809,922 |
| Ieșiri | (591,607) | (376,332) | 0 |
| Cheltuieli cu amortizarea | (197,266) | (185,726) | |
| Ieșiri | 591,608 | 376,332 | |
| Acumulări de dobândă | | | 30,463 |
| Plăți | | | (418,477) |
| Diferențe de curs | | | 143 |
| Sold final la 31 decembrie 2023 | 251,240 | 448,352 | 722,076 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

12. Drepturi de utilizare a activelor și pasivelor de leasing (continuare)

| | Drepturi de utilizare | | Datorii leasing |
|--|-----------------------|----------------|--------------------|
| | Cladiri | Vehicule | |
| Sold initial la 1 ianuarie 2022 | 331,370 | 230,123 | 598,276 |
| Intrări | 44,023 | | 44,023 |
| Ieșiri | (67,200) | | 0 |
| Cheltuieli cu amortizarea | (196,833) | (132,721) | |
| Ieșiri | 67,200 | | |
| Acumulări de dobândă | | | 28,173 |
| Plăți | | | (369,418) |
| Diferențe de curs | | | (1,029) |
| Sold final la 31 decembrie 2022 | 178,560 | 97,402 | 300,025 |

13. Imobilizări corporale

| <i>Sume în RON</i> | Terenuri și construcții | Vehicule | Aparatură birotică și mobiliar | Drepturi de utilizare | | Total |
|---|----------------------------|----------------|--------------------------------------|-----------------------|----------------|------------------|
| | | | | Clădiri | Vehicule | |
| Cost | | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2023 | 0 | 277,292 | 374,331 | 827,194 | 521,028 | 1,999,845 |
| Intrări | 0 | 0 | 78,846 | 269,945 | 536,676 | 885,467 |
| Ieșiri | 0 | 0 | 0 | (591,607) | (376,332) | (967,939) |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 0 | 277,292 | 453,177 | 505,532 | 681,372 | 1,917,373 |
| Amortizare cumulată | | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2023 | 0 | 162,743 | 272,457 | 648,634 | 423,626 | 1,507,460 |
| Cheltuiala cu amortizarea în cursul exercițiului | 0 | 48,853 | 59,831 | 197,266 | 185,726 | 491,676 |
| Reduceri de amortizare afereente ieșirilor | 0 | 0 | 0 | (591,607) | (376,332) | (967,939) |
| Sold la 31 decembrie 2023 | 0 | 211,596 | 332,288 | 254,292 | 233,020 | 1,031,196 |
| Valoarea netă contabilă | | | | | | |
| La 1 ianuarie 2023 | 0 | 114,549 | 101,874 | 178,560 | 97,402 | 492,385 |
| La 31 decembrie 2023 | 0 | 65,696 | 120,889 | 251,240 | 448,352 | 886,177 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

13. Imobilizari corporale (continuare)

| Sume în RON | Terenuri și construcții | Vehicule | Aparatură birotică și mobilier | Drepturi de utilizare | | Total |
|---|----------------------------|----------------|--------------------------------------|--------------------------|----------------|------------------|
| | | | | Clădiri | Vehicule | |
| Cost | | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 0 | 260,521 | 312,035 | 850,371 | 521,028 | 1,943,955 |
| Intrări | 0 | 16,771 | 62,296 | 44,023 | 0 | 123,090 |
| Ieșiri | 0 | 0 | 0 | (67,200) | 0 | (67,200) |
| Sold la 31 decembrie 2022 | 0 | 277,292 | 374,331 | 827,194 | 521,028 | 1,999,845 |
| Amortizare cumulată | | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2022 | 0 | 120,040 | 222,168 | 519,001 | 290,905 | 1,152,114 |
| Cheltuiala cu amortizarea în cursul exercițiului | 0 | 42,703 | 50,289 | 196,833 | 132,721 | 422,546 |
| Reduceri de amortizare afereente ieșirilor | 0 | 0 | 0 | (67,200) | 0 | (67,200) |
| Sold la 31 decembrie 2022 | 0 | 162,743 | 272,457 | 648,634 | 423,626 | 1,507,460 |
| Valoarea netă contabilă | | | | | | |
| La 1 ianuarie 2022 | 0 | 140,481 | 89,867 | 331,370 | 230,123 | 791,841 |
| La 31 decembrie 2022 | 0 | 114,549 | 101,874 | 178,560 | 97,402 | 492,385 |

La 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 Societatea nu avea mijloace fixe aflate în custodie la terți.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

14. Imobilizări necorporale

| <i>Sume în RON</i> | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Cost | | |
| Sold la 1 ianuarie | 5,878,969 | 3,999,981 |
| Intrări | 1,621,857 | 1,878,988 |
| Servicii în curs de execuție* | (1,295,140) | 0 |
| Sold la 31 Decembrie | 6,205,686 | 5,878,969 |
| Amortizare cumulată | | |
| Sold la 1 ianuarie | 316,649 | 45,534 |
| Cheltuiala cu amortizarea în cursul anului | 461,464 | 271,115 |
| Reduceri de amortizare aferente ieșirilor | 0 | 0 |
| Sold la 31 Decembrie | 778,113 | 316,649 |
| Valoarea netă contabilă | | |
| la 1 ianuarie | 5,562,320 | 3,954,447 |
| La 31 decembrie | 5,427,573 | 5,562,320 |

* Suma de 1,295,140 RON, servicii în curs de execuție, conținând module specifice liniei de afaceri de plăți ce urmează a fi transferate la cost în Filbo Pay S.A. conform planului de afaceri depus la Banca Națională a României în timpul procesului de autorizare a Filbo Pay S.A. ca instituție emitentă de monedă electronică.

Societatea implementează un sistem digital integrat în regie proprie. În imobilizările necorporale sunt incluse licențele pentru aplicații informatice și imobilizările necorporale în curs. Valoarea acestora a crescut în cursul anului 2023 datorită investițiilor continue în sistemul IT pentru digitalizarea și optimizarea proceselor operaționale pentru acordarea de împrumuturi precum și pentru implementarea unui sistem integrat care să înlocuiască actualul sistem informatic.

Suma suplimentată este în valoare de 1,621,857 RON (2022: 1,878,988 RON) și reprezintă costuri capitalizate cu specialiști IT interni și externi implicați exclusiv în dezvoltarea platformei IT și alte costuri atribuibile dezvoltării de soft cum ar fi costul finanțării precum și costurile cu alți furnizori de servicii IT.

Până în 2023, Compania a investit până la 6.7 milioane RON (2022: 5.5 milioane RON) în crearea propriei platforme digitale care să includă un software bancar de bază cu drepturi intelectuale deținut de Companie, având capacitatea de a ajusta și integra eficient noi sisteme și produse în timp real. Arhitectura modernă a noului sistem IT cu prezență în cloud este dezvoltată pentru a fi o integrare eficientă și rapidă cu bazele de date externe în timp real.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

15. Creanțe și avansuri acordate clienței

| <i>Sume în RON</i> | | <i>31 Decembrie 2023</i> | |
|--------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Stadiu | Expunere brută | Ajustări pentru depreciere | Expunere netă |
| Stadiu 1 | 52,528,417 | 1,494,861 | 51,033,556 |
| Stadiu 2 | 3,268,120 | 400,074 | 2,868,046 |
| Stadiu 3 | 6,152,266 | 1,509,604 | 4,642,662 |
| Total | 61,948,803 | 3,404,539 | 58,544,264 |

| <i>Sume în RON</i> | | <i>31 Decembrie 2022</i> | |
|--------------------|-----------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Stadiu | Expunere brută | Ajustări pentru depreciere | Expunere netă |
| Stadiu 1 | 43,389,404 | 891,965 | 42,497,439 |
| Stadiu 2 | 5,278,358 | 796,483 | 4,481,875 |
| Stadiu 3 | 2,765,926 | 785,195 | 1,980,731 |
| Total | 51,433,688 | 2,473,643 | 48,960,045 |

Pentru criteriile care au stat la baza stabilirii stadiului vă rugăm să consultați nota privind managementul riscului.

| <i>Sume în RON</i> | 2023 | 2022*restartat |
|---|-------------------|-----------------------|
| Creanțe și avansuri acordate cliențele (principal) | 60,752,820 | 50,233,463 |
| Dobânzi cumulate | 2,665,154 | 1,200,227 |
| Venituri amânate | (1,528,794) | (1,307,448) |
| Cheltuieli amânate | 59,623 | 25,011 |
| Ajustări pentru depreciere | (3,404,539) | (2,473,642) |
| Sume creditoare clienți | (364,494) | (330,633) |
| Total creanțe și avansuri acordate cliențelei, net | 58,179,770 | 47,346,978 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

16. Alte active

| <i>Sume în RON</i> | 31 Decembrie 2023 | 31 Decembrie 2022 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Cheltuieli efectuate în avans | 428,221 | 677,497 |
| Alte active | 728,681 | 1,040,554 |
| <i>Minus</i> :ajustări pentru depreciere | (215,020) | (122,510) |
| Total alte active | 941,882 | 1,595,541 |

În alte active sunt incluse în principal bunuri recuperate în contul datoriei în valoare de 434,686 RON la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 434,686 RON), debitori diverși în valoare de 4,981 RON la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 383,310 RON) și avansuri acordate executorilor în valoare de 69,579 RON la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 52,233 RON) și creanțe sociale de recuperat pentru concedii medicale de la bugetul de stat în cuantum de 117,266 RON la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 68,262 RON).

Ajustările pentru depreciere se referă la provizioane recunoscute pentru deprecierea activelor recuperate și pentru creanțele față de executori și se prezintă astfel:

| <i>Sume în RON</i> | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Provizioane pentru deprecierea altor active – 1 ianuarie | 122,510 | 225,680 |
| Miscări în timpul anului | 92,510 | (103,170) |
| Total ajustari pentru depreciere | 215,020 | 122,510 |

17. Numerar și echivalente de numerar

| <i>Sume în RON</i> | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Numerar în casă și la bănci | 912,309 | 828,443 |
| Depozite la vedere | 3,861,850 | 7,265,227 |
| Numerar și echivalente de numerar | 4,774,159 | 8,093,670 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

17. Numerar și echivalente de numerar (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului pe baza ratingurilor agențiilor de rating specializate precum Fitch, Standard & Poor's (S&P) și Moody's:

| 2023 | AAA / AA- | A+ / A- | BBB+ / BBB - | BB+ / B - | BB | No rating | Total |
|--|----------------------|----------------|---------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Numerar și echivalente de numerar | 0 | 0 | 476,600 | 134,453 | 0 | 301,256 | 912,309 |
| Depozite pe termen scurt | 0 | 0 | 0 | 3,750,000 | 110,303 | 1,547 | 3,861,850 |
| Numerar și echivalente de numerar | 0 | 0 | 476,600 | 3,884,453 | 110,303 | 302,803 | 4,774,159 |
| 2022 | AAA / AA- | A+ / A- | BBB+ / BBB - | BB+ / B - | BB | No rating | Total |
| Numerar și echivalente de numerar | 0 | 0 | 600,850 | 105,665 | 1 | 121,927 | 828,443 |
| Depozite pe termen scurt | 0 | 0 | 2,968,440 | 3,200,000 | 1,096,702 | 85 | 7,265,227 |
| Numerar și echivalente de numerar | 0 | 0 | 3,569,290 | 3,305,665 | 1,096,703 | 122,012 | 8,093,670 |

18. Capital social

Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul să primească dividende astfel cum au fost declarate și au dreptul la un vot pe acțiune la ședințele Societății. Toate acțiunile se clasifică în mod egal în ceea ce privește valoarea reziduală a activelor Societății.

Capitalul social la 31 decembrie 2023 este format din 697,039 acțiuni ordiare (31 decembrie 2022: 697,039 acțiuni) cu o valoare nominală de 12 RON pe acțiune la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 12 RON pe acțiune).

Structura acționariatului se prezintă după cum urmează:

| Acționari | Naționalitate | 31 decembrie 2023 | | 31 decembrie 2022 | |
|----------------------|---------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | Procent | Numar de acțiuni | Procent | Numar de acțiuni |
| Danube Capital | Română | 84.4999% | 588,997 | 84,4999% | 588,997 |
| Dl. Bogdan Ciobotaru | Română | 0.0001% | 1 | 0.0001% | 1 |
| Helenos | Belgiană | 15.5000% | 108,041 | 15,5000% | 108,041 |
| Total | | 100% | 697,039 | 100% | 697,039 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

18. Capital social (continuare)

| <i>Sume în RON</i> | 31 Decembrie 2023 | 31 Decembrie 2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Capital social subscris și vărsat | 8,364,468 | 8,364,468 |
| Efectul hiperinflației până la 31 decembrie 2003 | 790,193 | 790,193 |
| Capital social conform IFRS | 9,154,661 | 9,154,661 |

19. Rezerve

Rezervele în valoare de 642,362 RON la 31 decembrie 2023 (642,362 RON la 31 decembrie 2022) sunt rezerve legale care reprezintă transferuri acumulate din profituri în conformitate reglementările locale care impun ca 5% din profitul societății să fie transferat într-o rezervă statutară nedistribuibilă până în momentul în care această rezervă reprezintă 20 % din capitalul societății. Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

20. Împrumuturi atrase

20.1. Datorii privind băncile și instituțiile financiare

| <i>Sume în RON</i> | 31 decembrie 2023 | 31 decembrie 2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| Împrumuturi curente | | |
| Banca Transilvania (i1) | 3,606,707 | 2,874,095 |
| Banca Transilvania (i2) | 0 | 544,643 |
| Banca Transilvania (i3) | 5,134,780 | 4,483,593 |
| Techventures Bank (ii) | 290,510 | 987,735 |
| Techventures Bank (ii) | 500,000 | 1,166,666 |
| Banca Romana de Credite si Investitii (iii) | 0 | 257,700 |
| Banca Romana de Credite si Investitii (iii) | 192,761 | 579,451 |
| Banca Romana de Credite si Investitii (iii) | 20,000 | 385,845 |
| Banca Romana de Credite si Investitii (iii) | 2,739,456 | |
| Garanti Leasing (iv) | 63,410 | 87,312 |
| CEC Bank (v) | 2,767,126 | 2,767,126 |
| EBRD (vi) | 2,745,000 | 4,941,000 |
| EIF (vii) | 10,000,000 | 5,000,000 |
| BNP Paribas (viii) | 3,750,000 | |
| Dobândă acumulată | 194,970 | 239,789 |
| Comisioane amânate | (130,139) | (103,280) |
| Total împrumuturi curente privind băncile și instituțiile financiare | 31,874,581 | 24,211,675 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

20. Împrumuturi atrase (*continuare*)

20.1. Datorii privind băncile și instituțiile financiare (*continuare*)

- i) Trei facilități de credit încheiate cu Banca Transilvania (România):
- i1) O linie de credit revolving în valoare de 7,000,000 RON pentru o perioadă de 48 luni, începând cu 28 aprilie 2021 data semnării contractului de credit, cu trei trageri efectuate în cursul anului 2021, o trageri efectuată în anul 2022 și o trageri efectuată în anul 2023:
- În data de 11 mai 2021 Societatea a tras pe o perioadă de 23 luni suma de 3,500,000 RON și a rambursat până la sfârșitul anului 2021 suma de 1,228,803 RON iar în cursul anului 2022 suma de 1,937,876 RON. În cursul anului 2023, până la scadență, în luna aprilie, a fost rambursat principalul rămas de achitat conform scadențar, în sumă de 333,321 RON.
 - În data de 22 iunie 2021 Societatea a tras pe o perioadă de 22 luni suma de 3,500,000 RON și a rambursat până la sfârșitul anului 2021 suma de 1,215,528 RON iar în cursul anului 2022 suma de 1,856,486 RON. În cursul anului 2023, până la scadență, în luna aprilie, a fost rambursat principalul rămas de achitat conform scadențar, în sumă de 427,986 RON.
 - În data de 28 octombrie 2021 Societatea a tras pe o perioadă de 23 luni suma de 1,543,920 RON și a rambursat până la sfârșitul anului 2021 suma de 113,812 RON iar în cursul anului 2022 suma de 859,776 RON. În cursul anului 2023, până la scadență, în luna septembrie, a fost rambursat principalul rămas de achitat conform scadențar, în sumă de 570,332 RON.
 - În data de 27 aprilie 2022 Societatea a tras pe o perioadă de 20 luni suma de 2,584,846 RON și a rambursat până la sfârșitul anului 2022 suma de 1,042,390 RON. În cursul anului 2023, până la scadență, în luna decembrie, a fost rambursat principalul rămas de achitat conform scadențar, în sumă de 1,542,456 RON.
 - În data de 28 aprilie 2023 Societatea a tras pe o perioadă de 36 luni suma de 5,481,000 RON și a rambursat până la sfârșitul anului 2023 suma de 1,874,293 RON.
- La data de 31 decembrie 2023, soldul acestui împrumut încheiat cu Banca Transilvania a fost 3,606,707 RON.
- i2) Un contract de finanțare în valoare de 4,000,000 RON atras pe o perioadă de 4 ani. La data de 31 decembrie 2022, soldul acestui împrumut a fost 544,643 RON, achitat în cursul anului 2023, conform scadențarului de plată.
- i3) Un contract de finanțare în valoare de 10,000,000 RON atras pe o perioadă de 4 ani, semnat în 2 august 2022. Prima tranșă de 5,000,000 RON s-a tras pe 1 noiembrie 2022 iar a doua tranșă de 5,000,000 RON s-a tras pe 31 august 2023. La data de 31 decembrie 2023, soldul acestui împrumut încheiat cu Banca Transilvania a fost 5,134,780 RON.
- ii) Două contracte de finanțare cu Techventures Bank:
- În data de 28 mai 2021, Societatea a încheiat un contract de finanțare în valoare de 2,000,000 RON atras pe o perioadă de 3 ani, din care s-au tras patru tranșe egale în valoare de 500,000 RON. Societatea a rambursat suma de 315,040 RON în 2021, suma de 697,225 RON în 2022 și suma de 697,225 RON în 2023. La data de 31 decembrie 2023 soldul împrumutului este 290,510 RON.
 - În data de 27 septembrie 2021, Societatea a încheiat un contract de finanțare în valoare de 2,000,000 RON atras pe o perioadă de 3 ani. Societatea a rambursat suma de 166,667 RON în 2021, suma de 666,667 RON în 2022 și suma de 666,667 RON în 2023. La data de 31 decembrie 2023 soldul împrumutului este 500,000 RON.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

20. Împrumuturi atrase (*continuare*)

20.1. Datorii privind băncile și instituțiile financiare (*continuare*)

iii) În data de 25 martie 2021, Societatea a încheiat un contract de finanțare revolving cu Banca Română de Credite și Investiții de 1 million EUR. Prima tranșă în valoare de 118,479.75 EUR a fost trasă în data de 25 martie 2021, respectiv în data de 31 martie 2021 a fost trasă a doua tranșă în valoare de 416,940.26 EUR. Tranșa a treia în valoare de 126,822.4 EUR a fost trasă în data de 29 aprilie 2021. În data de 27 august s-a tras suma de 199,053.55 EUR și în data de 15 octombrie s-a tras suma de 209,148.24 EUR. Până la data de 29 noiembrie s-a rambursat suma de 451,696.7 EUR.

Soldul împrumutului în valoare de 618,747.5 EUR a fost convertit în RON la data de 10 decembrie 2021 la cursul de schimb de 4.9550 RON/EUR. Valoarea împrumutului în RON la 10 decembrie 2021 a fost de 3,065,894 RON. În data de 16 decembrie s-a tras a șasea tranșă în valoare de 875,059 RON. În cursul lunii decembrie s-a rambursat suma de 341,422 RON. În cursul anului 2022 s-a rambursat suma de 2,376,535 RON și tranșele 1, 2 și 3 au fost achitate integral conform scadențelor de plată.

În cursul anului 2023 a fost achitată suma de 1,010,235 RON și, în consecință, tranșa a patra a fost acoperită integral. În data de 15 decembrie 2023 a fost trasă a șaptea tranșă în sumă de 2,739,456 RON.

La 31 decembrie 2023 soldul împrumutului a fost 2,952,217 RON.

iv) În data de 10 martie 2021, Societatea a semnat un contract de leasing financiar cu Garanti Leasing în valoare de 28,992 EUR pentru o perioadă de 4 ani pentru a cumpăra o mașină. Soldul contractului de leasing la data de 31 decembrie 2023 este de 63,410 RON.

v) În data 25 octombrie 2021, Societatea a încheiat un contract de facilitare de credit cu CEC Bank în valoare de 3,000,000 RON pentru o perioadă de 2 ani. În cursul anului 2021, Societatea a retras 2,687,257 RON. În cursul anilor 2021 și 2022 nu au fost programate rambursări de principal. În octombrie 2023, maturitatea facilității a fost prelungită cu 2 ani. Rambursarea se va efectua integral la data scadenței. Soldul creditului la data de 31 decembrie 2023 este 2,767,126 RON.

vi) În data de 10 decembrie 2021, Societatea a încheiat un contract de facilitare de credit cu BERD – Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare Londra în valoare de 1,000,000 EUR pentru o perioadă de 4 ani. Plata se face în lei. În decembrie 2021, Societatea a retras 2,474,500 RON iar în iulie 2022 a tras diferența de 2,466,500 RON. Soldul creditului la data de 31 decembrie 2023 este de 2,745,000 RON.

vii) În data de 20 iulie 2022, Societatea a încheiat un contract de facilitare de credit cu EIF – European Investment Fund în valoare de 10,000,000 RON pe o perioadă de 8 ani. În august 2022 Societatea a tras suma de 5,000,000 RON iar în decembrie 2023 a tras și suma rămasă de 5,000,000 RON. Soldul acestui împrumut la 31 decembrie 2023 este de 10,000,000 RON.

viii) În ianuarie 2023, Societatea a încheiat un contract de facilitare de credit cu BNP Paribas în valoare de 5,000,000 RON pentru o perioadă de 3 ani. În aceeași lună, Societatea a tras întreaga sumă. Soldul acestui împrumut la 31 decembrie 2023 este de 3,750,000 RON.

Suplimentar, Societatea a obținut de la BNP Paribas și un overdraft în cuantum de 2,000,000 RON.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

20. Împrumuturi atrase (continuare)

20.2. Împrumuturi subordonate

| <i>Sume în RON</i> | 31 Decembrie 2023 | 31 Decembrie 2022 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Împrumuturi subordonate | 6,500,000 | 6,500,000 |
| Titluri (i) | 19,949,200 | 19,894,800 |
| Dobânda acumulată | 941,962 | 942,101 |
| Comisioane amânate | (17,871) | (21,119) |
| Total | <u>27,373,291</u> | <u>27,315,782</u> |

În data de 19 iunie 2019, Societatea a încheiat un contract de finanțare cu EIF, în valoare de 6,500,000 RON, pe o perioadă de 10 ani. Împrumutul a fost tras în două tranșe egale: prima tranșă a fost trasă în data de 12 iulie 2019 și a doua tranșă a fost trasă în data de 02 decembrie 2019. La 31 decembrie 2023, soldul acestui împrumut este 6,500,000 RON.

(i) Societatea a efectuat două emisiuni de titluri:

i1) emisiunea de titluri în EUR: în primul trimestru al anului 2020, Societatea a emis titluri în valoare de 2 milioane EUR pe o perioadă de 5 ani.

Obligațiunile emise de către Societate au fost oferite prin intermediarul SSIF GOLDRING S.A., către investitori profesionali privați în perioada de ofertă 16 decembrie 2019 - 31 ianuarie 2020.

Obligațiunile emise, oferite și subscribe au fost în număr de 10,000 obligațiuni corporative nominative, denumite în euro, de valoare nominală de 200 euro fiecare, emise în formă dematerializată, subordonate, negarantate, neconvertibile și fără opțiunea rambursării anticipate, cu scadența fixă de 5 ani de la data de emisiune.

La ofertă au participat 8 investitori profesionali, între care 6 persoane fizice și 2 persoane juridice.

Ulterior subscrierii, în aprilie 2020, obligațiunile au fost listate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București în vederea tranzacționării.

La data de 31 decembrie 2023 soldul titlurilor a fost de 9,949,200 RON.

i2) emisiunea de titluri în RON: în primul trimestru al anului 2022, Societatea a emis titluri în valoare de 10 milioane RON pe o perioadă de 5 ani.

Obligațiunile emise de Societate au fost vândute prin intermediarul SSIF GOLDRING S.A. către investitori profesioniști privați în perioada de ofertă 08 decembrie 2021 - 31 ianuarie 2022.

Obligațiunile emise, oferite și subscribe au fost în număr de 100,000 obligațiuni corporative nominative, denumite în lei, de valoare nominală de 100 lei fiecare, emise în formă dematerializată, subordonate, negarantate, neconvertibile și fără opțiunea rambursării anticipate, cu scadența fixă de 5 ani de la data de emisiune, cuponul fix de 9.5% anual și plătit semestrial.

Prețul de ofertă a fost de 99.5 RON (99,5% din valoarea nominală a instrumentului). Destinația fondurilor atrase este susținerea strategiei de finanțare a Companiei prin finanțarea activității de creditare precum și finanțarea principalelor proiecte ale companiei.

La data de 31 decembrie 2023 soldul titlurilor a fost de 10.000.000 RON.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

21. Alte datorii

| <i>Sume în RON</i> | 31 Decembrie 2023 | 31 Decembrie 2022 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Datorii privind personalul | 566,566 | 407,578 |
| Alte provizioane | 95,227 | 391,099 |
| Datorii către bugetul statului | 2,860 | 6,368 |
| Furnizori | 636,188 | 866,967 |
| Datorii aferente contractelor de leasing | 722,076 | 300,025 |
| Total alte datorii | <u>2,022,917</u> | <u>1,972,037</u> |

22. Tranzacții cu părțile afiliate

Un numar de tranzacții cu entități în relații speciale au avut loc în cursul normal al derulării operațiunilor. Aceste tranzacții au fost încheiate pe bază de contracte comerciale la ratele pieței.

Lista persoanelor aflate în relații speciale cu Societatea și natura relației acestora este prezentată mai jos:

- Nexpert Consultancy SRL – Membru al Grupului, societate suspendată din anul 2020 până în 2023 cand și-a reluat activitatea
- Danube Capital SRL – Acționar
- Helenos – Acționar
- Easy Bill – Membru al Grupului
- Filbo Pay SA – Membru al Grupului

În cursul anilor 2023 și 2022 nu au avut loc tranzacții cu părțile afiliate.

Cheltuielile cu salariile managementului Societății și al administratorilor înregistrate în cursul anului 2023 au fost în valoare de 557,658 RON (în anul 2022: 748,052 RON).

23. Angajamente și datorii contingente

a) Litigii

La 31 decembrie 2023, Societatea a fost implicată în calitate de reclamant într-un număr de 15 litigii de executare silită (31 decembrie 2022: 10 litigii).

La 31 decembrie 2023, Societatea a fost implicată, în calitate de inculpat în câteva litigii, în principal recursuri împotriva executării silite. Conducerea Societății, în urma informațiilor primite de la consilierii săi legali, estimează că nu există pierderi posibile care să fie asociate cu oricare dintre litigiile în care este implicată Societatea.

b) Angajamente primite și angajamente date

La 31 decembrie 2023, Societatea a înregistrat un singur angajament dat unui client în sumă de 1,046,000 RON. Societatea nu avea angajamente primite sau angajamente date la 31 decembrie 2022.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

24. Active și pasive financiare

Determinarea valorii juste

Pentru a determina și a prezenta ierarhia valorii juste a instrumentelor financiare, Societatea folosește clasificarea pe trei nivele a datelor de intrare utilizate în cadrul tehnicilor de evaluare:

- Nivelul 1 Prețuri de piață cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2 alte date de intrare, în afara prețurilor cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru un anumit active sau o datorie, fie în mod direct (de exemplu pret) fie în mod indirect de exemplu , rezultate de prețuri. Tehnici de evaluare bazate pe intrări observabile. Această categorie include instrumentele evaluate utilizând: prețurile cotate pentru instrumente similare pe piețele active; prețurile cotate pentru instrumente similare de pe piețe mai puțin active; sau alte tehnici de evaluare în care toate datele de intrare sunt observabile direct sau indirect din datele pieței.
- Nivelul 3 date de intrare care nu se bazează pe informații observabile în piață (date neobservabile). Tehnici de evaluare care utilizează date de intrare neobservabile. Această categorie include toate instrumentele în care tehnica de evaluare include date de intrare care nu se bazează pe date observabile, iar datele de intrare neobservabile ar putea avea un efect semnificativ asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumentele evaluate pe baza prețurilor cotate pentru instrumente similare la care se aplica ajustări sau ipoteze pentru a reflecta diferențele dintre instrumente.

Valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare care sunt tranzacționate pe piețe active se bazează pe prețurile de piață cotate sau pe cotațiile prețurilor distribuitorilor.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, conducerea Companiei determină valorile juste utilizând tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ valoarea actualizată netă și modelele actualizate ale fluxului de numerar în comparație cu instrumente similare pentru care există prețuri observabile pe piață. Ipotezele și datele de intrare utilizate în tehnicile de evaluare includ ratele dobânzilor de referință și marjele de credit utilizate la estimarea ratelor de actualizare, a prețurilor obligațiunilor și acțiunilor și a cursurilor de schimb valutar. Obiectivul tehnicilor de evaluare este de a ajunge la o determinare la valoarea justă care să reflecte prețul instrumentului financiar la data raportării, care ar fi fost determinată de participanții la piață care acționează în regim concurențial. Societatea nu deține instrumente financiare la valoarea justă. Pentru prezentarea informațiilor referitoare la valoarea justă a activelor și pasivelor financiare reportate la costul amortizat, vă rugăm să consultați tabelele de mai jos. Următoarele tabele prezintă valorile juste ale instrumentelor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă și le analizează în funcție de nivelul din ierarhia valorii juste în care este clasificată fiecare evaluare la valoarea justă.

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

24. Active și passive financiare (continuare)

Clasificări contabile și valori juste

| <i>Sume în RON</i> 31 Decembrie 2023 | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Valoare justă | Valoarea contabilă totală |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|
| Active financiare | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 4,774,159 | 0 | 0 | 4,774,159 | 4,774,159 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 0 | 0 | 50,542,864 | 50,542,864 | 58,179,770 |
| Total active financiare | 4,774,159 | 0 | 50,542,864 | 55,317,023 | 62,953,929 |
| Datorii financiare | | | | | |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare | 0 | 0 | 31,874,581 | 31,874,581 | 31,874,581 |
| Datorii subordonate | 0 | 9,551,232 | 16,241,000 | 25,792,232 | 27,373,291 |
| Total datorii financiare | 0 | 9,551,232 | 48,115,581 | 57,666,813 | 59,247,872 |
| Sume în RON 31 Decembrie 2022 | | | | | |
| | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Valoare justă | Valoarea contabilă totală |
| Active financiare | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 8,093,670 | 0 | 0 | 8,093,670 | 8,093,670 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 0 | 0 | 44,765,183 | 44,765,183 | 47,321,966 |
| Total active financiare | 8,093,670 | 0 | 44,765,183 | 52,858,853 | 55,415,636 |
| Datorii financiare | | | | | |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare | 0 | 0 | 24,314,955 | 24,314,955 | 24,314,955 |
| Datorii subordonate | 0 | 9,587,072 | 16,100,000 | 25,687,072 | 27,336,901 |
| Total datorii financiare | 0 | 9,587,072 | 40,414,955 | 50,002,027 | 51,651,856 |

Note la situațiile financiare pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023

24. Active și passive financiare (*continuare*)

Clasificări contabile și valori juste (*continuare*)

Mai jos sunt metodologiile și ipotezele utilizate pentru determinarea valorilor juste pentru instrumentele financiare de mai sus care nu sunt înregistrate și evaluate la valoarea justă în situațiile financiare ale societății. Aceste valori juste au fost calculate numai în scopul prezentării. Metodologiile și ipotezele de mai jos se referă numai la instrumentele din tabelele de mai sus.

Numerar și echivalente de numerar: pentru activele financiare care au o scadență pe termen scurt (mai mică de trei luni), valorile contabile reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii lor juste. Aceste sume au fost clasificate ca nivel 1 pe baza faptului că nu s-au efectuat ajustări ale soldurilor din situația poziției financiare.

Împrumuturi și avansuri acordate clienților: acestea sunt prezentate după deducerea pierderilor din ajustările de depreciere. Valorile juste estimate ale împrumuturilor și avansurilor acordate clienților sunt evaluate pe baza fluxurilor de trezorerie actualizate viitoare, utilizând ratele interne ale societății la data bilanțului pentru împrumuturile cu scadențe similare. Ipoteza utilizată este că rambursările se efectuează în conformitate cu datele din graficul de rambursare din contract pentru creditele nedepreciate, iar pentru creditele depreciate se iau în considerare estimările de recuperare, respectiv deducerea pierderilor din ajustările pentru depreciere.

Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare și datorii subordonate: valoarea justă a obligațiilor se determină pe baza prețurilor cotate la închiderea activității la data situației poziției financiare la Bursa de Valori București ("BVB"). Pentru împrumuturile cu o rată variabilă a dobânzii sau cu o scadență mai mică de un an, se presupune că valoarea lor justă nu este semnificativ diferită de valoarea contabilă.

25. Evenimente ulterioare datei bilanțului

În luna martie 2024, Societatea a încheiat un nou contract de finanțare cu BNP Paribas în valoare de 5,000,000 RON pe o perioadă de 3 ani.

La finalul lunii martie 2024, Societatea a scos în afara bilanțului credite cumulând principal de plată în valoare de 623,521 RON.

Nu există alte evenimente ulterioare care să nu fi fost incluse în situațiile financiare și notele aferente situațiilor financiare.

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare

In conformitate cu articolul 10, aliniatul 1 din Legea Contabilitatii nr.82/1991, raspunderea pentru organizarea si conducerea contabilitatii revine administratorului, ordonatorului de credite sau altei persoane care are obligatia gestionarii unitatii respective.

In calitate de administrator al SC OMRO IFN SA, conform articolului 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale si confirm ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2022 sunt conforme cu reglementarile contabile aprobate prin Ordinul Bancii Nationala a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificarile si completarile ulterioare;
- b) Situatiile financiare anuale la data de 31 decembrie 2023 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata in conformitate cu reglementarile contabile romanesti aprobate prin Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificarile si completarile ulterioare;
- c) Societatea OMRO IFN S.A. isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

**Director General
Georgiana Andrei**



Bucuresti , 26 aprilie 2024

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționari,

OMRO IFN S.A.

Sediul social: Targu-Mures, Strada Caprioarei, Nr 2, Etaj 2, Cladirea C, Mures, cod unic de inregistrare: 13617777

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinia

1. Am auditat situațiile financiare ale societății **OMRO IFN S.A.** (“Societatea”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

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

- | | |
|---|----------------|
| ➤ Activ net/Total capitaluri proprii: | 9.986.836 Lei |
| ➤ Active totale: | 71.509.701 Lei |
| ➤ Profitul net al exercițiului financiar: | 390.434 Lei |

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“OBNR 27/2010”), cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din acest raport. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA și reglementările europene în vigoare) și conform cu cerințele etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și legea. Credem că probele de audit pe care le am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

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

Aspect Cheie de audit

Estimarea pierderilor așteptate privind creditele acordate clienței

Valoarea netă contabilă a creditelor și avansurilor acordate clienței în suma de 58,180 mii RON reprezintă un procent semnificativ (81%) din valoarea activelor totale ale Societății la 31 decembrie 2023.

Evaluarea de către conducere a indiciilor de depreciere și determinarea Pierderilor de Risc de Credit Așteptate (Pierderile așteptate) pentru credite și avansuri acordate clienței este un proces complex care presupune exercitarea raționamentului profesional. O astfel de evaluare este în mod inerent incertă, presupunând predicția viitoarelor condiții macroeconomice în mai multe scenarii, evaluarea probabilității fiecărui scenariu, a impactului acestora asupra Pierderilor așteptate precum și evaluarea Riscului de nerambursare, a Pierderii în caz de nerambursare și a Expunerii la momentul intrării în stare de nerambursare utilizând modele bazate pe o serie de date istorice și tehnici cantitative.

Efectul potențial al aspectelor menționate mai sus determină un nivel ridicat de incertitudine în estimare, cu un număr ridicat de rezultate rezonabile, semnificativ diferite de estimările ajustărilor pentru pierderi. Notele 4, lit.b) și 15 la situațiile financiare prezintă mai multe informații privind estimarea ajustării pentru pierderi din credite și avansuri acordate clienței.

Având în vedere importanța creditelor și avansurilor acordate clienței, incertitudinea în estimare și complexitatea tehnicilor de estimare, considerăm estimarea pierderilor așteptate aferente creditelor acordate clienței un aspect cheie de audit.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, evaluarea metodologiei Societății privind identificarea indiciilor de depreciere și determinarea pierderilor așteptate, inclusiv determinarea scenariilor macroeconomice și a ponderilor aferente, criteriile de determinare a Stadiului creditelor și modelele pentru determinarea parametrilor de risc de credit, cum sunt Riscul de nerambursare, Pierderea în caz de nerambursare și Expunerea la momentul nerambursării.

Am evaluat proiectarea și eficacitatea operațională a controalelor interne privitoare la monitorizarea calității creditelor și avansurilor acordate clienților, modelele pentru determinarea parametrilor, scenariile macroeconomice și ponderile aferente, calculul Pierderilor așteptate precum și controalele asupra calității datelor care au stat la baza calculelor și a sistemelor relevante.

Pentru ajustarea de pierdere a creditelor depreciate evaluate la nivel individual (Stadiul 3), analiza noastră s-a concentrat pe creditele cu cel mai mare impact potențial asupra situațiilor financiare și a avut în vedere ipotezele cheie care au stat la baza identificării și cuantificării deprecierei, cum sunt cele privind estimarea fluxurilor de numerar așteptate, inclusiv cele privind valoarea realizabilă a garanțiilor și estimările de recuperare în caz de nerambursare.

Pentru portofoliul de credite, evaluate colectiv în Stadiul 1, 2 sau Stadiul 3, am testat parametrii de risc cheie, am verificat pentru un esanțion încadrarea în Stadii și am verificat calculele efectuate privind pierderile așteptate.

Am evaluat, de asemenea, dacă informațiile prezentate de Societate în situațiile financiare privind riscul de credit sunt adecvate.

Alte aspecte

6. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

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.

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 niciun 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 dobândit 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 informațiile prevăzute în OBNR 27/2010, punctele 12-17.

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 a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de OBNR 27/2010, punctele 12-17.

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 guvernarea pentru situațiile financiare informative

8. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare informative care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu IFRS, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare informative lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

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

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

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare informative

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

- a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- b) 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;
- c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- d) 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 condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare informative, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

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

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

15. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare informative din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți prin Decizia Adunării Generale a Acționarilor din data 21 iulie 2023 să audităm situațiile financiare ale **OMRO IFN S.A.** pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31 decembrie 2021 până la 31 decembrie 2023.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non- audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele BDO Audit S.R.L.

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA18

Numele partenerului: Răzvan Alexandru Cocei

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF2568

București, Romania

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

29 aprilie 2024
Auditor financiar: RAZVAN COCEI
Registrul Public Electronic: AF2568