

# RAPORT ANUAL

## 2024

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

<b>Data raportului</b>	29.04.2025
<b>Denumirea societății</b>	OCEAN CREDIT IFN S.A.
<b>Sediul social</b>	București, Cal. Floreasca 112, et 2, sector 1
<b>Număr telefon</b>	0758 068 000
<b>Adresă de email</b>	<a href="mailto:info@oceancredit.ro">info@oceancredit.ro</a>
<b>Cod unic de înregistrare</b>	34353350
<b>Număr de ordine în Registrul Comerțului</b>	J40/4381/2015
<b>Capital social subscris și vărsat</b>	3.000.000 lei
<b>Instrumente financiare</b>	Obligațiuni, val. nominală 100 eur, maturitate 2026
<b>Piața pe care se tranzacționează instrumentele financiare</b>	Tranzacționabile pe sistemul multilateral de tranzacționare, BVB, simbol OCIFN26E

## CUPRINS

RETROSPECTIVE și PERSPECTIVE .....	3
Sumar 2024 .....	3
Evenimente semnificative în perioada de raportare .....	4
Perspective 2025.....	5
ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII.....	6
Descrierea activității.....	6
Reorganizări semnificative.....	7
Achiziții / înstrăinări de active .....	7
Evaluarea nivelului tehnic al Emitentului .....	8
Portofoliul de produse. Indicatori de structură. Produse noi și în dezvoltare.....	8
Evaluarea activității de finanțare .....	9
Evaluarea activității de vânzare .....	9
Aspecte privind personalul Emitentului.....	10
Impactul activității asupra mediului înconjurător .....	11
Activitatea de cercetare-dezvoltare.....	12
Activitatea emitentului privind managementul riscului.....	12
Activele corporale ale Emitentului .....	19
Piața valorilor mobiliare emise de Emitent .....	19
Conducerea Emitentului.....	21
Situația financiar-contabilă .....	24

## Scrisoare către investitori

*Dragi parteneri si investitori,*

*Anul 2024 a fost un an al expansiunii și transformării pentru Ocean Credit IFN S.A. Într-un context economic provocator, am reușit să ne consolidăm poziția pe piața serviciilor financiare, să extindem portofoliul de produse și să investim strategic în tehnologie și infrastructură.*

*Lansarea noilor produse de creditare, optimizarea ofertei existente și consolidarea parteneriatului cu platforma Volt au contribuit semnificativ la atragerea unui număr record de clienți și la creșterea volumului de credite acordate. În același timp, am investit în întărirea proceselor interne, în digitalizare și în dezvoltarea echipei noastre, pentru a susține o creștere sustenabilă și sănătoasă.*

*Am răspuns eficient provocărilor operaționale și de conformitate, întărind mecanismele de gestionare a riscurilor și adaptându-ne rapid la cerințele de reglementare. Aceste eforturi ne-au permis să menținem un nivel ridicat de încredere din partea clienților și investitorilor.*

*Privind către 2025, ambițiile noastre sunt mai mari ca oricând. Planificăm lansarea unui nou produs – cardul de credit în colaborare cu Visa/Mastercard, adresat atât consumatorilor individuali, cât și comercianților. De asemenea, vom dezvolta segmentul B2B, sprijinind creșterea comercianților din rețeaua Volt prin soluții de finanțare dedicate.*

*Continuăm integrarea noilor tehnologii de inteligență artificială în procesele de ofertare și creditare, pentru a îmbunătăți deciziile, a accelera procesele interne și a oferi clienților noștri soluții financiare rapide, sigure și personalizate.*

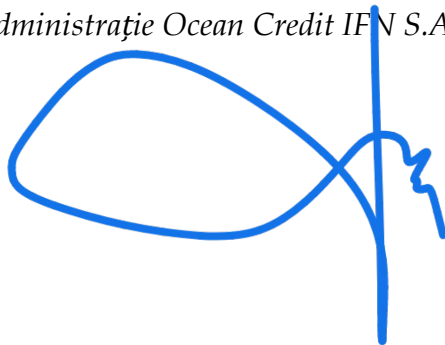
*Ne concentrăm pe creșterea veniturilor, consolidarea profitabilității operaționale și extinderea ecosistemului nostru digital, cu obiectivul clar de a deveni un jucător de referință în domeniul microfinanțării inovatoare.*

*Vă mulțumim pentru încrederea acordată și pentru că ne sunteți alături în această călătorie. Suntem convinși că împreună vom transforma oportunitățile de astăzi în succesele de mâine.*

*Cu considerație,*

*Vasile Tamas*

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



## RETROSPECTIVE și PERSPECTIVE

### Sumar 2024

<b>18,596,304</b> Total venituri +31.5% vs. 2023	<b>190,728</b> Conturi create in platforma MyOcean +23.8% vs. 31-Dec-2023
<b>28,467,784</b> Portfoliu Brut +35.9% vs. 2023	<b>25,866</b> Clienti unici (min. 1 credit luat) +26.2% vs. 31-Dec-2023
<b>19,326,946</b> Portfoliu Net (credite la cost amortizat) +49.4% vs. 2023	<b>10,116</b> Credite active +21.9% vs. 31-Dec-2023
<b>43,404</b> Profit Net conform IFRS vs. (649,180) profit in 2023	<b>3,540</b> Valoare medie credit activ +38.1% vs. 2023

În perioada de raportare, compania a înregistrat o evoluție constantă a numărului de credite acordate, reflectând atât extinderea portofoliului de produse, cât și adaptarea la nevoile și comportamentul clienților.

### 2024 – cel mai activ an operațional

Anul 2024 s-a remarcat printr-un număr record de **17.769 de credite acordate**, marcând o creștere de **37% față de 2023**. Această evoluție a fost susținută de:

- **Lansarea și scalarea produsului Coral**, care a generat **1.751 contracte** în primul său an complet de activitate. Acest rezultat confirmă succesul noii oferte cu rambursare medie (12-24 luni), bine poziționată între flexibilitate și accesibilitate.
- **Debutul produsului Delfin Plus**, un credit de tip linie flexibilă cu termen maxim de 36 luni, care a generat **1.566 contracte**, indicând un apetit crescut pentru produse cu utilizare repetabilă și acces la limite rotative.

### Transformarea produsului „Pinguin” – o decizie strategică

Produsul „Pinguin” a înregistrat o creștere semnificativă în 2024, atingând **11.873 contracte**, față de **8.668 în 2023**. Această evoluție este cu atât mai remarcabilă cu cât, începând cu **ianuarie 2024**, structura produsului a fost modificată dintr-un **credit în 3 rate** într-un **credit cu rambursare în 6 rate**.

Această ajustare a termenului de rambursare a fost decisă în urma analizelor comportamentului de plată și a dorinței clienților pentru o rată lunară mai accesibilă. Rezultatele din 2024 confirmă faptul că această modificare a fost bine primită, produsul consolidându-și poziția de principal vector de volum în portofoliu.

Cel mai mare impact din punct de vedere operațional și financiar a fost înregistrat la nivelul portofoliului net, evaluat conform standardelor IFRS, care a evidențiat o creștere de apr.50%. Datorită abordării curente de business, care presupune menținerea creditelor neperformante în portofoliu și gestionarea recuperărilor prin echipe interne, impactul acestor decizii strategice a fost internalizat și în rezultatul financiar.

Model intern de scoring și control al riscului prin intermediul modelelor de Machine Learning cu re antrenare continua au contribuit cumulativ la o reducere semnificativă a riscului în noile oferte. Efectul acestor modificări se reflectă cel mai evident prin înjumătățirea costurilor asociate pierderilor nete din deprecierea activelor financiare (provizionare), de la 4.3 milioane lei în 2023 la 2.5 milioane lei în 2024, în contextul unei creșteri semnificative a portofoliului.

De asemenea, experiența acumulată în procesul de Hard Collection în anii anteriori a demonstrat capacitatea de recuperare a peste 60% din valoarea soldului restant (restante de capital, dobanzi, comisioane, etc.) al creditelor neperformante, într-un interval de 24 până la 36 de luni.

### Evenimente semnificative în perioada de raportare

În anul 2024, Ocean Credit IFN S.A. a continuat să își consolideze poziția pe piața serviciilor financiare, implementând o serie de inițiative strategice și operaționale menite să îmbunătățească eficiența, conformitatea și oferta de produse.

- **Extinderea ofertei de produse:** În ianuarie 2024, produsul „Pinguin” a fost adaptat pentru a răspunde mai bine nevoilor clienților, prin extinderea termenului contractual de la 90 la 180 de zile. De asemenea, a fost lansat produsul „Coral” și „Delfin Plus”, oferind clienților opțiuni de creditare în rate fixe pe o perioadă de 6 până la 24 de luni, facilitând finanțarea achizițiilor în condiții mai flexibile.
- **Parteneriate strategice:** A fost dezvoltat parteneriatul cu platforma Volt, permițând oferirea liniei de credit în regim de „white label” în cadrul platformei, extinzând astfel canalele de distribuție și accesul la noi segmente de clienți.
- **Integrarea soluției de verificare a identității Sumsb:** În cursul anului 2024, Ocean Credit a integrat serviciile furnizorului Sumsb pentru verificarea electronică a identității (eID), îmbunătățind procesul de onboarding al clienților și asigurând conformitatea cu standardele europene în materie de identificare la distanță.

- **Supraveghere și conformitate:** În aprilie 2024, Banca Națională a României, prin Departamentul de Supraveghere, a inițiat un control axat pe conformitatea cu cerințele privind prevenirea spălării banilor (AML). Controlul s-a finalizat la începutul anului 2025, iar în urma acestuia, Ocean Credit a implementat măsuri suplimentare pentru întărirea cadrului de conformitate.
- **Consolidarea echipei:** Pentru a sprijini eforturile de conformitate și asigurare a legalității operațiunilor, compania a angajat un Ofițer de Conformitate și un Asistent Legal/Jurist, întărind astfel capacitatea internă de gestionare a riscurilor și respectare a reglementărilor.

## Perspective 2025

În anul 2025, conducerea Ocean Credit IFN S.A. urmărește, ca obiective majore cu impact asupra rezultatelor și performanței activității, implementarea următoarelor direcții strategice:

- **Extinderea portofoliului de produse prin lansarea cardului de credit lansat în colaborare cu schemele de plata Visa/Mastercard**, adresat atât consumatorilor individuali, cât și companiilor mici și mijlocii din rețeaua Volt, consolidând astfel ecosistemul de creditare și plăți integrat.
- **Dezvoltarea segmentului de creditare B2B**, prin finanțarea achizițiilor comercianților activi în rețeaua White Label Card (WLC) și lansarea produsului de creditare pentru stocuri comerciale.
- **Integrarea noilor tehnologii AI în procesul de underwriting și de ofertare a creditului**, inclusiv modele de predicție a venitului, pentru creșterea gradului de eligibilitate și optimizarea proceselor decizionale.
- **Consolidarea infrastructurii de date și guvernanză**, asigurând astfel respectarea celor mai înalte standarde de securitate și conformitate.
- **Continuarea atragerii de surse de finanțare instituționale și de pe piața de capital**, pentru susținerea creșterii accelerate a portofoliului de credite și extinderea gamei de produse.

Ocean Credit IFN S.A. își propune pentru anul 2025 o **creștere a valorii brute a portofoliului de credite**, în principal prin dezvoltarea noilor produse integrate în platforma Volt și extinderea bazei de clienți activi atât în segmentul retail, cât și în segmentul micro business.

Conform bugetului de venituri și cheltuieli estimat pentru anul 2025, implementarea planului strategic va conduce la:

- **o creștere de peste 30% a veniturilor din activitatea de creditare față de 2024,**
- **o consolidare a profitabilității operaționale,**
- **și o diversificare a surselor de venit** prin adăugarea de noi linii de business și servicii recurente.

Aceste perspective reflectă ambiția companiei de a construi un model de creștere sustenabilă, bazat pe inovație, eficiență operațională și extinderea ecosistemului financiar digital.

## ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

### Descrierea activității.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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



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

În cei 10 ani de la înființare, Ocean Credit a construit, în trei etape de dezvoltare marcate de cele trei versiuni ale pachetului de produse de creditare - ocean 1.0, 2.0 și 3.0 - o afacere de microfinanțare către persoane fizice inovativă, cu un ADN puternic digital și cu tracțiune dovedită.

### Reorganizări semnificative

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

### Achiziții / înstrăinări de active

În perioada de raportare, nu s-au înregistrat înstrăinări semnificative de active.

### Rezultate principale

Ocean Credit a încheiat anul 2024 cu un **volum de aproape 17.769 de credite acordate, în creștere cu 37% față de anul 2023**. Din totalul creditelor acordate anul trecut, aproximativ 43% (7.612) au fost debursate clienților noi, iar un număr de 10.157 (57%) sunt împrumuturi acordate clienților existenți, care au apelat din nou la soluțiile de finanțare Ocean Credit.

Managementul eficient al portfoliului de credite a asigurat o valoare a veniturilor din dobânzi și comisioane de 18,6 mil lei, înregistrând o creștere semnificativă în raport cu exercitiul anterior. **Rezultatul net al exercitiului financiar este la nivelul asteptarilor, luând în calcul și impactul tranziției la standardele de raportare conform IFRS, societatea înregistrând un profit în valoare de 43 mii lei.**

**Cota de piață** a Ocean, calculată ca pondere a valorii portofoliului de credite debursate în totalul creditelor acordate de IFN în România, rămâne sub 1% în 2024. Totuși, din perspectiva poziției concurențiale după criteriile de performanță, Ocean Credit se situează printre primele locuri pe piața IFN-urilor din punctul de vedere al caracteristicilor ofertei sale, conform analizei făcute de platforma creditrapid.ro, dar și de furnizorul de informație financiară financialmarket.ro.

## Evaluarea nivelului tehnic al Emitentului



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




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

Pe piața românească încă emergentă, dar puternic concurențială a creditării non-bancare, Ocean pătrunde cu o ofertă de produse inovatoare care, încorporând tehnologie, procese de învățare automată (*machine learning*) și prelucrare automată de baze largi de date, se adresează pieței țintă cu o experiență de creditare 100% digitală și orientată spre satisfacția clientului, în condiții de consum responsabil pentru client și risc controlat pentru IFN. Produsele OCEAN sunt credite de consum fără garanție oferite digital prin tehnologie *Fintech* și servicii de transfer instant.

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

Gama de produse Ocean Credit IFN SA cuprinde:

Produs	Categorie	Descriere
 <p>Pinguin PÂNĂ LA <b>4 500</b> LEI 6 Luni de la 0,195%/zi</p>	Credit in rate: 6 luni	Dobanda zilnica intre 0,195% si 0,999% in dependenta de profilul de risc al clientului; termenul produsului a fost extins de la 3 la 6 luni in Decembrie 2023, in urma feedbackului primit de la clienti.
 <p>Delfin Linie de credit PÂNĂ LA <b>9000</b> LEI DE LA 5 lei/zi   20,2% ANUAL   12 Luni</p>	Linie de credit	Pana la 9000 lei. Comision zilnic de 5, 7 sau 9 lei (bazat pe categoria de risc a clientului) aplicat doar in cazul utilizarii limitei. Accesibila prin web cit si prin aplicatia Volt, astfel transformand orice card de debit/salariu intr-o Linie de Credit Ocean

 <p>Coral PÂNĂ LA <b>12 000</b> LEI 6-24 Luni de la 0,055%/zi</p>	Credit in rate: 6-24 luni	Dobanda anuală în dependență de nivelul de risc, între 19.9% și 71.2% (0.195% dobanda zilnică). Produs predominant pentru clientela <i>Prime</i> și <i>Near-Prime</i> .
 <p>Refinanțare PÂNĂ LA <b>12 000</b> LEI 6-24 Luni de la 0,111%/zi</p>	Credit in rate: 12-24 luni	Dobanda zilnică în dependență de nivelul de risc, între 0,111% și 0.199%. Lansat în Octombrie 2022 ca instrument de refinanțare doar a creditelor active Delfin sau Penguin, pentru clienții care prefera un credit în rate egale cu o maturitate mai mare.
 <p>Delfin+ Linie de credit PÂNĂ LA <b>12 000</b> LEI 12-36 luni 20,2% ANUAL</p>	Linie de credit 12-36 luni	Până la 12000 lei. Dobanda zilnică în dependență de nivelul de risc între 0.055% până la 0.175%. Produs predominant pentru clienți <i>Prime</i> / <i>Near Prime</i> și <i>Sub Prime</i> . Include posibilitatea achizițiilor de la comercianții/parteneri în rate 3/6/12 luni.

### Evaluarea activității de finanțare

Pe parcursul anului 2024 au fost obținute mai multe împrumuturi subordonate prin intermediul fondatorului Societății în valoare de peste 5mln RON, cu scadența în 2029.

### Evaluarea activității de vânzare

#### Strategii și instrumente de marketing și promovare

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

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

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

SEO este o componentă importantă în strategia de marketing digital al Ocean Credit, având ca suport conținutul de natură educativă. Traficul pe ambele site-uri - Ocean Credit sau Volt - este

încurajat și prin elemente incorporate de recomandări (referrals features) dar și prin instrumente precum *micro-influencer-i* și *blogger-i*.

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

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



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



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



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



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

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

### Rata de concentrare

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

### Aspecte privind personalul Emitentului

La încheierea perioadei de raportare, echipa societății era formată din 8 angajați, fiecare cu pregătirea profesională adecvată cerințelor specifice posturilor ocupate. Cheltuielile totale cu

personalul s-au ridicat la 1,08 mln lei, în creșterea față de anul 2023, când acestea au fost de 689,1 mii lei.

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 Ocean Credit. Politicile și procedurile de resurse umane stabilesc drepturile și îndatoririle personalului, evidența salariaților, beneficiile, condițiile de lucru și conduita profesională.

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

### Impactul activității asupra mediului înconjurător

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

De asemenea, pe parcursul anului 2024 nu s-au înregistrat incidente/litigii, plângeri, sesizări sau solicitări de despăgubiri în legătură cu aspecte legate de protecția mediului înconjurător. De asemenea, nu au fost înregistrate cazuri de nerespectare de către clienții Societății a regulilor de protecție a mediului care ar putea conduce la penalități și nu sunt credite neperformante cauzate de problemele de mediu.

Deși Ocean Credit IFN S.A. nu are încă obligația legală de a întocmi un raport de durabilitate conform standardelor europene ESRS, compania este conștientă de rolul său în ecosistemul economic și social. În anul 2024, am urmărit respectarea principiilor de dezvoltare sustenabilă prin:

- Digitalizarea completă a proceselor, care contribuie la reducerea consumului de hârtie și resurse fizice, diminuând astfel amprenta de carbon asociată operațiunilor noastre;
- Promovarea educației financiare prin platforma Volt și materiale informative, contribuind la incluziunea financiară și responsabilizarea consumatorilor;
- Respectarea principiilor de etică și conformitate în relațiile comerciale și față de angajați, inclusiv politici transparente de recrutare, salarizare și dezvoltare profesională;
- Inițierea procesului de analiză a riscurilor ESG (mediu, social și guvernanta) cu scopul de a încorpora treptat bunele practici în cadrul guvernantei corporative.

### Activitatea de cercetare-dezvoltare

În anul 2024, Societatea nu a înregistrat cheltuieli cu activitatea de cercetare-dezvoltare. În sfera noilor direcții de dezvoltare de produs sau serviciu, activitatea de cercetare este, de asemenea, externalizată către prestatorul de servicii în IT/ AI/ marketing digital.

### Activitatea emitentului privind managementul riscului

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

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

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

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

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

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

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

În procesul de evaluare a riscurilor, Societatea a stabilit indicatori timpurii de alertă/ limite la atingerea cărora este necesară raportarea imediată către Comitetul de Administrare a Riscurilor.

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

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

- proceduri de autorizare a operațiunilor supuse riscurilor;

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

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

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

### Riscul de credit

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

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

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

La data de 31 decembrie 2024 portofoliul de credite, din punct de vedere al categoriei de clasificare, este structurat astfel:

<i>Credite și avansuri acordate clienței, lei</i>	<b>2024</b>	<b>%</b>	<b>2023</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>
<i>- persoane fizice</i>						
<i>Stadiul 1</i>	16,114,402	83%	10,337,863	80%	11,627,119	71%
<i>Stadiul 2</i>	757,612	4%	664,588	5%	1,877,258	11%
<i>Stadiul 3</i>	2,454,932	13%	1,930,220	15%	2,975,526	18%
<b>Total</b>	<b>19,326,946</b>		<b>12,932,671</b>		<b>16,479,903</b>	

- Stadiul 1: atunci când riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe 12 luni și recunoaște venitul din dobânzi pe bază brută (se calculează pe baza valorii contabile brute a activului financiar, înainte de ajustarea pentru ECL).

- Stadiul 2: atunci când riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Se recunoaște ECL pe întreaga durata de viață, dar veniturile din dobânzi continuă să fie recunoscute pe bază brută.
- Stadiul 3: atunci când activul financiar este depreciat. Acesta este, în realitate, punctul în care a avut loc un eveniment de nerambursare. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe întreaga durata de viață.

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

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

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

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

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

- Riscul de credit punctual (riscul de contrapartida)

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

- Acordarea de credit numai persoanelor care beneficiază de un venit apreciat ca stabil
- Acordarea de credit numai persoanelor fizice posesoare de cont bancar
- Acordarea de credit numai persoanelor care au furnizat toate informațiile personale solicitate și al caror CNP a fost validat
- Acordarea de credit pe baza unui scoring ce înglobează mai multe caracteristici al tipurilor de solicitanți de credit acceptați de instituție conform criteriilor de eligibilitate prevăzute în Manualul de Creditare. Acest set de caracteristici și ponderile lor în sistemul de scoring este stabilit pe baza:
  - Experienței acționarilor și managementului instituției în domeniul micro-creditației persoanelor fizice
  - Analizei periodice a performanței și stabilității portofoliului instituției
  - Executarea sumelor cu scadența depășită la un număr cât mai mic de zile de întârziere
  - Valorificarea portofoliului de credite neperformante a caror recuperare prin debitare automată a eșuat într-un stagiul suficient de timpuriu.

### Riscul de piață

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

#### **Riscul de rată a dobânzii**

Riscul de rată a dobânzii este definit ca riscul ca Instituția să înregistreze pierderi, să nu își atingă profiturile estimate datorită fluctuațiilor pieței în ceea ce privește ratele de dobândă.

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

#### **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este definit ca riscul Societății de a nu-și îndeplini obligațiile de plată curente și viitoare, atât planificate cât și neașteptate, fără a afecta în mod material operațiunile sale zilnice sau condiția sa financiară de ansamblu.

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

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

Valoarea și structura activelor și pasivelor monetare cu maturitate contractuală de până la 1 an, la 31 decembrie 2023/2024, sunt prezentate în tabelul următor, poziția netă și raporturile dintre categoriile de activ și pasiv reflectând un nivel de lichiditate confortabil:

	2024	2023
<b>Active curente, dintre care</b>	<b>24.707.823</b>	<b>21.242.580</b>
Casa si alte valori	2.908.435	6.003.854
Creante asupra clientelei	19.326.946	12.597.667
Alte active	2.472.441	2.641.059
<b>Datorii curente, dintre care</b>	<b>8.240.541</b>	<b>7.053.191</b>
Imprumuturi de la banci	1.017.009	3.457.687
Împrumuturi de la alte institutii	6.001.920	2.526.956
Leasing	155.885	26.614
Alte datorii curente	883.257	927.037
Datorii bugetului de stat	182.470	114.897
<b>Pozitia neta</b>	<b>16.467.282</b>	<b>14.189.390</b>

### Riscul valutar

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

Societatea gestionează riscul valutar, având în vedere obiectivele specifice acestui risc, prin calcularea, monitorizarea și raportarea indicatorilor de risc specifici, în special pozitia totala de schimb valutar, punând în practica operațiuni prin care sustine un management al riscului adecvat.

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

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

### Riscul operațional

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

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

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

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

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

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

Politicile și procedurile existente pentru:

- instruirea constantă a personalului (Norma internă pentru instruirea personalului)
- controlul intern (Norma internă pentru controlul intern)
- recuperarea imediată în domeniul informaticii și tehnologiei (Norma internă pentru continuarea activității și norma internă pentru securitatea informatică)

se vor menține actualizate în toate cazurile care necesită o astfel de acțiune.

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

### Riscul reputațional

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

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

### Riscul aferent impozitării

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

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

### Riscul aferent mediului economic

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

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

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o piață de creditare lipsită de lichiditate, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societății de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp, toate acestea ridică la rândul lor alte provocări.

Debitorii Societății pot fi de asemenea afectați de situații de criză de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-și onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a creditorilor și debitorilor ar putea afecta și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de

depreciere a activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care informațiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimări revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar în politica sa de depreciere.

Preocupările actuale privind posibilitatea ca deteriorarea condițiilor financiare să contribuie într-o etapă ulterioară la o diminuare suplimentară a încrederii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor și a Bancilor Centrale în vederea adoptării unor măsuri speciale având drept scop contracararea aversiunii tot mai mari față de risc și restabilirea unor condiții normale de funcționare a pieței.

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

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situațiilor financiare ale Societății rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de piață nelichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a pietelor financiare. Conducerea Societății crede că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini creșterea activității Societății în condițiile de piață curente prin pregătirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate și stabilirea unor măsuri pentru a întâmpina eventuale crize de lichiditate; monitorizarea constantă a lichidității; previzionari ale lichidității curente.

## Activele corporale ale Emitentului

Prin natura activității sale dar și a modelului de business, Ocean Credit IFN S.A. nu deține active corporale de valoare semnificativă. La 31.12.2024, activele corporale includeau mijloace de transport, echipamente, mobilier, birotică și alte active în valoare contabilă de 198.6 mii lei.

## Activele necorporale ale Emitentului

Ocean Credit IFN S.A. își bazează modelul de afaceri în mod fundamental pe resurse necorporale, fără substanță fizică, care constituie sursa principală de creare de valoare. Acestea includ:

- Platforma digitală proprie Volt și algoritmi de scorare: dezvoltate și menținute de partenerul tehnologic FinTech Lab SRL, aceste componente sunt fundamentale pentru acordarea automatizată a creditelor și reprezintă coloana vertebrală a procesului decizional în evaluarea riscului de credit.
- Software-ul intern și soluțiile de inteligență artificială: utilizate pentru procesul de ofertare, scoring și management al riscului, contribuind la optimizarea costurilor și reducerea timpului de aprobare a creditelor.
- Brandul și identitatea digitală Ocean Credit și Volt: susținute prin strategii de marketing digital bazate pe SEO, campanii media și parteneriate, aceste elemente necorporale contribuie esențial la atragerea de noi clienți și menținerea unei baze solide de utilizatori recurenți.

Modelul nostru de afaceri este 100% digital, iar valoarea generată derivă direct din utilizarea scalabilă a acestor active necorporale care permit eficiență operațională, viteză de execuție, personalizare a produselor și loializare a clienților.

## Piața valorilor mobiliare emise de Emitent

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

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

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

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

În perioada de raportare, cotația maximă a fost de 84,9.

## Politica privind dividendele

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

## Conducerea Emitentului

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

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

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

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

- Nordik Capital SRL (fondator și director general), societate de servicii de microfinanțare către persoane fizice în Rep. Moldova în perioada 2007-2009, în care societatea s-a clasat pe locul 5 din 24 după rentabilitatea financiară, locul 7 după valoarea capitalurilor proprii și a creditelor bancare și împrumuturilor obținute, locul 8 și, respectiv, 9 după portofoliul de credite acordate și valoarea activelor
- Cirasico SRL, București. Sub conducerea dumealui în calitate de administrator unic, cifra de afaceri a societății a crescut 8,6 ori în perioada 2010 - 2014, ajungând la aproape 1 mil. euro
- ZEBRAPAY SRL, (administrator unic), furnizor / operator de terminale electronice de plăți către furnizorii de utilități, comercianți și instituții publice între care se numărau

Orange, Vodafone, Cosmote, CFR Călători etc. În perioada 2009 – 2014, cifra de afaceri a ZebraPay a crescut de la 282,1 mii lei, la 28.121 mii lei, respectiv de 100 ori, numărul de clienți plători la terminalele ZebraPay ajungând la 400.000 iar sumele procesate prin acestea, la 96,4 mil. lei în doar primul semestru al anului 2015.

- Începând cu anul 2015, Radu Ciorbă se concentrează pe afacerile sinergic interconectate – de microcreditare și transferuri electronice – înființând și administrând societățile OCEAN CREDIT IFN S.A. și VOLT FINANCE S.A. În mai puțin de un an de la lansare, Volt Finance a înregistrat aproape 20.000 utilizatori unici și venituri pe tendință susținută de creștere odată cu lansarea abonamentelor în luna august 2020.
- În perioada 2016 – 2020, veniturile din activitatea de creditare ale Ocean Credit IFN S.A. au crescut de la 3.196,2 mii lei la 5.310,8 mii lei, iar valoarea brută anuală a creditelor acordate s-a majorat de aproape trei ori, de la 7.172,6 mii lei în 2016, la 20.227,1 mii lei în 2020.

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

**Domnul Dan Augustin Ionescu**, administrator ne-executiv, cetățean român domiciliat în București, este economist. În perioada 1978-1990, a activat în cadrul Rom Control Data București, în zona de producție și comercializare tehnică de calcul. În perioada 1990 – 1997, domnul Ionescu a fost Director General și Acționar în cadrul societății KT COMPUTERS București. Între anii 1996 și 2000, dumnealui și-a adus aportul ca acționar și membru al Consiliilor de administrație ale PC Net SA, Global Net SA, Advanced Network Technologies SA; Banca de Export Import a României (EXIM Bank).

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

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

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

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

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

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

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

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

### Guvernanță corporativă

Ocean Credit IFN S.A. este administrată de un Consiliu de Administrație format din membri cu experiență relevantă în domeniul financiar, juridic și tehnologic, cu respectarea prevederilor legislației aplicabile privind instituțiile financiare nebancare. Compania respectă principiile guvernanței corporative, precum:

- Separarea atribuțiilor de conducere și control;
- Stabilirea comitetelor interne (ex. Comitetul de administrare a riscurilor);
- Implementarea de politici și proceduri interne care asigură transparența, conformitatea și integritatea proceselor decizionale;
- Monitorizarea performanței conducerii executive în baza indicatorilor de eficiență operațională și conformitate.

### Persoanele afiliate emitentului

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

- **VOLT FINANCE S.A.**, societate cu sediul social în București, Calea Floreasca nr. 112, et. 2, sector 1, CUI 35545523, înregistrată la ONRC sub numărul J40/1251/2016;
- **FINTECH LAB SRL**, societate cu sediu social în Chișinău, sec. Rîscani str. Dimo Nicolae nr. 1 înființată în anul 2017, CUI1017600012413, nr. de înregistrare 41176283.

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

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

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

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

## Situația financiar-contabilă

Prezenta secțiune și toate informațiile de natură financiară se bazează pe situațiile financiare întocmite la 31.12.2024 care au fost auditate. Potrivit raportului auditorului independent CC Audit&Assurance Services SRL, „situațiile financiare individuale ale Societății ... oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31.12.2024 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezoreriei ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Legea contabilității 82/1991, Ordinul BNR nr. 27/2010, și cu politicile contabile”.

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

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

Societatea ține și pregătește evidentele contabile în conformitate cu legislația românească și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară în moneda românească ("RON"). Situațiile financiare sunt prezentate în moneda mediului economic primar în care operează entitatea (moneda sa funcțională). În aceste situații financiare, rezultatele și poziția financiară sunt exprimate în RON, care este moneda funcțională a Societății și moneda de prezentare a acestor situații financiare.

**Situatia Profitului sau Pierderii si a altor elemente ale rezultatului global la 31.12.2024**

	2022	2023	2024
Venituri din dobanzi	6.843.393	7.611.458	12.370.994
Venituri din comisioane	8.505.370	6.527.132	6.225.310
<b>Total venituri</b>	<b>15.348.763</b>	<b>14.138.590</b>	<b>18.596.304</b>
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	-2.109.695	-2.666.077	-3.822.999
<b>Venituri nete din dobanzi si comisioane</b>	<b>13.239.068</b>	<b>11.472.513</b>	<b>14.773.305</b>
Cheltuieli cu personalul	-662.300	-689.182	-1.079.249
Cheltuieli operationale directe	-2.520.300	-2.218.198	-2.477.743
Cheltuieli prestatori si consultanta	-1.568.227	-1.376.900	-1.285.475
Alte cheltuieli mentenanta sisteme informationale	-163.546	-1.100.416	-5.243.353
Cheltuieli de marketing	-1.063.397	-1.733.566	-2.096.840
Cheltuieli administrative	-1.473.751	-813.161	-996.018
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	-477.513	-157.033	-159.599
Castiguri/Pierderi nete din schimb valutar	-46.319	-57.297	-61.527
Castiguri/Pierderi nete din cedarea activelor financiare	0	335.197	0
Alte cheltuieli operationale	148.982	46.481	17.345
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b>-6.258.145</b>	<b>-6.387.175</b>	<b>-12.096.983</b>
<b>Rezultatul net al activitatii operationale</b>	<b>6.980.923</b>	<b>5.085.338</b>	<b>2.676.322</b>
Castiguri nete / (pierderea neta) din deprecierea activelor financiare	-8.364.223	-4.308.557	-2.592.681
Profit/(pierdere) inainte de impozitare	-1.383.300	776.781	83.641
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	-127.673	-40.237
<b>Profitul net / (pierderea neta) a perioadei de gestiune</b>	<b>-1.383.300</b>	<b>649.108</b>	<b>43.404</b>
Alte elemente ale rezultatului global	167.940	0	0
<b>Rezultatul global aferent perioadei</b>	<b>-1.215.360</b>	<b>649.108</b>	<b>43.404</b>

In raport cu anul 2023 cifra de afaceri s-a majorat cu aprox. 31% (4.4mln), înregistrând la 31.12.2024 - 18.6mln lei. Structura veniturilor s-a modificat prin creșterea veniturilor din dobânzi cu 63% si scăderea veniturilor din comisioane cu aprox. 5%. Aceste modificări in structura veniturilor au fost rezultatul mai multor acțiuni întreprinse de către Societate pe parcursul anului 2024, printre care:

- *Lansarea produsului „Coral”*. In ianuarie 2024 a fost lansat produsul de credit in rate egale, cu dobânda fixa si o durata de pana la 24 luni, suma maxima 12 000 lei.
- *Lansarea produsului „Delfin Plus”* - In august 2024 a fost lansata noua linie de credit revolving disponibila inițial exclusiv prin aplicația mobila Volt, cu limita maxima 12 000 lei si o perioada de 36 luni, produsul a fost conceput sa ofere posibilitatea achiziționării de bunuri de la parteneri (comercianți) cu plata in 3/6/12 rate egale.
- *Model score 360- modelului de estimare a probabilității de default* pentru produsul Delfin Plus - pe baza datelor acumulate începând cu octombrie 2021 a fost creat un model nou care sta la baza ofertelor pentru produsul Linie de credit „Delfin Plus ”. Lansat in producție in Octombrie 2024 modelul urmează sa fie îmbunătățit constant si calibrat la nivelul de risc acceptat.

În anul 2024, veniturile totale au înregistrat o creștere semnificativă de **31,5%** față de 2023, atingând valoarea de **18,6 milioane lei**, comparativ cu **14,1 milioane lei** în anul precedent.

Se remarcă o **repoziționare clară a structurii veniturilor pe produse**, cu accent pe consolidarea produselor cu rambursare în rate și lansarea de noi produse de creditare:

- **Credit in rate „Pinguin”** a devenit principalul generator de venituri în 2024, reprezentând **50,8% din total**, în creștere de la **36,2%** în 2023. Această creștere reflectă atât cererea ridicată pentru produse cu rambursare rapidă, cât și eficiența mecanismului de aprobare și recuperare asociat acestui produs.
- **Linia de credit „Delfin”** rămâne un produs relevant, însă ponderea sa a scăzut de la **49,2% în 2023** la **33,2% în 2024**, în contextul reorientării către produse cu termene mai scurte și rată mai mare de conversie.
- **Produsul „Coral” (credite in rate egale)** și linia de credit **„Delfin Plus”**, lansate în cursul anului 2024, au generat împreună venituri de peste **2 milioane lei**, reprezentând **aproximativ 11% din veniturile totale**. Aceste rezultate validează poziționarea strategică a noilor produse în portofoliul companiei și potențialul lor de creștere în anii următori.
- **Produsul „Refinance”** a înregistrat o scădere importantă a ponderii în total venituri, de la **14,4% în 2023** la **4,9% în 2024**, semnalând îmbunătățire a calității portofoliului curent, a capacității de plata a clienților existenți și o scădere a cererilor de refinanțare din partea clienților Ocean Credit.

#### Evoluția veniturilor

- **Venituri din dobânzi:** Au crescut cu **63%** în 2024 față de 2023, de la 7,6 milioane lei la 12,37 milioane lei, indicând o expansiune a portofoliului de credite și o eficiență sporită în generarea de venituri din activitatea principală.
- **Venituri din comisioane:** Au înregistrat o ușoară scădere de **5%**, de la 6,53 milioane lei în 2023 la 6,23 milioane lei în 2024, reflectând schimbarea în structura produselor oferite.

#### Evoluția cheltuielilor

- **Cheltuieli cu dobânzi și comisioane:** Au crescut cu **43%**, ajungând la 3,82 milioane lei în 2024, ceea ce sugerează o creștere a costurilor de finanțare, datorată majorării ratelor dobânzilor și atragerii de finanțări suplimentare.
- **Cheltuieli operaționale:** Au înregistrat o creștere semnificativă de **84%**, de la 5,87 milioane lei în 2023 la 10,81 milioane lei în 2024, indicând investiții în dezvoltarea infrastructurii, tehnologie și extinderea echipei.
- **Cheltuieli cu personalul:** Au crescut cu **57%**, ajungând la 1,08 milioane lei, reflectând angajări de personal suplimentar.

- **Corecții asupra valorii activelor financiare:** Au scăzut cu **29%**, de la 7,46 milioane lei în 2023 la 5,30 milioane lei în 2024, reflectând o îmbunătățire a calității portofoliului de credite și o reducere a necesității de provizionare.

### Rezultatul net

- **Profitul net:** A scăzut cu **93%**, de la 649.108 lei în 2023 la 43.404 lei în 2024, în ciuda creșterii veniturilor, ceea ce indică o presiune semnificativă din partea cheltuielilor asupra profitabilității. In același timp investițiile in tehnologie si echipa efectuate in anul 2024 vor asigura o creștere a tuturor indicatorilor in 2025.

In urma întocmirii situațiilor Financiare la data de 31.12.2024, structura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii Societății, exprimate în RON, se prezinta, astfel:

	2023	2024	variatie
<b>1.Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	6.003.854	2.908.435	-51,6%
Credite si avansuri acoradate clientilor	12.932.671	19.326.946	49,4%
Imobilizari corporale	37.996	198.597	422,7%
Imobilizari necorporale	88.529	834.463	842,6%
Dreptul de utilizare al activelor	29.631	189.699	540,2%
Alte active	2.641.059	2.472.441	-6,4%
Creante privind impozitul curent	-		
Investitii in parti afiliate	5.905.376	5.905.376	0,0%
<b>Active Totale</b>	<b>27.639.116</b>	<b>31.835.958</b>	<b>15,2%</b>
<b>2. Datorii si Capitaluri proprii</b>			
Împrumuturi de la bănci la cost amortizat	3.457.687	1.017.009	-70,6%
Împrumuturi de la investitori la cost amortizat	2.526.956	6.001.920	137,5%
Împrumut subordonat	17.892.428	20.858.516	16,6%
Alte datorii curente	927.037	883.257	-4,7%
Alte datorii privind taxe si impozite	64.959	139.861	115,3%
Datorii privind impozitul pe profit curent	49.938	42.609	-14,7%
Datorii din operatiuni de leasing	26.614	155.885	485,7%
Capital social	3.000.000	3.000.000	0,0%
Rezerve legale	127.003	131.185	3,3%

Rezultat reportat	(1.082.614)	(437.687)	-59,6%
Rezultat al perioadei de raportare	649.108	43.404	-93,3%
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>	<b>27.639.116</b>	<b>31.835.958</b>	<b>15,2%</b>

Perioada 2022–2024 a fost marcată de o **creștere substanțială a activelor totale**, care au ajuns la valoarea de **31,84 milioane lei în 2024**, în creștere cu **15,2% față de 2023** și cu **48% față de 2022**. Această evoluție reflectă strategia companiei de consolidare a portofoliului de credite, diversificare a surselor de finanțare și investiții în infrastructură operațională.

**Numerarul și echivalentele de numerar** au scăzut în 2024 la **2,91 milioane lei**, față de **6,00 milioane lei** în 2023. Această scădere de **-51,6%** reflectă o utilizare mai activă a lichidităților pentru susținerea creditării și investiții operaționale.

**Creditele și avansurile acordate clienților** au crescut cu **49,4%**, de la **12,93 mil. lei** la **19,33 mil. lei**, marcând o expansiune solidă a portofoliului de împrumuturi și o cerere ridicată din partea clienților.

**Imobilizările corporale și necorporale** au înregistrat creșteri semnificative:

- Imobilizările **corporale** au crescut de peste 5 ori (+422,7%), datorita investițiilor în infrastructura .
- Imobilizările **necorporale** (software, licențe etc.) au crescut cu **842,6%**, de la **88 mii lei** la **834 mii lei**, reflectând investițiile strategice în digitalizare și tehnologie.

**Activele din drepturi de utilizare** (contracte leasing IFRS 16) au crescut cu **540,2%**, reflectând achiziția unui mijloc de transport electric .

**Investițiile în părți afiliate**, înregistrate pentru prima dată în 2023, s-au menținut constante la **5,91 mil. Lei**

**Reducerea împrumuturilor bancare** a fost semnificativa în 2024, de la **3,46 mil. lei** la **1,02 mil. lei** (-70,6%) dat fiind strategia companiei de a se finanța mai mult prin împrumuturi subordonate asociate capitalului și a renunța la credite bancare.

**Împrumuturile de la investitori** au crescut cu **137,5%**, atingând **6 mil. lei**, indicând o încredere crescută a investitorilor în modelul de business al companiei și o deschidere mai mare spre piața de capital privat.

**Împrumutul subordonat**, principala sursă de capital de tip mezzanine, a continuat să crească, ajungând la **20,86 mil. lei**, cu **+16,6% față de 2023**.

**Alte datorii privind taxe și impozite** au crescut cu **115,3%**, ceea ce poate reflecta o creștere a volumului de activitate și decalaje temporare în decontări.

**Rezultatul reportat** s-a îmbunătățit, trecând de la **pierdere acumulată de -1,08 mil. lei** la **-437 mii lei**, în timp ce **rezultatul perioadei** a fost pozitiv, dar în scădere semnificativă, de la **649 mii lei în 2023** la doar **43 mii lei în 2024** (-93,3%)

Evoluția bilanțului reflectă o **strategie agresivă de creștere**, susținută prin reechilibrarea structurii de finanțare (reducere a creditelor bancare, creștere a investițiilor private), alături de **investiții semnificative în tehnologie și infrastructură**.

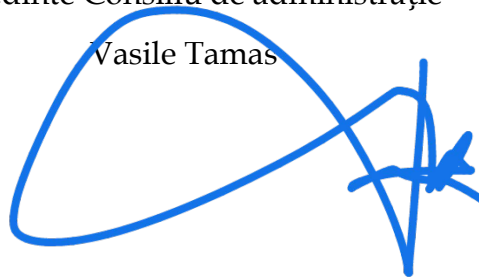
Structura pasivului societății evidențiază finanțarea activității prin imprumuturi subordonate, de asemenea, micșorarea datoriilor privind instituțiile de credit prin transformarea liniei de credit deschisă la TBI Bank în imprumut în rate, cu amortizare liniară.

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE - metoda indirecta**  
*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024*

Situatia fluxurilor de trezorerie	2023	2024
<b>Profitul net / (pierderea neta) a perioadei de gestiune</b>	<b>649.108</b>	<b>43.404</b>
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare</b>		
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	157.033	159.599
Castigul net / (pierderea neta) din deprecierea activelor financiare	(1.086.187)	(1.086.187)
Alte ajustari nemonetare	-	-
Dobanzi si comisioane	2.666.077	3.822.999
Cheltuieli privind Impozitul pe profit	127.673	40.237
<b>Numerar disponibil inainte de modificarile in active curente nete</b>	<b>2.513.704</b>	<b>2.980.051</b>
(+/-) Credite si avansuri acordate clientelei	4.633.419	(5.308.088)
(+/-) Altor active	(134.559)	168.619
(+/-) Altor datorii	195.454	(43.781)
(+/-) Alte impozite si taxe	77.189	67.574
<b>Numerar net dupa modificari in capitalul circulant</b>	<b>7.285.207</b>	<b>(2.135.626)</b>
Plata dobanzilor si comisioanelor	(2.666.077)	(3.822.999)
Impozit pe profit platit	(127.673)	(40.237)
<b>Numerar net utilizat in activitatea operationala</b>	<b>4.491.457</b>	<b>(5.998.862)</b>
Achizitii/vanzari de imobilizari corporale si necorporale	(4.578.995)	(1.226.202)
Achizitii/vanzari de active financiare		
Datorii privind partile afiliate		-
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii</b>	<b>(4.578.995)</b>	<b>(1.226.202)</b>
(+/-) Capital social	-	-
(+/-) Imprumuturi subordonate	7.506.239	2.966.088
(+/-) Imprumuturi de la institutiile financiare si alti investitori	(2.297.054)	1.163.557
<b>Numerar net utilizat in activitati de finantare</b>	<b>5.209.185</b>	<b>4.129.645</b>
Numerar net utilizat in perioada de raportare	5.121.648	(3.095.418)
Numerar si echivalente la inceputul perioadei	882.205	6.003.854
<b>Numerar net la sfarsitul perioadei de raportare</b>	<b>6.003.853</b>	<b>2.908.435</b>

OCEAN CREDIT IFN S.A.  
Președinte Consiliu de administrație

Vasile Tamas

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, sweeping loop followed by several vertical and horizontal strokes.

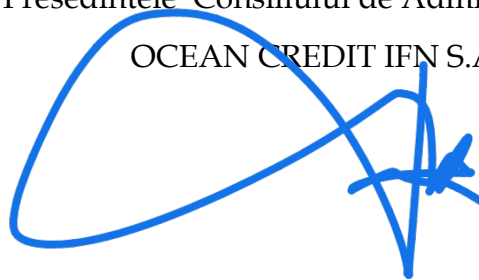
## DECLARAȚIA CONDUCERII

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

- După cunoștințele mele, raportarea contabilă a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Ocean Credit IFN S.A.;
- Raportul Anual aferent exercițiului financiar 2024, transmis operatorului pieței de capital – Bursa de Valori București S.A. – precum și Autorității de Supraveghere Financiară, prezintă în mod corect și complet informațiile despre societatea emitentă de obligațiuni tranzacționabile sub simbolul OCIFN26E.

VASILE TAMAS

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



# Ocean Credit IFN S.A.

Situatii Financiare Individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

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

## Cuprins

Declaratie privind responsabilitatea intocmirii situatiilor financiare Raportul

Auditorului independent

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global 1

Situatia pozitiei financiare 2

Situatia modificarilor capitalurilor proprii 3

Situatia fluxurilor de trezorerie 4

Note la situatiile financiare 5 - 40

**CONSILIUL DE ADMINISTRATIE SI ALTE OFICII**

**Consiliul de Administratie:**

Alexandru Sonic  
Radu Ciorba  
Ionescu Augustin Dan

**Auditor Independent:**

**Sediu Social:**

Calea Floreasca nr.112 etaj.2  
Bucuresti, Sector 1

**Banca:**

Libra Internet Bank SA

**Cod Unic de Inregistrare:**

34353350  
Certificat nr. B3049007 din 09.04.2015

## Ocean Credit IFN S.A.

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

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

<b>RON</b>	Note	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Venituri din dobanzi	6	12.370.994	7.611.458
Venituri din comisioane	6	6.225.310	6.527.132
<b>Total venituri</b>		<b>18.596.304</b>	<b>14.138.513</b>
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	6	(3.822.999)	(2.666.077)
<b>Rezultat net din dobanzi si comisioane</b>		<b>14.773.305</b>	<b>11.472.513</b>
Cheltuieli cu personalul	7	(1.079.249)	(689.182)
Cheltuieli operationale directe	9	(10.813.954)	(5.865.341)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobiliarilor	8	(159.599)	(157.033)
Castiguri/Pierderi nete din schimb valutar		(61.527)	(57.297)
Castiguri/Pierderi nete din cedarea activelor financiare		-	335.197
Alte cheltuieli operationale	9	17.345	46.481
Total cheltuieli operationale		(12.096.983)	(6.387.175)
<b>Rezultatul net al activitatii operationale</b>		<b>2.676.322</b>	<b>5.085.338</b>
Castiguri nete / (pierderea neta) din deprecierea activelor financiare, dintre care:		(2.592.681)	(4.308.557)
<i>Cheltuieli cu ajustari pt pierderi asteptate aferente activelor financiare</i>		<i>(5.296.575)</i>	<i>(7.456.227)</i>
<i>Venit din ajustarea pt pierderi asteptate aferente activelor financiare</i>		<i>2.703.894</i>	<i>3.147.067</i>
<b>Profit/(pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>83.641</b>	<b>776.781</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit		(40.237)	(127.673)
<b>Profitul net / (pierderea neta) a perioadei de gestiune</b>		<b>43.404</b>	<b>649.108</b>
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
<b>Rezultatul global aferent perioadei</b>		<b>43.404</b>	<b>649.108</b>

Director General Adjunct  
Ruslan David

Ace Cont Expert SRL  
prin: Elena Anton

## Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2024

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

<b>RON</b>	Note	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>1.Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	10	2.908.435	6.003.854
Credite si avansuri acoradate clientilor la cost amortizat	11	19.326.946	12.932.671
Alte active	15	2.472.441	2.641.059
Creante privind impozitul curent			-
<b>Active curente</b>		<b>24.707.823</b>	<b>21.577.584</b>
Imobilizari corporale	12	198.597	37.996
Imobilizari necorporale	14	834.463	88.529
Dreptul de utilizare al activelor	13	189.699	29.631
Investitii in parti afiliate	16	5.905.376-	5.905.376
<b>Active pe termen lung</b>		<b>7.128.135</b>	<b>6.061.532</b>
<b>Active Totale</b>		<b>31.835.958</b>	<b>27.639.116</b>
<b>2. Datorii si Capitaluri proprii</b>			
Imprumuturi de la banci la cost amortizat	17	1.017.009	3.056.087
Imprututuri de la alte institutii la cost amortizat	17	6.001.920	2.526.956
Alte datorii curente	19	883.257	927.037
Alte datorii privind taxe si impozite		139.861	64.959
Datorii privind impozitul pe profit curent		42.609	49.938
Datorii din operatiuni de leasing		155.885	26.614
<b>Datorii curente</b>		<b>8.240.541</b>	<b>6.651.591</b>
Imprumuturi de la banci la cost amortizat		-	401.600
Imprumut subordonat	18	20.858.516	17.892.428
<b>Datorii pe termen lung</b>		<b>20.858.516</b>	<b>18.294.028</b>
<b>Active nete</b>		<b>2.736.901</b>	<b>2.693.498</b>
Capital social	21	3.000.000	3.000.000
Rezerve legale		131.185	127.003
Rezultat reportat		(437.687)	(1.082.614)
Rezultat al perioadei de raportare		43.404	649.108
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>2.736.901</b>	<b>2.693.498</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>31.835.958</b>	<b>27.639.116</b>

Director General Adjunct  
Ruslan David

Ace Cont Expert SRL  
prin: Elena Anton

## Ocean Credit IFN S.A.

Situatia modificarilor capitalurilor propria pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

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

<i>LEI</i>	Capital social	Prime de capital	Rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>3,000,000</b>	-	<b>127,003</b>	<b>(433,506)</b>	<b>2,693,497</b>
Profitul anului	-	-	-	43,404	43,404
Constituirea de rezerve legale	-	-	4,182	(4,182)	-
<b>Rezultat global total aferent anului</b>	-	-	<b>4,182</b>	<b>39,222</b>	<b>43,404</b>
Majorari de capital	-	-	-	-	-
Distribuirea de dividende	-	-	-	-	-
<b>Tranzactii cu actionarii</b>	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>3,000,000</b>	-	<b>131,185</b>	<b>(394,284)</b>	<b>2,736,901</b>
<i>LEI</i>	Capital social	Prime de capital	Rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2023</b>	<b>3,000,000</b>	-	<b>88,164</b>	<b>(1,043,775)</b>	<b>2,044,389</b>
Profitul anului	-	-	-	649,108	649,108
Constituirea de rezerve legale	-	-	38,839	(38,839)	-
<b>Rezultat global aferent anului</b>	-	-	<b>38,839</b>	<b>610,269</b>	<b>649,108</b>
Majorari de capital	-	-	-	-	-
Distribuirea de dividende	-	-	-	-	-
<b>Tranzactii cu actionarii</b>	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>3,000,000</b>	-	<b>127,003</b>	<b>(433,506)</b>	<b>2,693,497</b>

Director General Adjunct  
Ruslan David

Ace Cont Expert SRL  
prin: Elena Anton

Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

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

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Profitul net / (pierderea neta) a perioadei de gestiune</b>	<b>43.404</b>	<b>649.108</b>
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare</b>		
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	159.599	157.033
Castigul net / (pierderea neta) din deprecierea activelor financiare	(1.086.187)	(1.086.187)
Alte ajustari nemonetare	-	-
Dobanzi si comisioane	3.822.695	2.666.077
Cheltuieli privind Impozitul pe profit	40.237	127.673
<b>Numerar disponibil inainte de modificarile in active curente nete</b>	<b>2.980.051</b>	<b>2.513.704</b>
(+/-) Credite si avansuri acordate clientelei	(5.308.088)	4.633.419
(+/-) Altor active	168.619	(134.559)
(+/-) Altor datorii	(43.781)	195.454
(+/-) Alte impozite si taxe	67.574	77.189
<b>Numerar net dupa modificari in capitalul circulant</b>	<b>(2.135.626)</b>	<b>7.285.207</b>
Plata dobanzilor si comisioanelor	(3.822.999)	(2.666.077)
Impozit pe profit platit	(40.237)	(127.673)
<b>Numerar net utilizat in activitatea operationala</b>	<b>(5.998.862)</b>	<b>4.491.457</b>
Achizitii/vanzari de imobilizari corporale si necorporale	(1.226.202)	1.326.381
Achizitii/vanzari de active financiare		(5.905.376)
Datorii privind partile afiliate		(5.905.376)
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii</b>	<b>(1.226.202)</b>	<b>(4.578.995)</b>
(+/-) Capital social	-	-
(+/-) Imprumuturi subordonate	2.966.088	7.506.239
(+/-) Imprumuturi de la institutiile financiare si alti investitori	1.163,557	(2,297,054)
<b>Numerar net utilizat in activitati de finantare</b>	<b>4.129.645</b>	<b>5,209,185</b>
Numerar net utilizat in perioada de raportare	(3.095.418)	5,121,648
Numerar si echivalente la inceputul perioadei	6.003.854	882,205
<b>Numerar net la sfarsitul perioadei de raportare</b>	<b>2.908.435</b>	<b>6,003,853</b>

Director General Adjunct  
Ruslan David

Ace Cont Expert SRL  
prin: Elena Anton

## 1. Entitatea raportoare

OCEAN CREDIT IFN SA (denumită în continuare „Societatea”) a fost înregistrată la data de 09.04.2015, ca societate comercială pe acțiuni, fiind înființată conform prevederilor Legii nr. 31/1990, precum și Ordonanța nr. 28/2006 privind reglementarea măsurilor financiare și fiscale. OCEAN CREDIT IFN SA este înregistrată la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J2015004381402, având ca obiect principal de activitate alte acordări de credite, COD CAEN 6492, iar ca obiect secundar de activitate 6499 – Alte activități de servicii financiare, cu excepția asigurărilor și fondurilor de pensii etc.

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

La 31 decembrie 2024, structura Consiliului de Administrație este următoarea:

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

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

Obiectul de activitate al Societății constă în acordarea de credite de consum. Compania nu are filiale la 31 decembrie 2024.

## 2. Bazele întocmirii

### a) Declarație de conformitate

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

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

Situațiile financiare statutare ale Societății au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 30 aprilie 2025.

### Bazele întocmirii (continuare)

### b) Continuitatea activității

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

Pentru anul încheiat la 31.12.2024, rezultatul curent a fost de 43,404 lei (2023: 649,108 lei).

c) **Bazele evaluarii**

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

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

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

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

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

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

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

f) **Modificari de politica contabila**

Metodele si politicile contabile mentionate mai jos au fost aplicate in mod consecvent de catre Societate de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare, intocmite in conformitate cu IFRS pentru perioada incheiata la 31.12.2024.

**3. Metode si politici contabile semnificative**

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

**3.1 Conversia in moneda straina**

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

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

<b>Moneda</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Dolar american – USD	1:LEU 4,7768	1:LEU 4,4958
Euro – EUR	1:LEU 4,9741	1:LEU 4,9746

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

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

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

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

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

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

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

### **3.4 Dividende**

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit

dreptul de a primi aceste venituri, iar intrarea viitoare de numerar este probabilă. Societatea poate declara și plăti dividende către acționarii săi atunci când pierderile reportate sunt acoperite în întregime.

## 3.5 Instrumente financiare

### Active financiare

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

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

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

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

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

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

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

### *Evaluarea modelului de afaceri*

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

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

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

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

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

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

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

#### (d) *Categorii de evaluare a activelor și datorilor financiare*

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

##### (i) *Instrumente financiare la cost amortizat*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Societea nu detine instrumentate financiare de datorie masurate la FVOCI.

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

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

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

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

*(iv) Instrumente financiare măsurate la FVPL*

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

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

*(e) Derecunoașterea instrumentelor financiare*

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

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

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

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

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

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

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

Societatea nu are în portofoliul sau active clasificate ca POCI.

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

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

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

### **Datorii financiare**

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

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

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

#### *b) Măsurarea datoriilor financiare*

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

### c) *Derecunoașterea datoriilor financiare*

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

La 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023, Societatea nu detine datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

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

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

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

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

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

### **3.6 Compensarea instrumentelor financiare**

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

### **3.7 Deprecierea activelor financiare**

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

- Credite și creanțe comerciale;
- Angajamente de finanțare.

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

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

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

recunoscute veniturile din dobânzi.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.8 Numerar și echivalente de numerar

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

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

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

### **3.9 Imobilizări necorporale**

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

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

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

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

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

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

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

### **3.10 Imobilizări corporale**

#### *(a) Recunoaștere și evaluare*

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

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

Costul unei imobilizări este format din:

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

#### *(b) Costurile ulterioare*

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

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

### (c) *Amortizarea*

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

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

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

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

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

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

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

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

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

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

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

contractului de leasing și tipul de activ închiriat.

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

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

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

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

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

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

### **3.12 Deprecierea activelor nefinanciare**

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

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

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

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

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

### **3.13 Impozitul pe profit**

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

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

#### *b. Impozitul pe profit amânat*

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

### **3.14 Creante comerciale și alte creante**

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

### **3.15 Împrumuturi**

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

### **3.16 Provizioane**

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

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

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

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

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

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

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

### **3.17 Beneficiile angajatilor**

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

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

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

### **3.18 Capital social și rezerve**

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

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

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

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

### **3.19 Investitii imobiliare**

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

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

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

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

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

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

### 3.20 Părți asociate

Părțile aflate într-o relație specială cu Compania includ:

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

### 3.21 Angajamente, active și datorii contingente

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

#### *Active contingente*

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

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

#### *Datorii contingente*

O datorie contingentă este:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Analiza colectivă

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **4. Politici de gestionare a riscurilor**

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

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

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

##### ***Cadrul gestionarii riscurilor***

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

Conducere asigura implementarea strategiilor si politicilor de administrare a riscurilor.

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

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

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

##### **4.1 Riscul de credit**

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

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

expunere și, acolo unde este necesar, prin solicitarea de garanții.

Expunerea cea mai mare a Societății la riscul de credit ia naștere din acordarea de credite și avansuri clienților. În aceste cazuri, expunerea este reprezentată de valoarea contabilă a activelor din situația individuală a poziției financiare. Societatea este expusă la riscul de credit pe diferite active financiare, incluzând instrumente de datorie, expunerea în cazul acestor instrumente fiind egală cu valoarea contabilă a acestora prezentată în situația individuală a poziției financiare.

Pentru a minimiza riscul, Societatea are anumite proceduri menite să evalueze clienții înaintea acordării creditelor, să monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul și dobânzile aferente pe perioada derulării împrumuturilor și să stabilească limite de expunere. Riscul de credit este monitorizat și controlat la nivelul Departamentului Administrare Riscuri, care are, printre altele, și următoarele responsabilități:

- *Formularea politicilor de credit* în colaborare cu unitățile de afaceri, evaluarea creditului, clasificarea și raportarea riscurilor, procedurile documentare și juridice, și conformitatea cu cerințele de reglementare și statutare;
- *Stabilirea structurii de autorizare* pentru aprobarea și reînnoirea facilităților de credit. Limitele de autorizare sunt alocate pe trei niveluri de decizie. Facilitățile de valoare mare necesită aprobarea Conducerii;
- *Limitarea concentrațiilor de expunere* la contrapartide, zone geografice și industrii;
- *Analiza respectării* de către unitățile de afaceri a limitelor de expunere convenite, inclusiv a celor pentru industrii selectate și tipuri de produse;
- Intocmirea de rapoarte regulate către Conducere și Consiliul de Administrație, privind calitatea portofoliilor și propunerea/luarea de măsuri corective corespunzătoare.
- *Acordarea de consiliere și îndrumare de specialitate* pentru a promova cele mai bune practici privind administrarea riscului de credit

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare există pentru grupe de clienți sau alți terti care prezintă caracteristici similare economice și a căror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectată de schimbările în mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit derivă din expunerea individuală și pe categorii de clienți în ceea ce privește creditele și avansurile acordate de Societate.

Contrapartidele sunt evaluate și clasificate pe categorii de notare/evaluare diferențiate în funcție de statutul lor, datorită caracteristicilor specifice ale activității și a surselor de rambursare.

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

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

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

pierderea ca urmare a riscului de nerambursare.

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

Analiza calitatii creditelor

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

<b>LEI</b>	<b>31 decembrie 2024</b>			
	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientelei</b>				
- persoane juridice	-	-	-	-
- persoane fizice	16,114,402	757,612	2,454,932	19,326,946
din care restructurate	-	-	-	-
<b>Total credite si avansuri nete acordate clientelei</b>	<b>16,114,402</b>	<b>757,612</b>	<b>2,454,932</b>	<b>19,326,946</b>

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

Identificarea si evaluarea deprecierii conform IFRS 9

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

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

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

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

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

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

*Credite curente si nedepreciate*

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

*Credite restante si nedepreciate*

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

*Credite depreciate*

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

Concentrarea riscului de credit

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

Tabelul de mai jos prezintă analiza calității creditelor și avansurilor acordate clienților la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024:

	31 decembrie 2024			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Credite și avansuri acordate clienților</b>				
Expunere brută	18,875,338	1,322,651	15,910,589	36,108,578
(-)pierderi din depreciere	(2,760,935)	(565,039)	(13,455,658)	(16,781,632)
<b>Total credite si avansuri nete acordate clienților</b>	<b>16,114,402</b>	<b>757,612</b>	<b>2,454,931</b>	<b>19,326,946</b>

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

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

	31 decembrie 2024			
	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	Total
Curente	16,732,501			16,732,501
Restante până la 30 de zile	2,143,331			1,322,650
Restante între 31- 90 zile		1,322,650		2,143,331
Restante > 90			15,910,096	15,910,096
(-)pierderi din depreciere	(2,760,935)	(565,039)	(13,455,658)	(16,781,632)
<b>Total credite si avansuri nete acordate clienților</b>	<b>16,114,897</b>	<b>757,611</b>	<b>2,454,438</b>	<b>19,326,946</b>

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

#### 4.2 Riscul de lichiditate

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

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

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

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

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

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

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

**Fluxuri viitoare de numerar contractuale**

<b>31.12.2024</b>	<b>Valoarea</b>	<b>&lt; 1 ani</b>	<b>1 si 3 ani</b>	<b>&gt; 3 ani</b>	<b>Total</b>
Numerar si echivalente de numerar	2.908.435	2.908.435			2.908.435
Credite acordate	19.326.946	17.528.702	1.798.244		19.326.946
<b>Total</b>	<b>22.235.382</b>	<b>20.437.138</b>	<b>1.798.244</b>	<b>0</b>	<b>22.235.382</b>
Imprumuturi de la banci	1.017.009	-	1.017.009		1.017.009
Împrumuturi de la alte institutii	6.001.920	6.001.920	-	-	6.001.920
Imprumuturi subordonate	20.858.516			20.858.516	20.858.516
Leasing	155.885	155.885			155.885
Alte datorii curente	883.257	883.257	-	-	883.257
Datorii bugetului de stat	182.470	182.470			182.470
<b>Total</b>	<b>29.099.056</b>	<b>7.223.532</b>	<b>1.017.009</b>	<b>20.858.516</b>	<b>29.099.056</b>
<b>Lichiditate neta</b>	<b>(6.863.675)</b>	<b>13.213.606</b>	<b>781.235</b>	<b>(20.858.516)</b>	<b>(6.863.675)</b>

**Fluxuri viitoare de numerar contractuale**

<b>31.12.2023</b>	<b>Valoarea</b>	<b>&lt; 1 ani</b>	<b>1 si 3 ani</b>	<b>&gt; 3 ani</b>	<b>Total</b>
Numerar si echivalente de numerar	6,003,854	6,003,854			6,003,854
Credite acordate	12,932,671	12,932,671			12,932,671
<b>Total</b>	<b>18,936,525</b>	<b>18,936,525</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18,936,525</b>
Imprumuturi de la banci	3,457,687	3,056,087	401,600		3,457,687
Împrumuturi de la alte institutii	2,526,956	2,526,956	-	-	2,526,956
Imprumuturi subordonate	17,892,428			17,892,428	17,892,428
Leasing	26,614	26,614			26,614
Alte datorii curente	927,037	927,037	-	-	927,037
Datorii bugetului de stat	114,897	114,897			114,897
<b>Total</b>	<b>24,945,618</b>	<b>3,193,904</b>	<b>401,600</b>	<b>17,892,428</b>	<b>24,945,618</b>
<b>Lichiditate neta</b>	<b>(6,009,094)</b>	<b>15,742,621</b>	<b>(401,600)</b>	<b>(17,892,428)</b>	<b>(6,009,094)</b>

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

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

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

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

Ratele de dobânda pentru moneda nationala si principalele monede straine au fost următoarele:

<b>Valuta</b>	<b>Rata dobanzii</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
RON	ROBOR 3 luni	5,92%	6,22%
EUR	EURIBOR 3luni	2,92%	3,93%

#### 4.3 Riscul valutar

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

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

Activele si datoriile in lei si in valuta ale Societatii pot fi analizate astfel:

<b>31.12.2024</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>Total</b>
Numerar si echivalente de numerar	2.815.303	93.133	0		2.908.435
Credite acordate (brut)	28.467.784				28.467.784
Alte active	2.472.441				2.472.441
Investitii in parti afiliate	5.905.376				5.905.376
<b>Total active</b>	<b>39.660.904</b>	<b>93.133</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39.754.036</b>
Imprumuturi de la banci	208.333	808.676			1.017.009
Imprumuturi de la alte institutii	3.420.340	2.581.580			6.001.920
Imprumuturi subordonate	11.419.285	9.439.231			20.858.516
Alte datorii curente	883.257				883.257
Alte datorii privind taxe si impozite	139.861				139.861
Datorii privind impozitul pe profit curent	42.609				42.609
Datorii din operatiuni de leasing		155.885			155.885
<b>Total datorii</b>	<b>16.113.685</b>	<b>12.985.371</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.099.056</b>
<b>Pozitie neta</b>	<b>23.547.218</b>	<b>-12.892.239</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.654.980</b>

Activele si datoriile in lei si in valuta ale Societatii pot fi analizate la 31.12.2023 astfel:

<b>31.12.2023</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>Total</b>
Numerar si echivalente de numerar	5,987,917	15,758	179		6,003,854
Credite acordate (brut)	20,938,955				20,938,955
Alte active	2,641,059				2,641,059
Investitii in parti afiliate	5,905,376				5,905,376
<b>Total active</b>	<b>35,473,308</b>	<b>15,758</b>	<b>179</b>	<b>0</b>	<b>35,489,244</b>

Imprumuturi de la banci	708,333	2,749,353			3,457,687
Imprumuturi de la alte institutii	913,377	1,613,579			2,526,956
Imprumuturi subordonate	8,452,242	9,440,186			17,892,428
Alte datorii curente	927,037				927,037
Alte datorii privind taxe si impozite	64,959				64,959
Datorii privind impozitul pe profit curent	49,938				49,938
Datorii din operatiuni de leasing	26,614				26,614
<b>Total datorii</b>	<b>11,142,501</b>	<b>13,803,118</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24,945,618</b>
<b>Pozitie neta</b>	<b>24,330,807</b>	<b>-13,787,360</b>	<b>179</b>	<b>0</b>	<b>10,543,626</b>

Pentru evaluarea riscului de schimb valutar Societatea cuantifica impactul dat de modificarea cursurilor de schimb asupra venitului net din tranzactionare. La 31.12.2023 si 31.12.2024 profitul sau pierderea potentiala fata de variatia cursului de schimb se prezinta dupa cum urmeaza:

	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Pozitie neta EUR	-12.892.239	-13.787.360
Max Variatia curs	2,60%	2,60%
Max Variatia Stresata cu 20%	3,10%	3,10%
Active nete	2.736.901	2.693.498
Impact in Rezultat	-399.659	-427.408
Procent din Active nete	15%	-16%

#### 4.4 Riscul de natura fiscala

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

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

#### 4.5 Riscul operational

Riscul operațional se referă la riscul înregistrării pierderilor sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, personal nepregătit, sisteme necorespunzătoare, etc.), sau de factori externi (condiții economice, schimbări

în mediul bancar, progrese tehnologice, etc.). Riscul operațional ar putea proveni din surse precum cele de mai jos:

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

Administrarea riscului operațional presupune următoarele:

- Implementarea unor procese și proceduri care țin cont de modelul afacerii;
- Procesele sunt adecvate volumului de activitate;
- Procesele sunt documentate prin proceduri, iar acestea includ limite prestabilite de competențe;
- Activitățile sunt susținute de o echipă de angajați cu competențe și experiența relevante;
- Sistemele informatice utilizate sunt adecvate și există controale pentru a asigura trasabilitatea informațiilor procesate și calitatea datelor.

## 5. Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare

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

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

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

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

<b>31.12.2024</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valoarea justa</b>	<b>Valoarea contabila</b>
<b>Active financiare</b>					
Numerar si echivalente de numerar	-	2.908.435		2.908.435	2.908.435
Credite acordate clientilor	-	-	19.326.946	19.326.946	19.326.946
Investitii in parti afiliate			5.905.376	5.905.376	5.905.376
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2.908.435</b>	<b>25.232.322</b>	<b>28.140.758</b>	<b>28.140.758</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Imprumuturi de la banci	-	-	1.017.009	1.017.009	1.017.009
Alte imprumuturi	-	-	6.001.920	6.001.920	6.001.920
Imprumuturi subordonate	-	-	20.858.516	20.858.516	20.858.516
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27.877.445</b>	<b>27.877.445</b>	<b>27.877.445</b>

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

Nivelul 1 - Prețurile de piață cotate neajustate pe piețele active pentru active sau datorii identice,  
 Nivelul 2 - Tehnici de evaluare pentru care se poate observa direct sau indirect cel mai mic nivel, care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste,  
 Nivelul 3 - Tehnici de evaluare pentru intrarea de cel mai mic nivel care este semnificativ pentru măsurarea valorii juste este neobservabil.

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

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

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

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

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

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

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

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

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Venituri din dobanzi	7,611,458	12,370,994
Cheltuieli cu dobanzile	(2,126,782)	(3,248,475)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>5,484,676</b>	<b>9,122,518</b>
Venituri din comisioane	6,527,132	6,225,310
Cheltuieli cu comisioane	(539,295)	(574,525)
<b>Venituri nete din comisioane și speze</b>	<b>5,987,837</b>	<b>5,650,787</b>
<b>Total venituri nete</b>	<b>14,472,513</b>	<b>14,773,305</b>

**7. Cheltuieli cu salariile**

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Indemnizații și salarii angajati	674,121	1,055,522
Contributia la asigurari sociale	15,061	23,727
<b>Total</b>	<b>689,182</b>	<b>1,079,249</b>
Nr mediu de angajati	8	8
Nr angajati la final de an	7	9

**8. Cheltuieli cu amortizarea**

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Amortizarea imobilizarilor necorporale	75,359	40,728
Amortizarea imobilizarilor corporale	26,830	59,174
Amortizarea drepturilor de utilizare a activelor	54,844	59,697
<b>Total</b>	<b>157,033</b>	<b>159,599</b>

**9. Cheltuieli operationale**

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Cheltuieli operationale directe</b>	<b>2,218,198</b>	<b>2,477,743</b>
<i>Cheltuieli prestatori si consultanta</i>	<i>1,376,900</i>	<i>1,285,475</i>
<i>Biroul de Credite SA</i>	<i>84,682</i>	<i>114,592</i>
<i>Cheltuieli Semnatura Electronica</i>	<i>2,273</i>	<i>2,042</i>
<i>Cheltuieli servicii IT</i>	<i>469,710</i>	<i>734,468</i>
<i>Cheltuieli comunicatii</i>	<i>112,846</i>	<i>193,026</i>
<i>Cheltuieli recuperare creante</i>	<i>171,788</i>	<i>148,141</i>
<b>Alte cheltuieli mentenanta sisteme informationale</b>	<b>1,100,416</b>	<b>5,243,353</b>
<b>Cheltuieli de marketing</b>	<b>1,733,566</b>	<b>2,096,840</b>
<i>Consultanta marketing</i>	<i>128,700</i>	<i>-</i>
<i>Cheltuieli intermediere credite si publicitate</i>	<i>1,604,866</i>	<i>2,096,840</i>
<b>Cheltuieli administrative</b>	<b>813,161</b>	<b>996,018</b>
<i>Cheltuielie privind chiriiile</i>	<i>105,184</i>	<i>61,589</i>
<i>Consultanta financiara</i>	<i>275,265</i>	<i>272,989</i>
<i>Consultanta legala</i>	<i>8,586</i>	<i>10,202</i>
<i>Cheltuielie privind deplasarile</i>	<i>79,724</i>	<i>110,603</i>
<i>Cheltuieli privind recrutare/training</i>	<i>104,584</i>	<i>223,585</i>
<i>Alte cheltuieli administrative</i>	<i>239,818</i>	<i>317,050</i>
<b>Total</b>	<b>5,865,341</b>	<b>10,813,954</b>

In anul 2024 cheltuielile cu privire la auditul statutar au fost in valoare de 41,422 RON.

**10. Numerar si echivalente de numerar**

<b>LEI</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Casa in lei	3,743	45,515
Conturi curente , din care:	<b>1,994,083</b>	<b>1,357,909</b>
în RON	1,978,147	1,264,584
în EUR	15,758	93,133
în USD	179	193
Depozite la termen in lei	4,006,027	1,505,011
<b>Total</b>	<b>6,003,854</b>	<b>2,908,435</b>

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

**11. Credite si avansuri acordate clientilor**

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientilor (brut)</b>	<b>20,938,955</b>	<b>28,467,784</b>
Ajustari pt deprecierea activelor financiare	-9,338,963	-11,115,681
<b>Alte creante atasate asupra clientelei</b>	<b>6,053,629</b>	<b>7,640,794</b>
Ajustari pt deprecierea creantelor atasate activelor financiare	-4,720,950	-5,665,951
<b>Credite si avansuri acoradate clientilor la cost amortizat</b>	<b>12,932,671</b>	<b>19,326,946</b>

## 12. Imobilizari corporale

<i>LEI</i> <i>Cost</i>	Mijloace de transport	Echipamente tehnologice	Aparate de masurare, control si reglare	Mobilier, aparatura birotica	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	-	24,200	163,984	87,058	275,242
Achizitii	180,000			39,775	219,775
Iesiri	-				-
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>180,000</b>	<b>24,200</b>	<b>163,984</b>	<b>126,833</b>	<b>495,017</b>
<i>Amortizarea cumulata</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	-	20,405	163,984	52,857	237,246
Cheltuiala cu amortizarea	27,375			31,799	59,174
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	-				-
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>27,375</b>	<b>20,405</b>	<b>163,984</b>	<b>84,656</b>	<b>296,420</b>
<b>Valoarea neta contabila</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	-	3,795	-	34,201	37,996
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>152,625</b>	<b>3,795</b>	-	<b>42,177</b>	<b>198,597</b>

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

**13. Drept de utilizare active**

**Dreptul de utilizare**

***LEI***

Sold la 1 ianuarie 2024	29,631
Achiziții	219,765
Ieșiri	-
Cheltuieli cu amortizarea	(59,697)
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>189,699</b>

**Mijloace de transport**

***LEI***

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

**Mijloace de transport**

**14. Imobilizari necorporale**

***LEI***

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Sold la 1 ianuarie	2,108,807	986,708
Achiziții	777,295	786,662
Vanzari	(1,823,923)	-
Imobilizari necorporale in curs	18,566	-
Transfer din imobilizari in curs	(94,037)	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>986,708</b>	<b>1,773,370</b>

***Amortizarea cumulata***

Sold la 1 ianuarie	603,969	989,179
Cheltuiala cu amortizarea	756,853	40,729
Amortizarea și deprecierea cumulate	(462,643)	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>898,179</b>	<b>938,907</b>

***Valoarea neta contabila***

<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1,504,838</b>	<b>88,529</b>
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>88,529</b>	<b>834,463</b>

**15. Alte active**

***LEI***

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Creanțe diverse nete	1,819,906	1,819,906
Creanțe clienti	268,364	53,233
Cheltuieli plătite în avans	535,012	587,689
Alte active	17,777	11,959
<b>Total alte active</b>	<b>2,641,059</b>	<b>2,472,441</b>

## 16. Investitii in parti asociate

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

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

<b>LEI</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Imprumuturi de la institutii de credit	3,421,563	1,006,261
Datorii atasate la imprumuturi de la institutii de credit	36,124	10,748
<b>Subtotal</b>	<b>3,457,687</b>	<b>1,017,009</b>
Alte imprumuturi	2,513,579	5,920,400
Datorii atasate la alte imprumuturi	13,377	81,520
<b>Subtotal</b>	<b>2,526,956</b>	<b>6,001,920</b>
<b>Total</b>	<b>5,984,642</b>	<b>7,018,929</b>

Imprumuturi de la institutii de credit reprezinta contractele semnate cu TBI Bank de tip linie de credit cu rate scadente la 24 luni.

Alte imprumuturi prezinta soldul imprumuturilor primite de la Oc Global Limited detalit in nota 22.

## 18. Imprumuturi subordonate

Obligațiuni

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

### Tipul valorilor mobiliare:

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

**Numărul de obligațiuni:** 18.668,

cu posibilitatea suplimentării emisiunii până la 30.000 obligațiuni;

**Valoarea nominală:** 100 euro/obligațiune

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

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

Plata Cuponului: trimestrial.

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

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

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

<b>LEI</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Obligatiuni	9,235,806	9,285,650
Datorii atasate	152,767	153,581
<b>Total</b>	<b>9,440,186</b>	<b>9,439,231</b>

Împrumuturi subordonate

Pe parcursul anului 2024 ,Societatea a atras finanțare pe termen lung de la compania OC Global Limited in valoare de 3,000,000 RON.

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

Situația împrumuturilor subordonate se prezinta astfel:

<b>LEI</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Imprumuturi subordonate	8,375,670	11,375,670
Datorii atasate	76,572	43,615
<b>Total</b>	<b>8,452,242</b>	<b>11,419,285</b>

#### 19. Datorii comerciale

<b>LEI</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Creditori diversi	286,464	596,767
Cienti creditor	-	-
Colaboratori	2,782	-
<b>Total</b>	<b>390,494</b>	<b>596,767</b>

#### 20. Alte datorii

<b>LEI</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Datorii clienti	352,377	211,499
Alte datorii	-	-
Datorii la bugetul statului	30,998	86,897
Cheltuieli de platit	250,000	-
<b>Total</b>	<b>633,375</b>	<b>298,396</b>

## 21. Capital social

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

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

Structura capitalului social al Societății la 31 decembrie 2024 este prezentata în continuare:

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

## 22. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale

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

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

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

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

### a) Creanțe

<b>Active</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Investitii in parti afiliate Volt Finance SA	5,905,376	5,905,376
Sume avansate OC Global Limited	71,917	71,917
Debitori diversi OC Global Limited	1,721,212	1,721,039
<b>Total active</b>	<b>7,698,505</b>	<b>7,698,332</b>

### b) Împrumuturi si alte datorii

<b>Datorii</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Imprumuturi OC Global Limited	900,000	3,338,820
Imprumuturi subordonate OC Global Limited	8,375,670	11,375,670
Datorii atasate/dobanda	89,949	93,104

Creditori diversi OC Global Limited	34,822	-
Comision de acordare de platit OC Global Limited	250,000	-
<b>Total datorii</b>	<b>9,650,441</b>	<b>14,807,594</b>

In 2024, Societatea a contractat de la OC Global Limited imprumuturi pe o perioada de 12 luni in valoare de 700,000 RON si imprumuturi pe o perioada de 24 luni in valoare de 1,988,820 RON .In luna iunie 2024 Societatea a rambursat suma de 250,000 RON din soldul imprumutului de 900,000 RON.

Astfel soldul imprumuturilor pe termen scurt contractate de la OC Global Limited la decembrie 2024 este de 3,338,820 RON.

Contractele de imprumuturi subordonate semnate in anul 2024 au fost in valoare de 3,000,000 RON.

Soldul imprumuturilor subordonate primite de la OC Global Limited la decembrie 2024 este in valoare de 11,375,670 RON.

c) Cheltuieli

<b>Cheltuieli</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Cheltuieli cu dobanzi la imprumuturi OC Global Limited	599,263	1,904,427
Cheltuieli mentenanta licenta OC Global Limited	1,100,416	609,710
Cheltuieli cu dobanzi din obligatiuni Annra Organisations SRL	155,800	145,306
Cheltuieli cu serviciile diverse Annra Organisations SRL	176,700	-
<b>Total cheltuieli</b>	<b>2,032,179</b>	<b>2,659,443</b>

Serviciile prestate de OC Global Limited in anul 2024 in valoare de 609,710 RON reprezinta servicii de mentenanta a platformei de creditare MyOcean.

d) Venituri

<b>Venituri</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Venituri din vanzarea imobiliarilor necorporale	1,696,438	-
<b>Total venituri</b>	<b>1,696,438</b>	<b>-</b>

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

e) Tranzacții cu personalul cheie

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Cheltuieli cu salariile Radu Ciorba	36,900	43,800
Cheltuieli cu salariile Ruslan David	36,900	42,300
<b>Total</b>	<b>73,800</b>	<b>86,100</b>

### 23. Impozitul pe profit

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Profit /Pierdere inainte de impozitare	776,782	83,641
Elemente deductibile -rezerva legala	38,839	4,182
Amortizarea fiscala	144,434	112,431
Sume de natura veniturilor impozabile		
Cheltuieli nedeductibile	876,534	284,453
Profit impozabil	1,470,043	251,481
Pierdere fiscala reportata din anul precedent	(472,594)	-
Profit impozabil dupa reportarea pierderii/ Pierdre fiscala	997,449	251,481
<b>Impozitul pe profit datorat</b>	159,592	40,237
Credit fiscal (facilitati fiscale-sponsorizare)	31,918	-
<b>Impozitul pe profit final,cf.declaratiei de impozit pe profit</b>	127,674	40,237
<b>Profit/Pierdere anuala</b>	<b>649,108</b>	<b>43,404</b>

### 24. Datorii contingente si angajamente

<b>LEI</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Angajamente de acordare credite	2,308,663	3,913,592

### 25. Evenimente ulterioare datei bilantului

Nu sunt evenimente semnificative ulterioare datei bilantului de raportat.

*Director General Adjunct*  
Ruslan David

Ace Cont Expert SRL  
prin: Elena Anton

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

### **Către actionarii OCEAN CREDIT IFN SA**

#### ***Opinia***

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **OCEAN CREDIT IFN SA** (Societatea), cu sediul social în București, Calea Floreasca nr. 112, Sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală **34353350**, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2024, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative incluse în notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:

- *Activ net/Total capitaluri proprii: 2,736,901 lei*
- *Profitul exercițiului financiar: 43,404 lei*

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2024 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, Ordinului BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele IFRS și cu politicile contabile prezentate în notele explicative.

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

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

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



***Baza pentru opinie***

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

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

**Independența**

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

Am fost angajați să audităm situațiile financiare ale Ocean Credit IFN SA pentru exercitiul financiar aferent anului 2024 în data de 05.02.2025.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că nu am furnizat alte servicii decât cele de audit Societății în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2024 și 31 decembrie 2024.

***Aspecte cheie de audit***

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

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

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

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



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

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

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

5. Pentru exercițiul financiar 2024, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 12.370.994 lei, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 6.225.310 lei, provenind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri reprezintă ponderea principală a veniturilor din exploatare, cu influențe directe în profitabilitatea societății.

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

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

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

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

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



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

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

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

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

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

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

- **Stadiul 1:** atunci când riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe 12 luni și recunoaște venitul din dobânzi pe bază brută (se calculează pe baza valorii contabile brute a activului financiar, înainte de

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

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

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



ajustarea pentru ECL).

- **Stadiul 2:** atunci când riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. Se recunoaște ECL pe întreaga durată de viață, dar veniturile din dobânzi continuă să fie recunoscute pe bază brută.
- **Stadiul 3:** atunci când activul financiar este depreciat. Acesta este, în realitate, punctul în care a avut loc un eveniment de nerambursare. Pentru aceste active financiare, Societatea recunoaște ECL pe întreaga durată de viață.

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

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

- în ceea ce privește politica de calcul a provizioanelor specifice de risc de credit pentru deprecierea creanțelor asupra clienței, am evaluat adecvarea principalelor ipoteze utilizate în calculul de provizioane al Societății cu principiile și cerințele din IFRS 9 “Instrumente financiare”.
- am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea operațională a controalelor cheie asupra datelor și calculelor de determinare a provizioanelor specifice de risc de credit pentru deprecierea creanțelor asupra clienței.
- acestea includ acele controale efectuate de conducerea Societății pentru a se asigura că procesul de creditare este desfășurat în conformitate cu politicile interne, rambursările sunt alocate în mod corespunzător soldurilor creditelor corecte și că zilele de întârziere sunt calculate corect de sistemul Societății.

***Alte informații – Raportul Administratorilor***

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

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

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

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Ordinului nr. 27/2010 al BNR pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standarele Internaționale de Raportare Financiară, pct. 11 - 12.

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

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

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 2024, 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***

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

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

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

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standarele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

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

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

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

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în 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:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

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

**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

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

**J23/5394/2018**

**CUI 40118413**

ASPAAS FA629/648/21



**CC AUDIT & ASSURANCE SERVICES SRL**

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

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

Prin Dna. Cornelia Nastase

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

Bucuresti, 30.04.2025

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