

# Raportul administratorilor 2021

OMRO IFN S.A.

om ro



Afacerea ta,  
la #UrmatorulNivel



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

# **OMRO IFN S.A.**

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



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

Data raportului:	<b>26 aprilie 2022</b>
Denumirea emitentului:	<b>OMRO IFN S.A.</b>
Sediul social:	<b>Târgu-Mureș, str. Căprioarei nr. 2, et. 2, clădirea C, județul Mureș</b>
Numărul de telefon/fax:	<b>0265 263 644 / 0265 263 640</b>
Codul unic de înregistrare:	<b>13617777</b>
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	<b>J26/687/2000</b>
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	<b>Sistemul Multilateral de Tranzacționare</b>
Capitalul social subscris și vărsat:	<b>8.147.976 lei</b>
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:	<b>Obligațiuni corporative, simbol OMRO25E</b>

## 1. Cuprins

---

1. Cuprins	1
1. Analiza activității emitentului	2
<b>1.1. Data înființării emitentului și descrierea activității de bază</b>	2
<b>1.2. Fuziuni, Achiziții și/sau Înstrăinări de active, în timpul perioadei de analiză</b>	3
<b>1.3. Principalele rezultate ale evaluării activității emitentului</b>	4
1.3.1. Elemente de evaluare generală	4
1.3.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului	7
1.3.3. Evaluarea strategiei de finanțare a activității	15
1.3.4. Evaluarea activității de vânzare	16
1.3.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societății	22
1.3.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător	23
1.3.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare	23
1.3.8. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului	23
1.3.9. Elemente de perspectivă privind activitatea OMRO	27
2. Activele corporale ale emitentului	28
3. Piața valorilor imobiliare emise de societate	29
<b>3.1. Politica privind dividendele</b>	30
<b>3.2. Filiale și dețineri ale acestora</b>	30
<b>3.3. Activități de achiziționare a propriilor acțiuni</b>	30
<b>3.4. Structura acționariatului</b>	30
4. Conducerea emitentului	31
4.1. Administrarea Societății - Consiliul de Administrație al OMRO IFN S.A.	31
4.2. Conducerea executivă a Societății	31
5. Situația financiar-contabilă	34
5.1. Elemente de bilanț	35
5.2. Contul de profit și pierdere	36
5.3. Fluxuri de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021	38

Prezentul Raport al Consiliului de administrație al Societății OMRO IFN S.A. a fost elaborat cu privire la exercițiul financiar 2021, pe baza rezultatelor raportate în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Ordinul Președintelui Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a României nr. 6/2015 și cu respectarea cerințelor de structură și conținut ale Anexei nr. 15 a Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

## 1. Analiza activității emitentului

### 1.1. Data înființării emitentului și descrierea activității de bază

Înființată în anul 1994 și una dintre primele instituții de microfinanțare din România, OMRO IFN S.A. (OMRO) are sediul social în Târgu-Mureș și activând prin alte 3 sedii secundare: București, Oradea și Alba Iulia. În anul 2007 a fost înregistrată în Registrul General al instituțiilor financiare non-bancare (IFN) al Băncii Naționale a României (BNR), specializându-se în acordarea de credite pentru finanțarea afacerilor din agricultură (microferme și ferme mici) și, totodată în acordarea de microcredite acelor întreprinderi mici, mijlocii și microîntreprinderi (MIMM), care nu se califică pentru acces la servicii financiare bancare.

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

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

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

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



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

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

În ultimii 16 ani de existență, OMRO a susținut inițiativele antreprenoriale mici din România prin credite de peste 80 milioane euro, evidențiindu-se în peisajul competițional printr-o conduită profesională la cele mai înalte standarde internaționale bancare în ceea ce privește guvernanta, raportarea, politicile interne de conformitate, management de risc, organizarea și desfășurarea activității de creditare. Calitatea și conformitatea serviciilor sale este validată prin rapoartele misiunilor de audit desfășurate asupra activității OMRO din ultimii 10 ani de către firmele de audit KPMG și/sau Ernst&Young care fac parte din categoria celor mai mari patru firme de audit din lume, precum și de relațiile de parteneriat și finanțare cu EIF (European Investment Fund), BERD (Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare) și alți parteneri de referință etc. În luna iunie a anului 2019, Directoratul Comisiei Europene pentru Ocuparea forței de muncă, Afaceri sociale și Incluziune socială a publicat acordarea unei finanțări de 6,5 mil. lei către OMRO IFN S.A.<sup>1</sup> ca una dintre primele două operațiuni în cadrul programului de susținere a microfinanțării afacerilor în România sub EaSI (Programul pentru ocupare și incluziune socială – Capacity Building Investments Window of EaSI).

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

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

Filbo este o marcă înregistrată a OMRO destinată nevoilor urgente ale afacerilor. Prin intermediul acesteia, antreprenorii (SRL, SA, PFA, II sau IF) pot accesa un credit de până la 45.000 lei pentru 12, 18 sau 24 luni. Procesul se desfășoară 100% online, iar timpul în care se poate opta o ofertă de principiu este de 10 minute în timp ce obținerea deciziei de credit se realizează în maxim 24 de ore.

Totodată, pentru nevoi mai complexe ale afacerii, prin intermediul platformei Filbo antreprenorii pot accesa un credit de capital de lucru sau investiții de până la 115.000 lei pe o perioadă de maxim 36 luni. Antreprenorii pot alege să plătească în rate egale sau pot discuta împreună cu un consilier Filbo un scadențar flexibil adaptat afacerii.

Pentru creditele Filbo clienții nu trebuie să aducă garanții mobiliare sau imobiliare, întrucât finanțarea oferită beneficiază de programul de garantare EaSI cu sprijinul Uniunii Europene și a Fondului European de Investiții.

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

Pe parcursul exercițiului financiar aferent anului 2021 nu au avut loc operațiuni de fuziune, divizare, achiziții, modificări patrimoniale sau reorganizări semnificative ale societății; nu au avut loc și nu au fost înregistrate achiziții de active.

---

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

### 1.3. Principalele rezultate ale evaluării activității emitentului

#### 1.3.1. Elemente de evaluare generală

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

##### □ Rezultatul net

Activitatea OMRO IFN a păstrat tendința de creștere accelerată în anul 2021, generând un portofoliu de credite în valoare de 40,7 mil. lei, cu 66% mai mare față de cel raportat la 31.12.2020. Pe fondul creșterii semnificative susținută de investiții în dezvoltarea intensivă și extensivă a activității, care a presupus extindere teritorială, diversificarea portofoliului de produse, creșterea echipei dar și implementarea proiectelor de digitalizare și creare de produse fintech de ultimă generație, în anul 2021, Societatea a înregistrat un rezultat operational pozitiv în valoare de 1.487,2 mii lei. Astfel, veniturile nete din activitatea de creditare în creștere cu 3.243,9 mii lei (+95.2%) au depășit costurile operationale care au crescut cu 879,9 mii lei (+20.5%) contribuind la scăderea semnificativă a pierderii față de anul precedent, Societatea înregistrând un rezultat negativ de -88.8 mii lei (pierderea la 2020 a fost în valoare de -1.861,9 mii lei) marcând astfel punctul de inflexiune către rezultate pozitive.

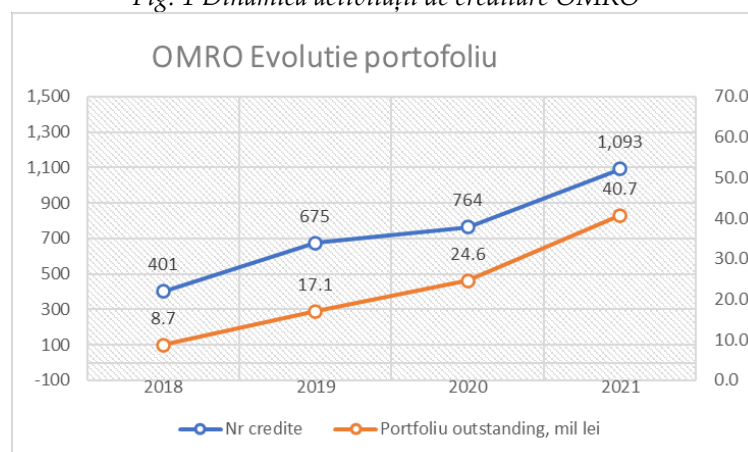
##### □ Cifra de afaceri

La 31.12.2021, veniturile din activitatea de creditare, reprezentând venituri din dobânzi și comisioane, s-au majorat cu 58.8% față de perioada de referință (2020), de la 4.865,5 mii lei, la 8.273.4 mii lei.

##### □ Dinamica portofoliului de credite acordate

La 31.12.2021, creditele active acordate de OMRO erau în număr de 1093, cu 43% mai mare decât la 31.12.2020, iar valoarea brută a portofoliului de credite era de 40.7 mil lei, cu 66%% deasupra nivelului de la finalul exercițiului anterior (fig. 1). Volumul de credite acordat în 2021 s-a dublat față de 2020 respectiv au fost acordate un număr de 785 credite noi în valoare de 35,3 mil. lei. Platforma online [www.filbo.ro](http://www.filbo.ro) lansată în anul 2020 a devenit un canal de origine important de origine contribuind cu mai mult de 50% în ceea ce privește numărul de credite acordate și cu 36% în ceea ce privește volumul total de credite.

Fig. 1 Dinamica activității de creditare OMRO



Sursa: OMRO IFN S.A.

Creșterea valorii portofoliului de credite în perioada 2020-2021 în valori absolute a avut o creștere de 16.16 mil lei și a fost susținută de creșteri importante în valoare absolută ale creditelor „Agroinvest” (+1.5 mil lei), „Mixt”, credit pentru investiții și capital de lucru (+2.9 mil lei), „Creativ”, credit pentru investiții (+3.3 mil lei) și creditul „Clasic” pentru capital de lucru (+3.2 mii lei). Se evidențiază, de asemenea, și creditul „Filbo” pentru acoperirea necesarului

de capital curent, produs 100% online care a înregistrat cea mai mare creștere (+6.0 mil lei) la portofoliul de credite OMRO la 31.12.2021.

Contribuția sectorului agriculturii rămâne cea mai ridicată (31% din total portofoliu), dar pe un trend descendent, având în vedere ponderea de 42% a acestui sector în anul 2020. Această dinamică reflectă diminuarea dependenței de antreprenoriatul în agricultură și încadrarea în limitele impuse prin politica de management a riscului a Societății, conform căreia limita de expunere a portofoliului de credite la sectorul agricol nu trebuie să depășească 50%. În compensare, participarea sectoarelor Servicii și Transport a crescut la 17% și, respectiv, 14% în timp ce sectorul Comerț a rămas la un nivel similar respectiv 20%.

Pe medii de rezidență, la 31.12.2021, valoarea creditelor contractate de clienții cu sediul / domiciliul în zona rurală a fost de 20.3 mil lei, reprezentând 50% din total portofoliu în ușoară scădere comparativ cu anul precedent în care ponderea a fost de 53%.

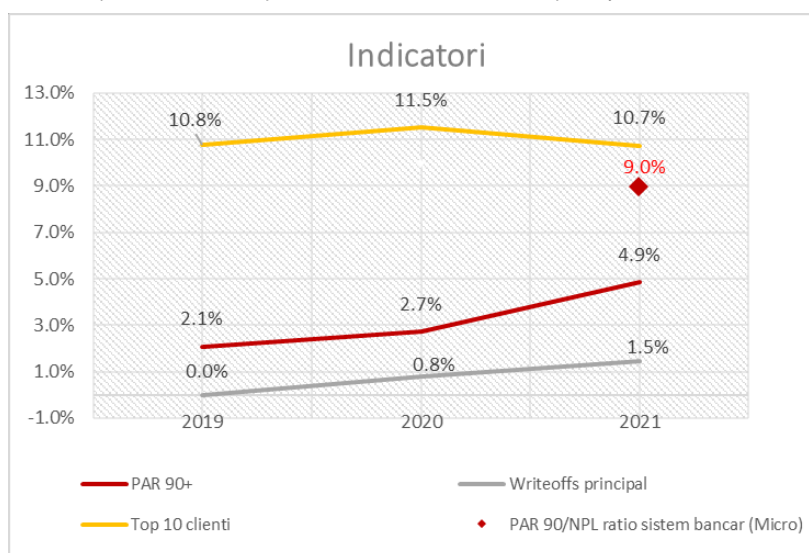
În același timp, atât valoarea cât și ponderea creditelor acordate antreprenorilor de sex feminin au crescut. Față de 31.12.2020, la finalul anului 2021 numărul de femei beneficiare de produsele OMRO s-a majorat de la 182, la 268 (+47,3%), iar valoarea creditelor acordate acestora a crescut cu 99,2% până la 12.8 mil lei, reprezentând 30% din totalul portofoliului de credite.

Mai mult, pe parcursul anului 2021, un an dificil pentru micii antreprenori, numărul de locuri de muncă pe care creditele OMRO l-au susținut prin finanțarea clienților lor a ajuns la 1591 pe întreg parcursul anului 2020.

Această dinamică reflectă eficacitatea eforturilor de identificare și accesare a pieței țintă precum și de împlinire a misiunii sociale a OMRO IFN S.A.

Din punctul de vedere al calității portofoliului de credite acordate, valoarea creditelor cea a creditelor cu întârzieri de peste 90 de zile s-a majorat de la 2,7% în 2020, la 4,9% la 31.12.2021. Remarcăm, însă, faptul că aceste credite calificate ca „neperformante” conform regulamentului Băncii Naționale a României, în procent de 4,9% din totalul creditelor acordate de către OMRO IFN, reprezintă semnificativ mai puțin decât media bancară calculată pentru luna decembrie a anului 2021.

Fig. 2 Structura portofoliului după criterii de expunere la risc (% din total portofoliu de credite OMRO la 31.12.2021)

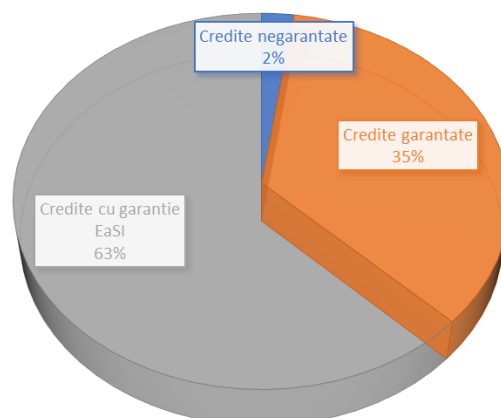


Sursa: OMRO IFN SA, [www.bnr.ro](http://www.bnr.ro)

Valoarea creditelor scoase în afara bilanțului a fost, la 31.12.2021, de 591.9 mii lei, reprezentând 1.5% din valoarea totală a creditelor la aceeași dată. De asemenea, ponderea creditelor acordate primilor 10 clienți după valoarea creditelor acordate reprezintă, la finalul anului 2021, 10,7% în total portofoliu. Creditele negarantate formau 2% din totalul portofoliului de credite, cele cu garanție EaSI, 63%, iar cele garantate, 35% (fig. 3).

Fig. 3. Structura portofoliului de credite după tipul de garanție, 31.12.2021

## STRUCTURA PORTOFOLIULUI CREDITE 2021



Apreciem, astfel, faptul că la 31.12.2021, indicatorii de risc de credit și de îndatorare se înscriu în limitele de expunere stabilite prin politica de management al riscului a OMRO IFN S.A.

#### □ Costuri

În condițiile creșterii veniturilor din dobanzi și comisioane cu 70% în perioada de raportare față de perioada de referință, cheltuielile cu dobânzile și comisioanele au crescut cu 11,3% în timp ce cheltuielile administrative au crescut într-un ritm semnificativ mai lent decât cel al veniturilor, respectiv cu 20,5%, de la 4.285,7 mii lei la 5.165,6 mii lei.

Din categoria cheltuielilor administrative generale, se evidențiază cheltuielile cu personalul, în valoare de 3.538,4 mii lei. Deși în creștere cu 17,8% față de 31.12.2020, ponderea lor în totalul cheltuielilor administrative generale se este în scădere de la 70% în perioada de referință respectiv la 68% în perioada de raportare.

Creșterea cheltuielilor administrative altele decât cele de salarii cu 27% mai mult decât în perioada de referință, reflectă, pe de o parte, intensificarea activității și, într-o măsură mai importantă, cheltuielile inerente reorientării afacerii OMRO către o strategie concentrată de repoziționare pe piață prin pătrunderea în noi regiuni, diversificarea portofoliului cu produse de tip fin-tech, dezvoltarea și implementarea sistemului IT dar și prin eficientizarea activității.

#### □ Gradul de îndatorare

Indicator	2018	2019	2020	2021
Gradul de îndatorare	0,3	0,6	0,2	0,8

Gradul de îndatorare, calculat după formula

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

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



### □ Cota de piață

În ansamblul ofertei sale, **cota de piață** a OMRO IFN în regiunile în care este deja prezentă este apreciată la 25%-2,5%, conform calculelor OMRO, folosindu-se informații din datele publice ale companiilor de Microfinantare din Romania, cu potențial de creștere a acestei cote până la un nivel de cca. 8%-10% în următorii 3 ani.

### □ Lichiditate

La 31.12.2021, disponibilul de numerar la nivelul societății era de 3.437,5 mii lei (2020: 4.882,4 mii lei). La sfarsitul anului 2021, Societatea inregistreaza sume pozitive pe benzile de maturitate până la trei ani.

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

## 1.3.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului

OMRO IFN a urmărit crearea și adaptarea de produse și servicii care să formeze o ofertă completă și integrată de soluții pentru nevoile clientului, caracterizată prin flexibilitate, dar și responsabilitate. Calendarul rambursărilor este adaptat fluxurilor de numerar previzionate pentru fiecare afacere finanțată și opțiunile de rambursare sunt flexibile.

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

*Oferta extinsă a produselor OMRO IFN S.A.*

Produs	Destinație	Termen de rambursare	Valoare (lei)
Creditul Agrosezon	AGRICULTURĂ - Capital de lucru	Max. 24 luni	5.000 – 175.000
Creditul Agroinvest	AGRICULTURĂ – INVESTIȚII	Max. 60 luni	10.000 – 175.000
Creditul Clasic	Capital de lucru (sector nespecific)	Max. 24 luni	5.000 – 150.000
Creditul Creativ	Investiții (sector nespecific)	Max. 48 luni	10.000 – 150.000
Creditul Punte	Capital de lucru	1 – 6 luni	5.000 – 150.000
Creditul Mixt	Capital de lucru + investiții. agri / non-agri	max. 36 luni	10.000 – 150.000
Linia de credit	Capital de lucru	12 luni	10.000 – 45.000
Creditul Oportun	Capital de lucru	4 – 8 săptămâni	5.000 – 15.000
Creditul Filbo	Capital de lucru	Max. 24 luni	5.000 – 45.000

\*toate produsele sunt disponibile si cu garanție EaSI suma maxima fiind de 120.000 lei

Sursa: OMRO IFN

*Oferta simplificată a produselor OMRO IFN S.A.*

#### a) Credite – platforma online

Produs	Termen de rambursare	Valoare (lei)
Creditul super rapid	Max 24 luni	5.000-45.000
Creditul flexibil	Max 36 luni	30.000-115.000

#### b) Credite standard – offline

Produs	Termen de rambursare	Valoare (lei)
Standard	Max 48 luni	10.000-150.000
Agro	Max 60 luni	10.000-175.000
Linie de credit	Max 12 luni	10.000-45.000
Credit punte	Max 6 luni	5.000-150.000

**Credit Agrosezon:** este destinat clienților care activează în sectorul agricol, și care pot utiliza suma primită pentru achiziții de bunuri, materii prime, servicii, plata furnizorilor respectiv altor creditori, însămânțări, fertilizări, achiziții de animale, alte cheltuieli pe termen scurt, etc., cu o valoare a creditului între 5.000 și 175.000 lei și o perioadă de rambursare de maximum 24 de luni, în rate egale sau flexibile.

**Credit Agroinvest:** pentru cei ce activează în domeniul agriculturii, pot primi între 10.000 și 175.000 lei, pentru o perioadă de maximum 60 de luni, pentru:

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

**Credit Clasic:** este destinat clienților care activează în domenii precum comerț, producție, transporturi, servicii, etc. (însă exclus domeniul agricol), care pot primi între 5.000 și 150.000 lei, pentru o perioadă de maximum 24 luni, acest tip de credit având ca metodă de rambursare ratele lunare egale, sau ratele flexibile.

**Credit Creativ:** un credit destinat clienților care activează în domeniul comerț, producție, transporturi, servicii, etc. (exclus agro), cu o valoare între 10.000 și 150.000 lei, cu o perioadă de rambursare de maximum 48 de luni, ratele fiind lunare egale sau flexibile și care poate avea ca și destinație:

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

**Credit Bridge (Punte):** pentru afaceri cu minim 6 luni în care s-au obținut venituri și startup-uri aflate în perioada de dezvoltare, prin programul cu finanțare nerambursabilă. Valoarea creditului este cuprinsă între 5.000 și 150.000 lei, având o perioadă de rambursare de maxim 6 luni (rambursarea se realizează la maturitate), și poate avea ca și destinație acoperirea de nevoie de finanțare a unor cheltuieli urgente, până la încasarea veniturilor (Exemple de nevoie urgente: facturi restante, TVA de plătit, asigurarea disponibilului în cont în cazul aplicării pentru finanțări din fonduri structurate, etc.), sau finanțarea temporară și parțial a unor investiții eligibile, în cadrul programelor de finanțare nerambursabilă POCU / POR.

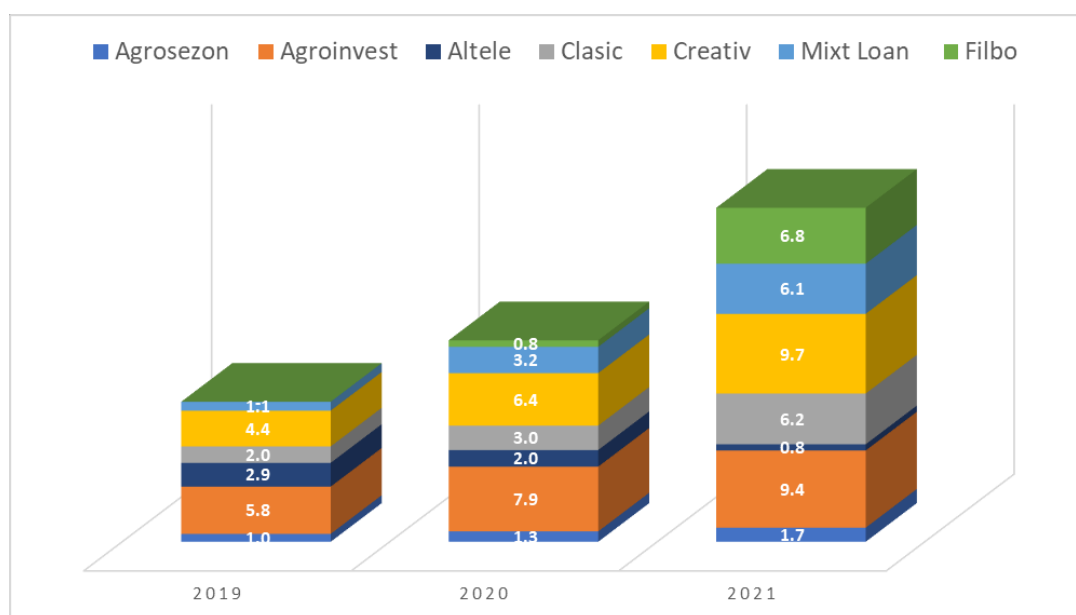
**Credit Mixt:** destinat clienților care activează în domeniul comerț, producție, transporturi, servicii, agricultură și alte activități, valoare creditului fiind între 10.000 și 150.000 lei, care are ca și caracteristici o perioadă de rambursare de maximum 36 de luni, iar destinație mixtă: investiții și capital de lucru

**Linia de Credit:** pentru clienții existenți și potențiali care activează în domeniul comerț, producție, construcții, transporturi, servicii și alte activități (excepție clienții care activează în agricultură), având posibilitatea de a obține între 10.000 și 45.000 lei, plafonul de creditare putând a fi acordat pe un termen inițial de 12 luni, perioadă în care se pot face utilizări și rambursări multiple care reîntregesc plafonul. La cererea clientului și în condiții de eligibilitate, plafonul creditului Linie se poate prelungi, pe încă o perioadă de cel mult 12 luni. La expirarea prelungirii, plafonul se transformă în credit cu rate de principal scadente și se scadențează la rambursare în funcție de surse și venituri, în rate lunare/trimestriale/flexibil pe o perioadă care să nu conducă la depășirea a 36 de luni de la acordare.

**Credit Oportun:** în valoare de 5.000 până la 15.000 de lei, cu o perioadă de rambursare de 4 sau 8 săptămâni (rambursarea la maturitate), destinația creditului fiind capitalul de lucru, pentru finanțarea unor nevoi urgente, necesitând doar garanții personale

**Credit Filbo:** în valoare de până la 45.000 lei în maxim 24 de ore printr-un proces desfășurat 100% online.

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



Se remarcă creșterea rapidă a creditului Filbo creat pentru nevoi urgente de finanțare care se acordă 100% online, lansat în 2020 care a ajuns la 6.9 mil lei. Structural, ponderea produselor pentru capital de lucru crește de la 29% în 2020, la 38% în 2021, în favoarea creditelor de investiții (agroinvest și creativ), a căror pondere se micșorează de la 58% la 47%.

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

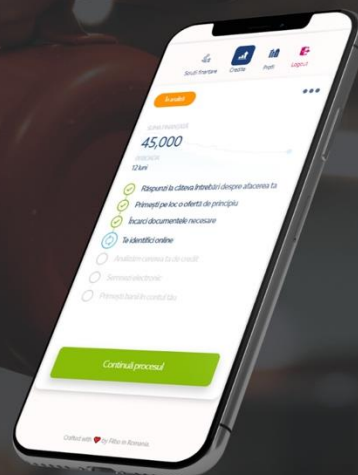
Pentru OMRO IFN S.A., integrarea serviciilor non-financiare în produsul oferit reprezintă nu doar un instrument de control și de asigurare a capacității clientului de acoperire a serviciului datoriei, ci și un mijloc fundamental de îndeplinire a misiunii asumate în plan economic, social și educațional.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

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



# Ideile bune au nevoie de soluții rapide

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



**09 : 59 : 58**

ore      minute      secunde



Timpul mediu pentru o decizie de credit  
în luna Aprilie 2022 prin platforma Filbo

Afacerea ta,  
la **#UrmatorulNivel**



- ✓ **Proces 100% online**  
Consilier disponibil dacă ai nevoie (pentru sume mai mari)
- ✓ **Aplici in doar 10 minute, se aprobă în maxim 24 ore**  
Timp și mai mic de la al doilea credit acordat
- ✓ **Doar 2 documente necesare**
- ✓ **Garanție Europeană EaSI**  
Fără garanții necesare pe firma ta
- ✓ **De la ~2% DAE pe lună**  
Costuri fixe pe toată perioada creditului și fără alte condiții
- ✓ **Poți amâna oricând rata pentru 30 de zile, cu zero cost!**  
Costuri fixe pe toată perioada creditului și fără alte condiții

### Alte soluții de finanțare

IFN-uri	Bănci
✗	✗
✗	✗
✗	✗
✗	✗
✗	✗
✗	✗

#### *Criteria de eligibilitate:*

- să fie contractat de administratorul unui SRL, SA, PFA, II sau IF;
- societatea să aibă mai puțin de 10 angajași și o cifră de afaceri sub 2 mil euro;
- societatea să fie în funcțiune și să aibă cel puțin 12 luni de activitate;
- să nu existe procese de executare silită sau incidente de plată.

#### *Documente necesare:*

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

#### *Clienții pot obține finanțare pentru:*

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

#### *Servicii conexe non-financiare*

Literatura de specialitate și standardele internaționale consideră suportul non-financiar a fi un element auxiliar esențial pentru activitatea de microfinanțare, critic pentru eficiența și succesul acesteia<sup>2</sup>. De aceea, la nivel european, aproximativ 57% din instituțiile de microfinanțare oferă, de asemenea, servicii de dezvoltare a clientului, servicii de dezvoltare antreprenorială, servicii de dezvoltare a afacerii sau toate cele trei categorii. În cele mai multe cazuri, aceste servicii sunt oferite gratuit (la nivel european în 80% din cazuri) și condiționează derularea creditării propriu-zise.

<sup>2</sup> Microfinance Barometer 2018 – Microfinance and Profitabilities

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

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

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

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

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

- ✦ Asistență tehnică și programe de formare
- ✦ Educație
- ✦ Servicii de consultanță
- ✦ Servicii de acces la piață
- ✦ Facilitarea conexiunilor profesionale (networking)
- ✦ Suport tehnic și sectorial prin canale de comunicare moderne.

OMRO își menține strategia creării unui ecosistem digital integrat pentru antreprenorii români, care se va materializa prin lansarea produsului digital „OMRO”. Acesta va oferi clienților, pe lângă accesul la creditare, posibilitatea de a-și gestiona plățile prin intermediul unui portofel electronic cu costuri minime pentru utilizator, dar oferind experiențe superioare alternativelor existente. Acest produs va permite diversificarea serviciilor oferite către același client și continuarea relațiilor contractuale dincolo de sfera restrânsă a microcreditării: *Imprumuturi Digitale și Soluții tehnologice moderne de plată și management pentru antreprenori, integrate eficient în fluxurile de business ale clienților*. De asemenea, prin parteneriatul cu Easybill Digital SRL, clienții vor putea avea posibilitatea să emita facturi electronice dar și un management mai bun al cashflow-ului.

**OMRO DIGITAL: Împrumuturi Digitale și Soluții tehnologice moderne de plată și management pentru antreprenori, integrate eficient în fluxurile de business ale clienților.**

## Conturi curente IBAN (IBAN propriu)

- Model pe baza de subscripție / comision lunar de tipul “Totul inclus” (fără alte fee-uri și comisioane)

## E-factorare & management financiar

- Emitere și primire facturi, urmărire facturi
- Managementul clienților, furnizorilor, stocurilor
- Extragere/trimitere documente pentru contabil
- Monitorizare și previzionare cashflow simplificat

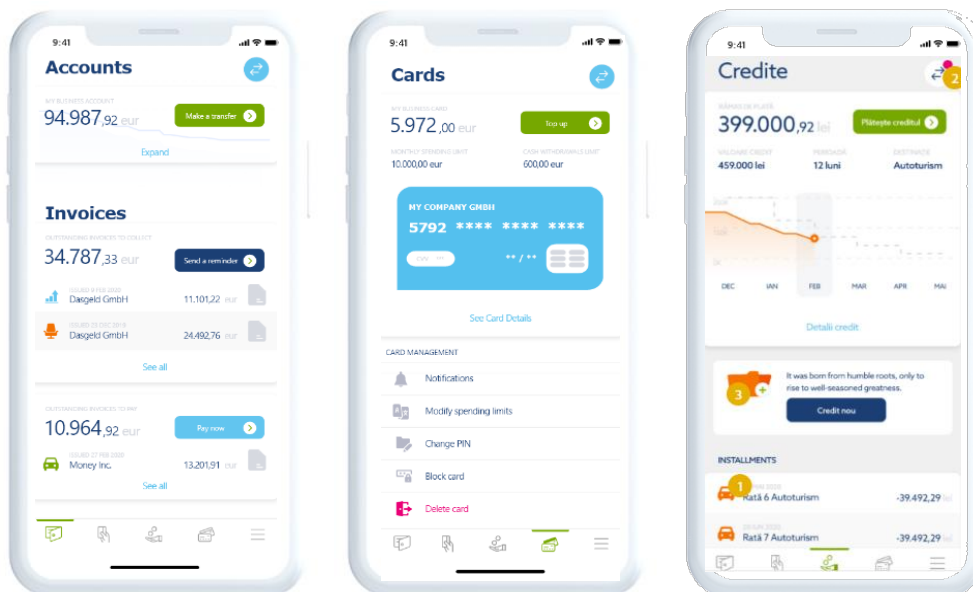
## E-wallet, plăți și carduri

- Conturi IBAN proprii
- Carduri de business fizice și virtuale

## Finanțare

- Overdraft preaprobat, limita dinamică
- Finanțare rapidă la 1 click distanță a facturilor sau altor necesități
- **Soluție ‘embedded finance’, incl. Buy Now Pay Later (Klarna model) prin care orice companie va putea oferi microfinanțare clienților săi prin intermediul Filbo**
- Model proprietar avansat de risk scoring, incl. prin înțelegerea comportamentului transactional

## Funcționalități de tip gamification & social



**Serviciile cu monedă electronică vor include:** - emiterea de monedă electronică;

-răscumpărare de monedă electronică.

**Serviciile de plată legate de moneda electronică:** -servicii care permit retrageri de numerar dintr-un cont de plăți precum și toate operațiunile necesare pentru funcționarea unui cont de plăți-servicii aferente retragerilor de numerar de la ATM utilizând cardul preplătit;

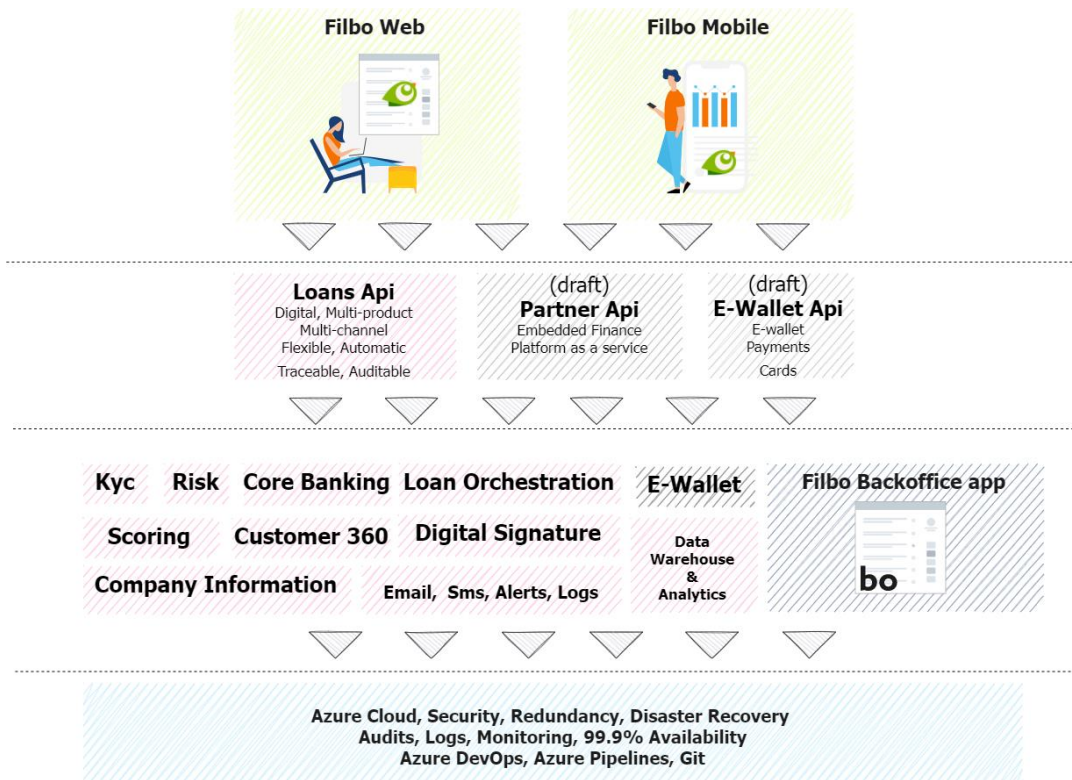
-efectuarea următoarelor operațiuni de plată în cazul în care fondurile nu sunt acoperite printr-o linie de credit: operațiuni de plată printr-un card de plată sau un dispozitiv similar, operațiuni de transfer-credit-servicii aferente utilizării cardului preplătit pentru efectuarea de plăți la comercianți și servicii de încasări și plăți.

În plus, Filbo va oferi de asemenea „funcționalități” de tipul „gamification” și beneficii adiționale pentru o și mai bună experiență a clienților și pentru creșterea loialității acestora. Exemple (nelimitate la acestea):

- ✓ Cashback aplicat tranzacțiilor cu cardul preplătit. Clienții vor avea posibilitatea de a opta ca sumele acumulate din cashback să fie donate către o cauză socială;
- ✓ Puncte acordate pentru anumite comportamente financiare responsabile și optime (ex. plata la timp a facturilor primite, limitarea retragerilor cash de la ATM). Punctele se vor putea folosi de către client pentru a obține spre exemplu anumite reduceri aplicate abonamentului lunar.
- ✓ Posibilitatea de a trimite către alți utilizatori Filbo a unor vouchere digitale prin care utilizatorul Filbo poate oferi clienților/partenerilor săi de afaceri discount-uri sau alte beneficii la produsele și serviciile oferite.
- ✓ Posibilitatea de a primi rapoarte de credit sau risc pentru clienți/furnizori (elaborate de OMRO sau oferite prin intermediul unor parteneri specializați în astfel de rapoarte)

OMRO intenționează să se poziționeze pe viitor ca un leader digital in sectorul de microfinanțare din România oferind soluții integrate de credit, plăți și business pentru antreprenorii locali.

Arhitectura sistemelor de IT (prezente și viitoare) este prezentată mai jos:



Arhitectură clean, pe bază de servicii, nativa cloud



### 1.3.3. Evaluarea strategiei de finanțare a activității

Activitatea OMRO IFN de microcreditare este finanțată atât din surse proprii, reprezentate de capitalul propriu cât și din surse externe. Finanțarea din surse externe a activității curente de microcreditare este asigurată prin împrumuturi și instrumente de garanție oferite de Fondul European de Investiții (FEI), Helenos Fund, Banca Transilvania, Raiffeisen Bank, BRICI, Techventures Bank, CEC Bank, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), dar și prin 2 emisiuni de obligațiuni cu scadențe în 2025 și 2027.

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

Între partenerii din trecut și viitor ai OMRO se evidențiază Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, CoopEst, Symbiotics, Oikocredit, European Fund for Southeast Europe (EFSE).

Finanțarea de către FEI a OMRO a fost anunțată ca benchmark de către Comisia Europeană, fiind una dintre primele două operațiuni în cadrul programului de susținere a microfinanțării afacerilor în România sub EaSI (Programul pentru ocupare și incluziune socială – Capacity Building Investments Window of EaSI). Prin intermediul parteneriatului strategic încheiat cu Fondul European de Investiții, OMRO poate oferi clienților săi credite negarantate până la 25.000 euro respectiv 121.000 lei (cu garanții personale). Programul UE pentru Ocuparea forței de muncă și Inovare Socială (EaSI) este un instrument de finanțare la nivelul UE menit să promoveze crearea unui număr cât mai mare de locuri de muncă de calitate și durabile, să garanteze o protecție socială adecvată și decentă, să lupte împotriva excluziunii sociale și sărăciei și să îmbunătățească condițiile de muncă. În anul 2021, OMRO a acordat un număr de 714 de contracte prin Instrumentul de Garanție finanțat de EaSI, în valoare totală de 28.6 mil lei, reprezentând 81% din totalul volumelor acordate în 2021.

Adicional în iunie 2019, FEI a acordat un împrumut subordonat cu maturitate de 10 ani în valoarea de 6.5 mil lei pentru „Capacity building” susținând astfel strategia de dezvoltare a OMRO.

În 2019, OMRO încheie a treia facilitate de credit cu Banca Transilvania în valoare de 4 mil. lei, pe o perioadă de 45 luni, precum și un acord de împrumut Senior cu Helenos Fund, în valoare de 150.000 euro, pe o perioadă de 5 ani. O nouă facilitate cu Raiffeisen Bank în valoare de 2,4 mil. lei este contractată pe o perioadă de 36 luni, pentru asigurarea finanțării activității curente de microcreditare.

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

În cursul lunii martie 2021 Societatea a atras un nou finanțator - Banca Romana de Credite si Investitii S.A. – BRICI, cu care a încheiat o facilitate de credit de tipul plafon creditare, revolving /neaangajant pe termen mediu pentru acoperirea deficitului de fonduri pentru o perioadă determinată aferentă activității curente OMRO sub forma de capital de lucru. Valoarea totală a facilității de credit este în valoare totală de 1 mil EUR și s-a acordat pe o perioadă de creditare de 36 luni respectiv până în data de 03.03.2024 cu posibilitatea de prelungire. Creditul a fost convertit în lei în cursul lunii decembrie 2021.

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

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

În ultimul trimestru al anului 2021, Societatea a încheiat două noi parteneriate de finanțare importante. În luna octombrie 2021, a încheiat un contract de finanțare de tip plafon revolving cu CEC BANK în valoare de 3 mil RON pe o perioadă de 24 luni iar în luna decembrie 2021 a atras și încheiat un contract de finanțare cu Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) în valoare de 1 mil de EUR cu posibilitatea tragerilor în RON pe o perioadă de 48 luni. Noile parteneriate încheiate arată susținerea și încrederea finanțatorilor în modelul de afaceri și strategia OMRO IFN SA.

### 1.3.4. Evaluarea activității de vânzare

#### *Strategia de vânzări și marketing*

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

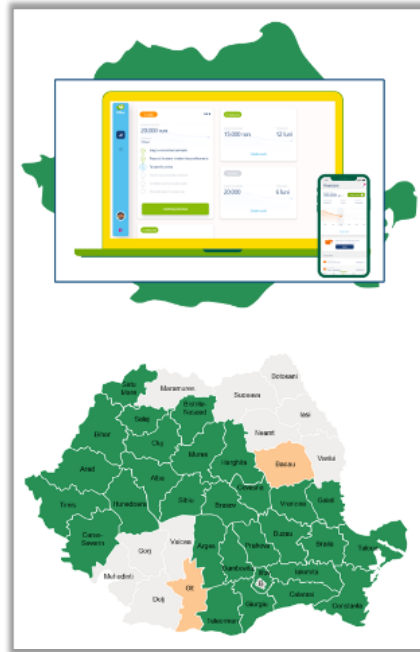
**În primul rând, avem o echipă mică, dar puternică de consilieri de vânzări,** gata să sprijine clienții noștri și potențialii clienți cu servicii de consultanță foarte bune și sprijin în finanțarea afacerilor lor și rezolvarea problemelor lor prin acest mijloc. În prezent avem o echipă de 10 consilieri de vânzări, care lucrează fie în birouri/sucursale fizice (Targu Mures – unde se afla sediul nostru oficial, București, Oradea, Alba-Iulia), fie în "echipe mobile" (dotate cu mașina, laptop, imprimanta etc.) capabile să se deplaseze la locațiile clienților. Datorită mobilității echipei putem acoperi o parte destul de mare a țării.

Ambițiile și planurile noastre de dezvoltare pentru echipa de vânzări sunt ca anul 2022 să crească ușor la 11-12 consilieri de vânzări, combinate cu promovarea a 2 dintre ei într-un rol de manager regional (unul deja promovat și numit la începutul acestui an). Până în 2024, ne așteptăm ca echipa să continue să crească într-un ritm similar, ajungând undeva între 15-18 colegi. În același timp, ne așteptăm ca acoperirea echipei noastre de consilieri de vânzări să crească în noi regiuni ale țării care nu sunt acoperite în prezent, spre exemplu regiunea Moldova (Nord-Est) și regiunea Oltenia (Sud-Vest).

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

## OMRO sales coverage

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



Physical presence for an omnichannel model

Secondary offices in:

- ✓ Tirgu Mureş
- ✓ Alba Iulia
- ✓ Oradea
- ✓ Bucureşti

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

Fast coverage  
Coverage on a needsbasis

Platforma digitală de microfinanţare a fost îmbunătăţită și mai mult în 2021, iar acum poate fi oferită sub formă de "creditare ca serviciu" (lending as a service) altor companii, parteneri, care doresc să își îmbunătățească propunerea de valoare și să ofere micro-clienților lor acces la microfinanţare.

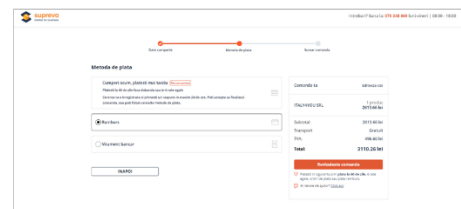
## First Embedded Finance and Buy-Now-Pay-Later microfinancing tools for the small Romanian entrepreneurs

✓ First Embedded Finance solution for companies in RO (launched in October 2021)



Customer (micro company/entrepreneur) can access microloans, end to end online, directly in Partner's website

✓ First Buy-Now-Pay-Later solution for companies in RO (launched in December 2021)



Customer (micro company/entrepreneur) can make transactions in a marketplace by activating 'Pay with Filbo' option (credit limit previously obtained end to end online directly in Partner's website)



Already launched or under implementation with new partners and in discussions with additional ones, large and medium players, in *services, telecom, utilities, retail / e-commerce*.

New partners' integration, as well as loan approval and administration, are rapid and require minimum effort, given our open-API based infrastructure and platform

Denumită "embedded finance", soluția înseamnă că procesul de creditare online poate fi inițiat pe site-ul partenerului și continuat de acolo complet online. Soluția a fost deja lansată cu Easybill (un furnizor de servicii de facturare pentru IMM-uri, parte a familiei OMRO având același acționar majoritar ca OMRO), cu Confidas (o companie de servicii de raportare a riscurilor pentru IMM-uri) și cu Termene (furnizor de servicii de informare a companiilor pentru IMM-uri). Soluția este în prezent în curs de implementare cu încă doi parteneri semnați și suntem în discuții cu mai mulți parteneri din diferite industrii.

Soluția are și o versiune "Buy-Now-Pay-Later" pentru platforme e-commerce, deja lansată cu o platformă B2B numită Supreva, prin care clienții micro pot cumpăra de pe platformă și butonul "Plătește cu Filbo".

Atât soluția embedded finance, cât și Buy-Now-Pay-Later, sunt soluții inovatoare de microfinanțare pentru mici antreprenori și o premieră pe piață.

În plus, lucrăm la o funcție "Plătește factura în 3/6 rate" care urmează să fie lansată împreună cu partenerii noștri, prin care un micro antreprenor va putea oferi clienților săi posibilitatea, pe factura emisă, ca aceștia să achite acele facturi în 3 sau 6 rate în câteva click-uri cu Filbo.

Credem cu tărie că aceste noi soluții și canale inovatoare de microfinanțare (parteneri) vor contribui în mod semnificativ la planurile noastre de creștere și la creșterea accesului la finanțare pentru mici antreprenori.

În România, serviciile de microcreditare sunt preponderent oferite și gestionate pe canale tradiționale, care presupun absența interacțiunii digitale dincolo de identificarea și urmărirea de lead-uri prin propriile pagini de internet. Actorii care au penetrat recent, dar agresiv piața, precum Revolut, cu experiență în servicii financiare digitale, se concentrează pe segmentul de retail, acordând importanță limitată MIMM.

Strategia de digitalizare reprezintă astfel o temelie importantă de creștere pentru OMRO și se bazează pe:

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

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

OMRO folosește canale specifice pentru a își promova serviciile axate în prezent pe mediul online, cu accent pe campanii plătite în social media (Facebook) și Google și pe măsuri organice și SEO. În centrul campaniilor plătite se află atât optimizarea campaniilor generale/generice, cât și direcționarea a ceea ce numim "hidden value sectors", industrii sau sectoare în care vedem o mai bună conversie și/sau calitate a portofoliului. În prezent, lucrăm la lansarea unui program de afiliere prin intermediul platformei 2Performant și a unor noi sub-canale în social media (grupuri de Facebook), precum și la îmbunătățirea site-ului web. Pentru aceste acțiuni lucrăm cu agenții de renume (o agenție de creație pentru designul campaniilor, una dintre agențiile media de top de pe piața pentru execuția planurilor de campanii plătite și una dintre agențiile SEO de top pentru optimizare SEO).

De asemenea, am lansat recent programe de gestionare a ciclului de viață al clienților. Am lansat un program Member-Get-Member, în care fiecare client poate primi un beneficiu (sub forma unei reduceri în rate în prezent) pentru fiecare client recomandat care aplică și este aprobat (care primește, de asemenea, o reducere de preț). De asemenea, am lansat un program de "al 2-lea împrumut" prin care pentru clienții buni platnici repetați și al 2-lea, al 3-lea / al N-lea împrumut este oferit într-un mod mai rapid și cu unele beneficii de preț. Alte acțiuni regulate/periodice de gestionare a ciclului de viață al clienților care fac parte din calendarul nostru de marketing presupun e-mailuri/SMS/apeluri recurente cu clienții sau clienți potențiali la diferite puncte de contact din ciclul lor de viață, axate în special pe creșterea ratelor de conversie.

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

### Situația concurențială în domeniul de activitate al emitentului și avantajele competitive

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

În ansamblul ofertei sale, **cota de piață** a OMRO IFN este apreciată la 2.0-2.5%, conform calculelor OMRO, folosindu-se informații financiare publicate de jucătorii de piață (ultimele date disponibile fiind pe anul 2020, rezultatele pe 2021 nefiind publicate oficial), cu potențial de creștere a acestei cote până la un nivel de cca. 8-10% în următorii 3 ani.

Companiile de microfinanțare (IFM) sunt incluse în Registrul general sau special al instituțiilor financiare nebankare (IFN-uri) al BNR. În cadrul acestor instituții, ele pot fi identificate numai analizând tipul de client la care se adresează și în funcție de tipul de împrumuturi pe care le intermediază. Piața IFN-urilor continuă să fie una foarte activă, cu un număr de 13 IFN-uri noi care au fost create și înregistrate în Registrul General, doar în 2021.

Omro consideră că sunt reprezentative următoarele societăți în ceea ce privește piața microfinanțării:

IFN	Nr. agentii	Creditare online	Tipuri de credit	Tip clienti
BT MIC	18	chatbot, online simulation, docs via email, esign (only for BT customers)	working capital, investments loans, EaSI loans, EIF - Skills & Education Pilot (private school or kindergarden)	businesses
ROCREDIT	17	contact form filling	working capital, investments loans, line of credit, invoice discounting	businesses
MIKROCAPITAL	9	contact form filling	working capital, investments loans, e-commerce loans	businesses
BCR SOCIAL FINANCE	29	contact form filling	working capital, investments loans, APIA loans, Social enterprises loans; EaSI loans	businesses
PATRIA CREDIT	35	contact form filling	working capital, investments loans, bridge loan, 'banca la piata', EaSI loans	businesses
VITAS	12	contact form filling	working capital, investments loans, line of credit, factoring, home improvement (for PAI)	businesses
LAM	10	loan request form downloadable	working capital, investments loans, EU-Cofinanz loan	individuals / businesses
ROMCOM	6	loan request form downloadable	working capital, investments loans, bridge loan, 'no instalments' loan	businesses
FAER	6	online simulation, contact form filling	working capital, investments loans, line of credit, bridge loan	businesses
BUSINESS MICROCREDIT	1	contact form filling	working capital, investments loan	businesses
OMRO	3	full digital	working capital, investments loans, line of credit	businesses

IFN	Nr. agentii	Creditare online	Tipuri de credit	Tip clienti
SIMPLU CREDIT	9	online simulation, contact form filling	working capital, factoring	individuals / businesses
AURORA	3	none	working capital, investments loans, loans for institutions	businesses
ADWISERS	1	instalment calculator (not working)	working capital, investments, line of credit, letter of guarantee, EU projects cofinancing	businesses
INSTANT FACTORING	1	full digital, online account	factoring, invoice discounting	businesses
TELECREDIT IFN (OMNICREDIT)	1	full digital, online account	factoring, invoice discounting, microlending	businesses
MF MARKET 2020	161			

Source: OMRO's internal research, 2021

Pe baza celor mai recente rezultate financiare publicate/disponibile pentru întregul an (2020), următoarea situație reflectă concurența de pe piață în funcție de mărimea activelor și cota de piață, indicând, respectiv, creșterea de la an la an. Comparativ cu piața, OMRO a avut în 2020 cea mai mare creștere și de 4 ori mai mare decât media pieței.

Top IFN	Toate datele in RON, 2020	Portofoliu credite	Cota de piata	Creștere Y-o-Y
1	BT MIC	498,928,173	36,57%	6%
2	ROCREDIT	203,300,236	14,90%	3%
3	MIKROCAPITAL	126,226,871	9,25%	40%
4	BCR SOCIAL FINANCE	124,314,844	9,11%	21%
5	PATRIA CREDIT	94,413,095	6,92%	24%
6	VITAS	69,712,006	5,11%	-2%
7	LAM	49,233,198	3,61%	-11%
8	ROMCOM	47,384,859	3,47%	1%
9	FAER	28,098,330	2,06%	1%
10	BUSINESS MICROCREDIT	26,044,093	1,91%	8%
<b>11</b>	<b>OMRO</b>	<b>23,996,329</b>	<b>1,76%</b>	<b>43%</b>
12	SIMPLU CREDIT (individuals also)	22,633,106	1,66%	5%
13	AURORA	15,533,293	1,14%	18%
14	ADWISERS	14,931,548	1,09%	24%
15	INSTANT FACTORING	10,468,579	0,77%	13%
16	TELECREDIT IFN (OMNICREDIT)	9,017,661	0,66%	-16%
	<b>MF MARKET 2020</b>	<b>1,338,192,128</b>		<b>11.8%</b>
	<b>MF MARKET 2019</b>	<b>1,220,622,415</b>		

Top IFN	Toate datele in RON, 2020	Portofoliu credite	Cota de piata	Crestere Y-o-Y
	<b>▲ 2020-2019</b>	<b>11.8%</b>		

Sursa: Ministerul Finantelor, Romania: <https://mfinante.gov.ro/domenii/informatii-contribuabili/persoane-juridice/info-pj-selectie-dupa-cui>

Chiar și cu provocările generate de criza sanitară, piața microfinanțării (referindu-se strict la microcredite, excluzând astfel leasingul) a crescut cu 11,8% în 2020.

Credem că o evoluție similară a pieței de ~10-12% a fost înregistrată în 2021 (cu toate acestea, rezultatele financiare nu sunt încă dezvăluite de actorii de pe piață, astfel încât estimarea dimensiunii pieței nu poate fi calculată). În 2021, pe măsură ce am crescut cu aproape 70%, la aproape 41 milioane RON portofoliu, ne așteptăm să fi avansat câteva poziții în piață.

În timp ce primele semne de digitalizare au fost vizibile din 2020 și cu alți jucători, deoarece companii precum Instant Factoring sau Omnicredit au lansat produse digitale complete, inclusiv kyc video și semnătură electronică, credem că **OMRO a fost și este în continuare cel mai inovator de pe piață prin prima platformă de finanțare de microfinanțare lansată în 2020 – Filbo**, și aduce un impact major în sectorul microfinanțării din motivele și avantajele concurențiale următoare.

1. **Cel mai rapid proces de creditare de pe piata pentru microîntreprinderi** prin intermediul platformei digitale de microfinanțare OMRO (prima in Romania), cu un **time-to-yes final in ultimele 30 de zile de 9 h, 59 min, 58 sec** (din 5 aprilie, actualizat periodic si transparent pentru clientii nostri pe Filbo.ro). Acest lucru se compară cu un timp mediu de obicei mai mult de 1 săptămână (chiar și câteva săptămâni) în cazul altor instituții financiare pentru microcredite, iar timpul de aprobare este una din principalele probleme cu care se confrunta micii antreprenori cand vine vorba de acces la finantare, deoarece nevoile lor (probleme sau oportunitati) sunt de obicei imediate si pe termen scurt
2. Cel mai simplu proces de creditare de pe piata micro, primul si inca singurul proces de creditare complet online, prin intermediul platformei digitale de microfinanțare Filbo, lipsa garantiilor necesare companiei pentru creditele acoperite de EaSI Guarantee, si doar 1-2 documente necesare (toate celelalte informatii despre companie si proprietarul/prorietarii acesteia fiind obtinute automat in cadrul platformei, prin API-uri, din diverse surse de date publice sau private – cu acordul clientului, desigur). Acest lucru este extrem de important pentru clienții noștri exact pentru că vorbim despre microfinanțare, adică sume mici de bani care vizează deblocarea problemelor legate de capitalul de lucru sau captarea oportunităților de afaceri mici de pe piață; pentru astfel de evenimente, un mic antreprenor rareori are sau este dispus să aducă garanții materiale ca un angajament pentru obținerea microcreditului
3. Costuri competitive și avantajoase pentru client și, foarte important, fixe și transparente
4. Soluții inovatoare aduse pe piață care sporesc accesul la microfinanțare acolo unde clientul are nevoie de ea (de exemplu, embedded finance și buy-now-pay-later), susținute de cea mai bună tehnologie proprie și de o echipă puternică
5. O gestionare puternică a riscului de credit, sprijinită, de asemenea, de garanția EaSI până în prezent și care va continua să fie sprijinită de garanția InvestEU

### *Dependența societății față de anumiți clienți*

Specific activității de microfinanțare, care limitează valoarea creditului la 25.000 euro, portofoliul de clienți al OMRO se caracterizează prin atomicitate și rată mică de concentrare. Riscul dependenței de anumiți clienți este,

astfel, relativ redus. La 31 decembrie 2021, primii 10 cei mai importanți clienți din perspectiva valorii creditelor acordate reprezentau doar 10,7% din valoarea totală a creditelor.

### 1.3.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societății

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

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

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

Conducerea executivă este asigurată prin Comitetul de management prezidat de doi directori cu drept de reprezentare a Societății (Directorul General, Paul Panciu și Directorul Financiar, Georgiana Andrei), cărora li s-a alăturat din mai 2021, Florian Teleaba Director General Adjunct.

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

La 31 decembrie 2021, OMRO IFN S.A. avea 33 de angajați cu normă întreagă.

*Evoluția ocupării cu resursă umană a structurii organizatorice, OMRO*

Poziție	Dec. 2018	Dec. 2019	Dec. 2020	Dec. 2021
Director executiv	2	2	2	2
Management senior	2	2	4	4
Personal de suport	5	7	8	15
<b>Personal la sediu</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>14</b>	<b>21</b>
Ofițeri de credit	7	11	10	10
Ofițeri de recuperare	1	1	1	1
Asistenți în creditare	1	1	1	1
<b>Personal la filiale</b>	<b>9</b>	<b>13</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
<b>Personal total</b>	<b>18</b>	<b>24</b>	<b>26</b>	<b>33</b>

Sursa: OMRO IFN S.A.

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

Personalul OMRO IFN S.A. nu este organizat în sindicat. Pe parcursul anului 2021, nu s-au înregistrat conflicte sau accidente de muncă.



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

La 31 decembrie 2021, Societatea îndeplinește condițiile de funcționare prevăzute de legislația actuală privind protecția mediului, deținând în acest sens autorizație de mediu.

### 1.3.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

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

### 1.3.8. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului

#### Risc de credit și contrapartidă.

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

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

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

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

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

**Risc de lichiditate.** Riscul ca Emitentul să nu își poată onora obligațiile financiare este asociat activităților de finanțare și de management al pozițiilor de active curente. Acest risc include riscul incapacității de a finanța activele în conformitate cu obligațiile contractuale asumate (Creditele) precum și riscul imposibilității lichidării unui activ la un preț rezonabil și într-un orizont de timp satisfăcător. La 31.12.2021, numerarul disponibil Societății în valoare

de 3.463,9 mii lei este suficient pentru a acoperi necesarul de numerar pentru perioada următoare atât pentru activitatea operațională cât și cea de investiții. De asemenea, după aplicarea unor teste de stres pe diferite scenarii de presiune asupra fluxurilor de numerar, managementul companiei anticipează disponibilități suficiente pentru asigurarea finanțării activității până la finalul exercițiului financiar curent.

**Riscuri operaționale.** Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme tehnologice, infrastructură și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe, altele decât riscul de credit, de piață și de lichiditate. Acestea includ erori, omisiuni, căderi de sistem, dezastre naturale, activitate frauduloasă, modificări legale și de reglementare etc. Riscurile operaționale se pot manifesta în legătură cu oricare dintre operațiunile Emitentului.

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

Din punct de vedere al riscului legal, la 31 decembrie 2021, Societatea nu era implicată în calitate de pârât sau intimat în niciun litigiu a cărui soluționare nefavorabilă ar putea să aibă un impact negativ semnificativ asupra poziției financiare a Societății.

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

Responsabilitatea dezvoltării și implementării politicii de control a riscului operational revine managementului senior al fiecarui departament. Principalele arii acoperite de catre politica de management a riscului operational sunt: conformitatea cu reglementarile legale, dezvoltare profesionala si training al angajatilor, standarde de conduita etica si profesionala, reguli de segregare a activitatii etc

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

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

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

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

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

Societatea este expusa riscului de dobanda, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii pe piata. Acest risc provine din volatilitatea evoluției ratelor de referință a dobânzilor (ROBOR, EURIBOR și LIBOR), precum și potențialului dezechilibru ce poate apărea în volum și pe termene de maturitate reziduală a elementelor bilanțiere în lei și valută, care sunt purtătoare de dobânzi fixe sau variabile, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau rezultatelor operaționale a Emitentului.

Expunera Societatii la riscul de dobanda se datoreaza in principal imprumuturilor contractate pe termen lung cu dobanda variabila. Societatea gestioneaza riscul de rata a dobanzii prin ajustarea ratelor de dobanda pentru

creditele nou acordate și prin reducerea perioadei de creditare. Maturitatea creditelor acordate în 2021 a fost în medie de 2 ani și 3 luni iar din creditele închise anticipat în 2021, în medie un client a închis un credit după 1 an și 2 luni de la acordare.

**Riscul de curs valutar** este gestionat, de asemenea, prin monitorizarea sensibilității modificărilor de curs valutar asupra profitabilității companiei. Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, în principal, prin faptul că a contractat împrumuturi în valută, în timp ce creditele originare sunt în RON. Principalele valute pentru care Societatea este expusă riscului valutar sunt EUR și USD. Compania intenționează să ofere un produs de creditare în EUR.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Prognozarea unor condiții și ipoteze de lucru nerealiste sau neancorate în modificările mediului concurențial/de afaceri/legislativ și economic în care Emitentul își desfășoară activitatea
- Determinarea incorectă/necorespunzătoare a principalilor indicatori strategici
- Lipsa unui echilibru între resurse și plasamente
- Necorelarea indicatorilor din bugetul de venituri și cheltuieli cu cei din alte documente de planificare al Emitentului

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 1.3.9. Elemente de perspectivă privind activitatea OMRO

2021 a fost un an în care strategia de dezvoltare a activității a continuat să producă rezultate reprezentând punctul de inflexiune către rezultate pozitive. Dublarea volumului de credite acordate, în raport cu anul trecut, în condițiile menținerii calității portofoliului a fost susținută atât de calitatea echipei, politicile și procedurile extrem de riguroase dar pozitive în raport cu sollicitanții de credite, precum și de orientarea activității spre zona digital – online, la un moment extrem de favorabil în contextul pandemiei COVID19.

Pandemia nu a afectat semnificativ activitatea OMRO. La sfarsitul anului 2021, OMRO are în portofoliu un număr de 112 de credite restructurate, din care 66 au fost datorate pandemiei COVID 19, respectiv restructurate în 2020. În totalul contractelor restructurate COVID 19, 22% sunt credite restructurate conform OUG 37/2020 cu amânări de rate de până la 9 luni, restul beneficiind de amânări la plată conform nomelor interne de restructurare. OMRO a rămas alături de clienții săi, oferindu-le posibilitatea re-restructurării acolo unde a fost nevoie pentru a prelungi perioada de gratie. În ceea ce privește facilitatea acordată de Guvern în 2021, niciunul din clienții OMRO nu a solicitat restructurări.

Dincolo, însă, de pandemia COVID19, potențialul pieței pentru OMRO IFN S.A. rămâne ridicat, atât din perspectiva cererii, cât și a ofertei OMRO, așa cum reiese din studiile de piață și din strategia de dezvoltare a companiei. Compania a demarat deja implementarea strategiilor și direcțiilor strategice:

- **Dezvoltarea continua sistemelor customer-facing pe zona de creditare si pe zonele embedded finance si Buy-Now-Pay-Later; OMRO a lansat in ultimul trimestru al anului 2021, doua solutii inovatoare pentru piata de Microfinantare, solutiile de embedded finance cu Easybill si produsului de Buy-now -Pay- Later cu partenerul de tip marketplace Supreva (fostul Oceano)**
- Dezvoltarea continua de **parteneriate cu companii din diferite sectoare pentru utilizarea soluțiilor de embedded finance și Buy-Now-Pay-Later;**
- Dezvoltarea continua a **sistemelor back-end și continuarea automatizărilor** pe procesele interne;
- Dezvoltarea unui nou **model de risk scoring avansat** (date financiare-comportamentale-psihometrice-digital footprint) în Q1-Q2 2022, urmată apoi de îmbunătățirea periodică și ulterior implementarea unor modele specifice de tip machine-learning care să permită îmbunătățirea continuă a modelului de scoring;
- Dezvoltarea unei **porțiuni în platforma filbo.ro care să ofere servicii non-financiare către clienții OMRO, prin intermediere, în parteneriat cu alte companii furnizori de produse, servicii, tehnologie**, în Q1-Q2 2022, urmată de îmbunătățirea periodică a paletei de produse și servicii non-financiare intermediare. (educație financiară pentru antreprenori, dashboard financiar, rapoarte de risc pentru partenerii de afaceri, acces la platforme de tip marketplace/e-commerce, servicii de dezvoltare web, servicii legate de managementul afacerii – CRM, HR, etc.);
- Dezvoltarea **sistemelor IT necesare activității de monedă electronică** (core wallet, cards management system, PSD2 module, AML/AF module, etc.) în Q1-Q3 2022;

- Dezvoltarea **viitoarei aplicații mobile și web Filbo** care va integra serviciul de microfinanțare cu servicii de cont curent, carduri și plăți, facturare, gestiune și contabilitate de baza în aceeași perioadă Q1-Q3 2022;
- Lansarea viitoarei **aplicații Filbo integrate** în a doua jumătate a anului 2022 și ulterior focusarea pe atragerea de clienți și scalarea noii linii de business.

În ceea ce privește strategia de digitalizare, OMRO intenționează să se poziționeze pe viitor ca un lider digital în sectorul de microfinanțare din România oferind soluții integrate de credit, plăți și business pentru antreprenorii locali. Ca primă inițiativă, OMRO intenționează să lanseze un produs digital (portofelul electronic) cu costuri minime pentru utilizator dar oferind experiențe superioare alternativelor existente. Acest produs va permite diversificarea serviciilor oferite către același client și continuarea relațiilor contractuale dincolo de sfera restrânsă a microcreditării. Odată finalizat, procesul de obținere a licenței de emitent de monedă digitală va permite lansarea acestui instrument care va crea conexiunile și interdependențele unui ecosistem digital unic pentru zona creditării non-bancare.

Pe data de 2 februarie 2022, societatea a emis titluri în valoare de 10 mil lei, peste nivelul inițial de 7 mil lei pe o perioadă de 5 ani. Obligațiunile emise de către Societate au fost oferite, prin intermediarul SSIF GOLDRING S.A., către investitori profesionali privați în perioada de ofertă 08 decembrie 2021 - 31 ianuarie 2022.

Obligațiunile emise, oferite și subscrise au fost în număr de 100.000 obligațiuni corporative nominative, denominate în RON, de valoare nominală de 100 RON fiecare, emise în formă dematerializată, subordonate, negarantate, neconvertibile și fără opțiunea rambursării anticipate, cu scadența fixă de 5 ani de la data de emisiune, rata cuponului fixă de 9.5% anual și plătită semestrial. Pretul de ofertă a fost de 99.5 RON (99.5% din valoarea nominală a instrumentului). Destinația fondurilor atrase este finanțarea strategiei de finanțare a Societății prin finanțarea activității de creditare precum și finanțarea principalelor proiecte ale companiei.

Ca urmare a implementării unui nou model de colectare și monitorizare a portofoliului, OMRO a decis vânzarea unui portofoliu de credite neperformante la data de 31 martie 2022 în valoare de 1.8 mil lei.

În data de 15 aprilie 2022, OMRO a depus la Banca Națională a României cererea de obținere a licenței de Monedă Electronică împreună cu întreaga documentație necesară autorizării.

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

## 2. Activele corporale ale emitentului

Evoluția activelor de natura imobilizărilor corporale și necorporale în perioada 2018-2021 este prezentată mai jos:

<b>Imobilizări corporale</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
lei			
Aparatură birotică și mobilier	663.475	726.130	312.035
Mijloace de transport	137.861	137.861	260.521
Construcții	300.432	300.432	-
Terenuri	-	-	-
<b>Total active imobilizate</b>	<b>1.101.768</b>	<b>1.164.423</b>	<b>572.556</b>
<b>Amortizare acumulată</b>	<b>1.015.903</b>	<b>1.059.391</b>	<b>342.208</b>

Valoare netă contabilă la sfârșitul perioadei	29.926	85.865	105.032	230.348
---	--------	--------	---------	---------

<b>Imobilizări necorporale</b>	2019	2020	2021
lei			
Alte imobilizări necorporale	402.836	406.818	2.463.911
Amortizare cumulată	396.857	403.218	45.534
Imobilizări necorporale în curs	517.909	2.339.406	1.536.069
Valoare netă contabilă la sfârșitul perioadei	523.888	2.343.006	3.954.447

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

### 3. Piața valorilor imobiliare emise de societate

Obligațiunile emise de OMRO IFN S.A. și ofertate prin intermediul SSIF GOLDRING S.A. către investitori profesionali, au început să fie tranzacționate din 23 aprilie 2020, în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare, administrat de Bursa de Valori București S.A.



Cu excepția unor intervale scurte de timp, prețul de piață al instrumentelor au fost pe teritoriu pozitiv.

### Politica privind dividendele

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

#### 3.1. Filiale și dețineri ale acestora

OMRO IFN S.A. se află în raporturi de afiliere cu S.C. Easybill Digital S.R.L. (CUI 30305759, J40/6727/2012), iar relația de afiliere este stabilită de prevederile art.7 pct 26 lit. d) din Codul fiscal. Danube Capital SRL deține la OMRO 86,745% din totalul capitalului social și la Easybill Digital SRL 51% din numărul părților sociale.

#### 3.2. Activități de achiziționare a propriilor acțiuni

În decursul anului 2021, Societatea nu a achiziționat în scopul înstrăinării cu titlu oneros acțiuni proprii. OMRO IFN S.A. este constituită ca societate pe acțiuni de tip închis, toate acțiunile fiind nominative, subscrise și vărsate integral 31 decembrie 2021 (și la 31 decembrie 2020).

#### 3.3. Structura acționariatului

La 31.12.2021, Societatea OMRO IFN S.A. avea un capital social în sumă de 8.147.976 lei împărțit în 678.998 acțiuni în valoare nominală de câte 12 lei fiecare, subscris și vărsat integral în numerar de către acționarii societății:



- Danube Capital SRL, societate înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/17460/2017, CUI 38354390, cu sediul social la Strada Ceasornicului, nr. 3/7, ap.17, etajul 5, București, deține un număr de 588,997 acțiuni, reprezentând 86,745% din capitalul social.

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

- Bogdan Ciobotaru, cetățean român, domiciliat în Constanța, deține un număr 1 (una) acțiune, reprezentând 0,00015% din capitalul social total.
- Helenos, societate pe acțiuni organizată și funcționând conform legislației din Belgia, primul fond privat de investiții pan-european lansat cu suportul Fondului European de Investiții pentru sprijinirea finanțării incluzive și a antreprenoriatului social, deține un număr de 90.000 acțiuni, reprezentând 13,2549% din capitalul social.

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

## 4. Conducerea emitentului

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

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

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

În cursul anului 2021, conducerea Societății s-a modificat astfel:

- potrivit cu hotărârea Consiliului de Administrație din 23 decembrie 2021 Dnul Iulian Marinescu a fost numit Director IEME. Dnul Iulian Marinescu s-a alăturat OMRO IFN SA in ianuarie 2021 pentru a conduce proiectul de obtinere a licenței de Institutie Emitenta de Moneda Electronica si are o experienta vasta, 24+ ani in domeniul industriei de plati (carduri, tranzactii, plati, moneda electronica etc.)

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

La data de 31.12.2021, membrii Consiliului de Administrație sunt următorii:

- dl. **Bogdan Ciobotaru, Președinte al Consiliului de Administrație.** Acesta deține 0,00015% din capitalul social al OMRO IFN S.A. și 60% din societatea Danube Capital S.R.L. care la rândul său deține 86,745% din capitalul social al Emitentului.
- dl. **Paul Cătălin Panciu, Membru al Consiliului de Administrație.** Acesta deține 40% din societatea Danube Capital S.R.L. care la rândul său deține 86,745% din capitalul social al Emitentului.

- **Nicolas Didier C. Blondeau, membru al Consiliului de Administrație**, reprezentant al acționarului Helenos. Acționarul Helenos S.A. detine 13,2549% din capitalul social al Emitentului.

## Membrii Consiliului de Administrație



**Bogdan Ciobotaru**  
Președinte al Consiliului de  
Administrație

- Domnul Bogdan Ciobotaru, licențiat al ASE, București și absolvent al programului de MBA al Oxford University, a acumulat peste **18 ani de experiență în domeniul activităților bancare de investiții și a capitalurilor private pe piețele emergente** în poziții de consilier principal pentru fonduri de private equity. Și-a început cariera la **Morgan Stanley**, la Londra, unde a petrecut peste 10 ani, conducând mai recent **operațiunile de M&A și cele pe piața de capital din Europa Centrală și de Est și Africa**. În timp ce se afla la Morgan Stanley, Bogdan a executat tranzacții în valoare de peste 15 miliarde de dolari.

- Mai recent, a condus **activitatea de finanțare a Renaissance Capital din Africa și Europa de Est**, cu accent pe situații speciale și oferte de finanțare din regiune.

- În prezent, este membru neexecutiv al OMRO IFN, S.A., Digi Communications N.V. & RCS & RDS S.A., First Bank S.A. (Fosta Piraeus Bank România S.A.), Qatar Solar Technologies LLC



**Paul Cătălin Panciu**  
Membru al Consiliului de  
Administrație

- Domnul Paul Cătălin Panciu, licențiat al ASE București, SNSPA București, absolvent al programului de master în afaceri internaționale urmat la NHH Bergen, Norvegia și în curs de certificare în Management Global la INSEAD, domnul Paul Panciu are peste **15 ani de experiență în activități bancare cu Retail / IMM-uri și instituții financiare nebancale** în calitate de director și CEO în piețele emergente ale CEE. A ocupat poziția de Director general (CEO) la reprezentanța GE Money din România și a condus Microinvest timp de trei ani în Moldova. De asemenea, a exercitat responsabilități de manager senior în cadrul Finansbank (Credit Europe Bank) și Garanti Group și Credit Europe. În timp ce se afla la GE Money România, Paul a preluat compania de

credit ipotecar și a asigurat tranziția către GarantiBank.

- **Membru al consiliului de administrație pentru Inicjatywa Mikro MFO**, Polonia (active de 35 milioane USD), 2017-2018 și Microinvest MFO, Moldova (active de 14 milioane USD), 2012-2016. Între 2012 și 2015, domnul Panciu a fost **CEO al JV MFO Microinvest LLC Moldova**, compania de microfinanțare de BFSE BV în Moldova, concentrându-se pe restructurarea afacerii și gestionarea relației de creditori externi (IFI) pentru a asigura finanțare.

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

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

- Începând cu august 2020, domnul Panciu este și **Director General al emitentului OMRO IFN S.A.**



**Nicolas Didier C. Blondeau**  
Membru al Consiliului de  
Administrație

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

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

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

#### 4.2. Conducerea executivă a Societății

- **Paul Cătălin Panciu**, Director General
- **Florian Teleabă**, Director General Adjunct. Nu deține acțiuni în cadrul Societății.
  - Licențiat a ASE București, Master in International Economic Consulting – Aarhus Univeristy, studii doctorale/PhD în Economie comportamentală;
  - Peste 10 ani de experiență în consultanță de management, în proiecte de strategie, transformare și M&A:
  - Fost manager senior la AT Kearney;
  - Manager consultanță la Mastercard;
  - coordonator strategic de retail la BCR
- **Georgiana Andrei**, Director Financiar. Nu deține acțiuni în cadrul Societății.
  - Licențiată a ASE București atât a Facultății de Cibernetică, Statistică și Informatică economică, dar și a Facultății de Contabilitate și Informatică de Gestiune și absolventă a programului de masterat în cadrul facultății de Cibernetică a acumulat o experiență de peste 14 ani atât în cadrul instituțiilor bancare cât și financiare non-bancare.
  - Și-a început cariera în cadrul companiei GE Money România lucrând inițial pentru compania de Leasing a grupului și acoperind ulterior și Divizia de Credite Ipotecare.
  - Timp de 10 ani a lucrat și deținut diferite funcții în cadrul Băncii Române Comerciale (BCR), Direcția de Controlling, cea mai recentă poziție fiind cea de Conducător al departamentului de Controlling Centralizat și Management al Capitalului, fiind responsabilă de coordonarea proceselor de raportare și analiză financiară, planificare și management al performanței, dar și fiind implicată în majoritatea proiectelor de transformare a grupului BCR (atât Banca cât și subsidiarele aferente).

După cunoștința Emitentului, nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între membrii conducerii executive în funcție în exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021 și vreo altă persoană datorită căreia persoana respectivă ar fi fost numită în funcție executivă.

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

Cheltuielile cu salariile și indemnizațiile administratorilor și directorilor în anul 2021 au fost în sumă de 578.6 mii lei.

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

Nexpert Consultancy SRL – parte afiliată

Danube Capital SRL – acționar

Helenos – acționar și creditor al Societății.

Easybill – parte afiliată

În anii 2020 și 2021 nu s-au înregistrat tranzacții cu Danube Capital SRL.

Situația soldurilor în relație cu partile afiliate la încheierea exercitiului:

(RON)	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Imprumuturi și datorii atasate		
Helenos – imprumuturi	730.410	742.215
Helenos- datorii atasate	2.013	2.044
<b>Total</b>	<b>732.423</b>	<b>744.259</b>

Situația cheltuielilor în relație cu partile afiliate la încheierea exercitiului:

(RON)	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Cheltuieli		
Helenos – cheltuieli cu dobânzile la imprumuturi	45.930	45.922
<b>Total</b>	<b>45.930</b>	<b>45.922</b>

## 5. Situația financiar-contabilă

În ceea ce privește datele financiare istorice, acestea sunt preluate din situațiile financiare ale OMRO IFN S.A. Situațiile financiare raportate la 31 decembrie 2019, 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2020 și au făcut obiectul misiunilor de audit conduse de auditorul statutar al OMRO IFN S.A., **Ernst & Young Assurance Services SRL**, și la 31 decembrie 2021 de către **BDO Audit SRL** ale căror **rapoarte emit opinii fără rezerve asupra rezultatelor raportate**, considerând că acestea prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie ale societății aferente exercițiilor încheiate.

Situațiile financiare raportate la 31.12.2021, alături de prezentul Raport al administratorilor, au fost aprobate în Consiliul de Administrație la data de 26.04.2022.

## 5.1. Elemente de bilanț

Evoluția bilanțului OMRO IFN S.A. la 31.12.2021 față de perioada de referință (2020) evidențiază, la nivel de activ,

- creșterea cu 62,5% a valorii creanțelor asupra clientelei, cel mai important element de activ ca pondere în activul total (79%), care reflectă intensificarea și dezvoltarea activității în perioada de raportare, față de perioada de referință.
- scaderă cu 1.414,7 mii lei a creanțelor asupra instituțiilor de credit, poziție de activ semnificativă, cu o pondere de 7% în activul total al societății, care exprimă nivelul disponibilităților de numerar pentru finanțarea activității de creditare și a inițiativelor de dezvoltare a acesteia și care se situează mult peste nivelul minim setat de Societate prin limitele interne stabilite prin politica de risc.
- capitalizarea cheltuielilor pentru dezvoltarea de software, pentru tehnologizarea și digitalizarea produselor și proceselor specifice activității (8% din total activ), care s-au materializat în creșterea valorii activelor necorporale de la la 2.343 mii lei la 3.954,4 mii lei.

La sfârșitul anului 2020, Societatea înregistrează sume pozitive pe benzile de maturitate.

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

La nivelul pasivului, în evoluția pozițiilor bilanțiere în perioada de raportare față de perioada de referință, se remarcă creșterea semnificativă datorată atragerii noilor linii de finanțare de la BT, BRCI, Techventures, CEC Bank și BERD atrase pentru finanțarea activității curente, respectiv susținerea creditării.

Indicatori ai poziției bilanțiere	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	Variația (%) 2021/2020
[Situatii financiare RAS]				
Casa și alte valori	87,654	30,093	26,283	-12.7%
Creanțe asupra instituțiilor de credit, din care:	2,947,456	4,852,347	3,437,577	-29.2%
- la vedere	2,947,456	4,852,347	2,373,567	-51.1%
- alte creanțe	-	-	1,064,010	>100%
Creanțe asupra clientelei	16,747,162	23,996,329	38,966,066	62.4%
Participații	5,000	5,000	5,000	-
Imobilizări necorporale	523,888	2,343,006	3,954,447	68.8%
Imobilizări corporale	85,865	105,032	230,348	119.3%
Alte active	413,960	965,993	1,825,131	88.9%
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	590,439	899,658	1,112,890	23.7%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>21,401,424</b>	<b>33,197,458</b>	<b>49,557,742</b>	<b>49.3%</b>
Datorii privind instituțiile de credit, din care:	6,356,299	4,342,431	18,118,737	317.2%
- la vedere	-	-	-	0.0%
- la termen	6,356,299	4,342,431	18,118,737	317.2%
Datorii privind clientela, din care:	793,648	140,261	2,846,290	1929.3%
- la vedere	76,753	140,261	261,797	86.6%
- la termen	716,895	-	2,584,493	>100%
Alte datorii	413,627	2,697,282	1,882,619	-30.2%
Venituri înregistrate în avans și datorii angajate	877,332	1,310,562	1,928,201	47.1%
Provizioane	-	61,158	67,595	10.5%
Datorii subordonate	6,500,000	16,238,800	16,396,200	1.0%
Capital social subscris	7,067,976	8,147,976	8,147,976	0.0%
Prime de capital	174,520	2,874,520	2,874,520	0.0%
Rezerve, din care:	633,420	661,770	661,770	0.0%
- rezerve legale	631,328	631,328	631,328	0.0%
- alte rezerve	2,092	30,442	30,442	0.0%
Rezerve din reevaluare	576	576	576	0.0%
Rezultat reportat	201,073	(1,415,974)	(3,277,878)	131.5%
Rezultatul perioadei de raportare	(1,617,047)	(1,861,904)	(88,864)	-95.2%
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>21,401,424</b>	<b>33,197,458</b>	<b>49,557,742</b>	<b>49.3%</b>

## 5.2. Contul de profit și pierdere

În perioada de raportare, valoarea vânzărilor exprimată, în cazul activității OMRO IFN S.A., prin valoarea totală a creditelor acordate, a fost de 35.3 mil lei, respectiv duble fata de exercițiul precedent (volumul vanzarilor in 2020 a fost de 16.9 mil lei)

Veniturile nete din activitatea de creditare, la 31.01.2021 au ajuns la 6.652,8 mii lei si s-au majorat cu 3.243,8 mii lei (+95.2%) în anul 2021 față de anul 2020. La rândul lor cheltuielile administrative generale, care însumează cheltuieli cu personalul in valoare de 3.538 în proporție de 68% și alte cheltuieli administrative în valoare de 1.627,2 mii lei, s-au majorat cu 879,9 mii lei (+20.5%) pe fondul dezvoltării activității reflectând, pe de o parte, intensificarea activității și, într-o măsură mai importantă, cheltuielile antrenate de implementarea strategiei de dezvoltare, de tehnologizare, digitalizare a proceselor și de diversificare portofoliului cu produse de tip fin-tech etc.

În ceea ce privește provizioanele, OMRO IFN S.A. a înregistrat în anul 2021 o pierdere netă din ajustările pentru provizioane în sumă de 804,2 mii lei in crestere fata de perioada de referinta in linie cu politica de provizionare si abordarea prudentă a Societății în ceea ce privește gestionarea riscului de credit.

În consecință, la finalul exercițiului financiar 2021, rezultatul perioadei este o pierdere în valoare de 88.8 mii lei înregistrând o îmbunătățire semnificativă față de anul precedent (diminuare a pierderii cu 1.773 mii lei) datorită creșterii mult mai rapide a veniturilor nete față de cheltuielile operationale, reprezentând punctul de inflexiune către rezultate financiare pozitive.

Contul de profit și pierdere [Situatii financiare RAS]	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	Variația (%) 2021/2020
Dobânzi de primit și venituri asimilate	2,975,453	4,793,853	7,329,403	52.9%
Dobânzi de plătit și cheltuieli asimilate	555,069	1,361,364	1,501,110	10.27%
Venituri din comisioane	26,475	71,604	943,959	1218.3%
Cheltuieli cu comisioane	91,491	95,091	119,353	25.5%
Rezultat net din operațiuni financiare	(18,421)	(67,230)	(196,747)	192.6%
Alte venituri din exploatare	148,331	55,456	33,832	-39.0%
Cheltuieli administrative generale, din care:	3,725,740	4,285,730	5,165,697	20.5%
- Cheltuieli cu personalul, din care:	2,724,028	3,004,392	3,538,411	17.8%
*salarii	2,639,803	2,914,693	3,263,743	12.0%
*cheltuieli cu asigurările sociale	59,808	87,129	103,008	18.2%
- Alte cheltuieli administrative	1,001,712	1,281,338	1,627,286	27.0%
Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale și corporale	34,168	49,849	110,929	122.5%
Alte cheltuieli de exploatare	406,977	458,356	498,009	8.7%
Corecții asupra valorii creanțelor și provizioanelor pentru datorii contingente și angajamente	46,298	1,484,711	4,307,318	190.1%
Reluări din corecții asupra valorii creanțelor și provizioanelor pentru datorii contingente și angajamente	110,858	1,019,514	3,503,106	243.6%
<b>Rezultatul activității curente</b>	<b>(1,617,047)</b>	<b>(1,861,904)</b>	<b>(88,864)</b>	<b>-95.2%</b>
Venituri totale	3,547,489	6,755,957	13,458,802	99.2%
Cheltuieli totale	5,164,536	8,617,861	13,547,666	57.2%
<b>Rezultatul brut al perioadei de raportare</b>	<b>(1,617,047)</b>	<b>(1,861,904)</b>	<b>(88,864)</b>	<b>-95.2%</b>
Impozitul pe profit	-	-	-	
<b>Rezultatul net al perioadei de raportare</b>	<b>(1,617,047)</b>	<b>(1,861,904)</b>	<b>(88,864)</b>	<b>-95.2%</b>

## 5.3. Fluxuri de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021

Denumirea indicatorului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Incheiat
<b>Rezultatul net</b>	-1.861.904	-88.864
<i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>		
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	465.197	804.212
+ cheltuieli cu amortizarea	49.849	110.929
± alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar	-613.250	-918.497
± ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de investitii sau finantare	390.740	606.187
<b>Sub-total</b>	<b>-1.569.368</b>	<b>513.967</b>
<i>Modificari ale activelor si datoriilor aferente activitatii de exploatare dupa ajustarile pentru elementele care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>	-	-
± creante privind clientela	-7.538.000	-14.302.104
± creante atasate	-377.611	-398.717
± alte active aferente activitatii de exploatare	-552.033	-229.105
± datorii atasate	433.230	617.639
± alte datorii aferente activitatii de exploatare	2.283.655	-814.663
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>	<b>-7.320.127</b>	<b>-14.612.983</b>
- plati in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	-1.888.134	-1.847.686
<b>Fluxuri de trezorerie din/(utilizate in) activitati de investitii</b>	<b>-1.888.134</b>	<b>-1.847.686</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</b>		
+ incasari in numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate	9.738.800	-
- plati in numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datorii subordonate	-477.690	-1.126.669
+ incasari in numerar din vanzarea de actiuni sau parti proprii	3.808.350	-
- alte plati/incasari in numerar aferente activitatilor de finantare	-3.892.868	-7.686.926
+ alte incasari in numerar din activitati de finantare	1.879.000	23.855.684
<b>Fluxuri de trezorerie din/(utilizate in) activitati de finantare</b>	<b>11.055.592</b>	<b>15.042.089</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>3.035.110</b>	<b>4.882.440</b>
± Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare (rd.18)	-7.320.127	-14.612.983
± Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii (rd.29)	1.888.134	1.847.686
± Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare (rd.38)	11.055.592	15.042.089
± Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului	-	-
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>4.882.440</b>	<b>3.463.860</b>

**Concluzie:** în ciuda unui context dificil și provocator, conducerea Societății consideră ca principiul continuității activității este aplicabil, în continuare, întrucât societatea deține suficiente resurse financiare pentru continuarea activității. În anul 2022, se va urmări atingerea obiectivelor strategice de dezvoltare precum și eficientizarea activității operaționale.

Președinte Consiliu de administrație

Bogdan Ciobotaru







Soluții.  
Pentru afaceri.  
Pentru oameni.

## Situatii financiare

### 31 decembrie 2021

Intocmite in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 6/2015 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Directivele Europene aplicabile institutiilor financiare nebancare si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar, cu modificarile si completarile ulterioare

## Cuprins

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare	
Raportul auditorului independent	
Bilantul	1 – 3
Contul de profit si pierdere	4 – 5
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	6 – 7
Situatia fluxurilor de trezorerie	8 – 9
Note explicative la situatiile financiare	10 – 39

## Bilant

Incheiat la data de 31 decembrie 2021 (in RON)

ACTIV	Cod pozitive	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B		1	2
Casa si alte valori	010	3	30.093	26.283
Creante asupra institutiilor de credit	030	4	4.852.347	3.437.577
- la vedere	033		4.852.347	2.373.567
- alte creante	036		-	1.064.010
Creante asupra clientelei	040	5	23.996.329	38.966.066
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	050		-	-
- emise de organisme publice	053		-	-
- emise de alti emitenti, din care:	056		-	-
- obligatiuni proprii	058		-	-
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	060		-	-
Participatii, din care:	070		5.000	5.000
- participatii la institutii de credit	075		-	-
Parti in cadrul societatilor comerciale legate, din care:	080		-	-
- parti in cadrul institutiilor de credit	085		-	-
Imobilizari necorporale, din care:	090	6	2.343.006	3.954.447
- cheltuieli de constituire	093		-	-
- fondul comercial, in masura in care a fost achizitionat cu titlu oneros	096		-	-
Imobilizari corporale, din care:	100	7	105.032	230.348
- terenuri si cladiri utilizate in scopul desfasurarii activitatilor proprii	105		1.138	-
Capital subscris nevarsat	110		-	-
Alte active	120	8	965.993	1.825.131
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	130	9	899.658	1.112.890
<b>Total active</b>	<b>140</b>		<b>33.197.458</b>	<b>49.557.742</b>

ADMINISTRATOR,  
Director General

Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,  
Director Financiar

Georgiana Andrei



## Bilant (continuare)

Incheiat la data de 31 decembrie 2021 (in RON)

DATORII SI CAPITALURI PROPRII	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Datorii privind institutiile de credit	300	10	4.342.431	18.118.737
- la vedere	303		-	-
- la termen	306		4.342.431	18.118.737
Datorii privind clientela	310	11	140.261	2.846.290
- la vedere	317		140.261	261.797
- la termen	318		-	2.584.493
Datorii constituite prin titluri	320		-	-
- obligatiuni	323		-	-
- alte titluri	326		-	-
Alte datorii	330	12	2.697.282	1.882.619
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	340	13	1.310.562	1.928.201
Provizioane, din care:	350		61.158	67.595
- provizioane pentru pensii si obligatii similare	353		-	-
- provizioane pentru impozite	355		-	-
- alte provizioane	356		61.158	67.595
Datorii subordonate	360	14	16.238.800	16.396.200
Capital social subscris	370	15	8.147.976	8.147.976
Prime de capital	380		2.874.520	2.874.520
Rezerve	390	16	661.770	661.770
- rezerve legale	392		631.328	631.328
- rezerve statutare sau contractuale	394		-	-
- alte rezerve	399		30.442	30.442
Rezerve din reevaluare	400		576	576
Actiuni proprii (-)	410		-	-
Rezultatul reportat			-	-
- Profit	423		-	-
- Pierdere	426		1.415.974	3.277.878
Rezultatul exercitiului financiar				
- Profit	433		-	-
- Pierdere	436	17	1.861.904	88.864
Repartizarea profitului	440		-	-
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>	<b>450</b>		<b>33.197.458</b>	<b>49.557.742</b>

ADMINISTRATOR,  
Director General  
Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,  
Director Financiar  
Georgiana Andrei



## **Bilant (continuare)**

*Incheiat la data de 31 decembrie 2021 (in RON)*

ELEMENTE IN AFARA BILANTULUI	Cod Pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Datorii contingente, din care:	600		-	-
- acceptari si andosari	603		-	-
- garantii si active gajate	606		-	-
Angajamente, din care:	610		-	-
- angajamente aferente tranzactiilor de vanzare cu posibilitate de rascumparare	615		-	-

ADMINISTRATOR,  
Director General  
Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,  
Director Financiar,  
Georgiana Andrei



## Contul de profit si pierdere

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 (in RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Dobanzi de primit si venituri asimilate, din care:	010	19	4.793.853	7.329.403
- aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix	015		-	-
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	020	20	1.361.364	1.501.110
Venituri privind titlurile	030		-	-
- Venituri din actiuni si alte titluri cu venit variabil	033		-	-
- Venituri din participatii	035		-	-
- Venituri din parti in cadrul societatilor comerciale legate	037		-	-
Venituri din comisioane	040	21	71.604	943.959
Cheltuieli cu comisioane	050	22	95.091	119.353
Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare	060	23	67.230	196.747
Alte venituri din exploatare	070	24	55.456	33.832
Cheltuieli administrative generale	080	25	4.285.730	5.165.697
- Cheltuieli cu personalul, din care:	083		3.004.392	3.538.411
- Salarii	084		2.914.693	3.263.743
- Cheltuieli cu asigurarile sociale, din care:	085		87.129	103.008
- cheltuieli aferente pensiilor	086		-	-
- Alte cheltuieli administrative	087		1.281.338	1.627.286
Corectii asupra valorii imobiliarilor necorporale si corporale	090	6,7	49.849	110.929
Alte cheltuieli de exploatare	100	26	458.356	498.009
Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	110	27	1.357.195	4.307.318
Reluari din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	120	27	891.998	3.503.106
Corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	130		-	-
Reluari din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	140		-	-
<b>Rezultatul activitatii curente</b>			-	-
- Profit	153		-	-
- Pierdere	156		1.861.904	88.864
Venituri extraordinare	160		-	-
Cheltuieli extraordinare	170		-	-

ADMINISTRATOR,  
Director General,  
Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,  
Director Financiar  
Georgiana Andrei



**Contul de profit si pierdere (continuare)**  
*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 (in RON)*

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
<b>Rezultatul activitatii extraordinare</b>				
- Profit	183		-	-
- Pierdere	186		-	-
<b>Venituri totale</b>	190		6.755.957	13.458.802
<b>Cheltuieli totale</b>	200		8.617.861	13.547.666
<b>Rezultatul brut</b>				
- Profit	213		-	-
- Pierdere	216		1.861.904	88.864
<b>Impozitul pe profit</b>	220	29	-	-
Alte impozite ce nu apar in elementele de mai sus	230		-	-
<b>Rezultatul net al exercitiului financiar</b>			-	-
- Profit	243		-	-
- Pierdere	246		1.861.904	88.864

ADMINISTRATOR,  
 Director General  
 Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,  
 Director Financiar  
 Georgiana Andrei



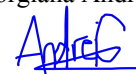
**Situatia modificarilor capitalurilor proprii**  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 (in RON)

Element al capitalului propriu	Nota	Sold la 1 Ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 Total. Din care
			Total. Din care	prin transfer	Total. Din care	Ianuarie 2020	
0	1	2	3	4	5	6	7
Capital subscris	15	7.067.976	1.080.000	-	-	-	8.147.976
Prime de capital		174.520	2.700.000	-	-	-	2.874.520
Rezerve legale	16	631.328	-	-	-	-	631.328
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		576	-	-	-	-	576
Actiuni proprii(-)							
Alte rezerve		2.092	28.350	-	-	-	30.442
Rezultatul reportat:							
Profit nerepartizat		201.073			201.073	201.073	-
Pierdere neacoperita			1.617.047	1.617.047	201.073	201.073	1.415.974
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar :							
Sold creditor			-	-			-
Sold debitor		1.617.047	1.861.904	1.861.904	1.617.047	1.617.047	1.861.904
Repartizarea profitului:							
Sold debitor			-	-			-

ADMINISTRATOR,  
Director General,  
Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,  
Director Financiar  
Georgiana Andrei





**Situatia modificarilor capitalurilor proprii**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 (in RON)**

Element al capitalului propriu	Nota	Sold la 1 Ianuarie 2021	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 Decembrie 2021
			Total. Din care	prin transfer	Total. Din care	Prin Transfer	
0	1	2	3	4	5	6	7
Capital subscris	15	7.067.976	1.080.000	-	-	-	8.147.976
Prime de capital		174.520	2.700.000	-	-	-	2.874.520
Rezerve legale	16	631.328	-	-	-	-	631.328
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		576	-	-	-	-	576
Actiuni proprii(-)							
Alte rezerve		2.092	28.350	-	-	-	30.442
Rezultatul reportat:							
Profit nerepartizat		-	-	-	-	-	-
Pierdere neacoperita		1.415.974	1.861.904	1.861.904	-	-	3.277.878
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar :							
Sold creditor			-	-			-
Sold debitor		1.861.904	88.864	88.864	1.861.904	1.861.904	88.864
Repartizarea profitului			-	-			-

ADMINISTRATOR,  
 Director General  
 Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,  
 Director Financiar  
 Georgiana Andrei



## Situatia fluxurilor de trezorerie

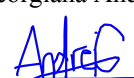
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 (in RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
<b>Rezultatul net</b>	01	17	-1.861.904	-88.864
<i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	02	27	465.197	804.212
+ cheltuieli cu amortizarea	03	6,7	49.849	110.929
± alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar	04		-613.250	-918.497
± ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de investitii sau finantare	05		390.740	606.187
± alte ajustari	06		-	-
<b>Sub-total (rd.01 la 06)</b>	07		<b>-1.569.368</b>	<b>513.967</b>
<i>Modificari ale activelor si datoriilor aferente activitatii de exploatare dupa ajustarile pentru elementele care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
± titluri care nu au caracter de imobilizari financiare	08		-	-
± creante privind institutiile de credit	09		-	-
± creante privind clientela	10		-7.538.000	-14.302.104
± creante atasate	11		-377.611	-398.717
± alte active aferente activitatii de exploatare	12		-552.033	-229.105
± datorii privind institutiile de credit	13		-	-
± datorii privind clientela	14		-	-
± datorii atasate	15		433.230	617.639
± alte datorii aferente activitatii de exploatare	16		2.283.655	-814.663
- plati in numerar reprezentand impozitul pe profit	17			
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare (rd.07 la 17)</b>	18		<b>-7.320.127</b>	<b>-14.612.983</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>				
- plati in numerar pentru achizitionarea de filiale sau alte subunitati	19		-	-
+ incasari in numerar din vanzarea de filiale sau alte subunitati	20		-	-
+ incasari in numerar reprezentand dividende primite	21		-	-
- plati in numerar pentru achizitionarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	22		-	-
+ incasari in numerar din vanzarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	23		-	-
+ incasari in numerar reprezentand dobanzi primite	24		-	-
- plati in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	25	6,7	-1.888.134	-1.847.686
+ incasari in numerar din vanzarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	26	24	-	-
- alte plati in numerar aferente activitatilor de investitii	27		-	-
+ alte incasari in numerar din activitati de investitii	28		-	-
<b>Fluxuri de trezorerie din/(utilizate in) activitati de investitii (rd.19 la 28)</b>	29		<b>-1.888.134</b>	<b>-1.847.686</b>

ADMINISTRATOR  
 Director General,  
 Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,  
 Director Financiar  
 Georgiana Andrei



**Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)**  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 (in RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</b>				
+ incasari in numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate	30		9.738.800	-
- plati in numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datorii subordonate	31		-477.690	-1.126.669
+ incasari in numerar din emisiunea de actiuni sau parti	32		-	-
- plati in numerar pentru achizitionarea de actiuni sau parti proprii	33		-	-
+ incasari in numerar din vanzarea de actiuni sau parti proprii	34		3.808.350	-
- plati in numerar reprezentand dividende	35		-	-
- alte plati/incasari in numerar aferente activitatilor de finantare	36		-3.892.868	-7.686.926
+ alte incasari in numerar din activitati de finantare	37		1.879.000	23.855.684
<b>Fluxuri de trezorerie din/(utilizate in) activitati de finantare (rd.30 la 37)</b>	38		<b>11.055.592</b>	<b>15.042.089</b>
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	39		<b>3.035.110</b>	<b>4.882.440</b>
± Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare (rd.18)	40		-7.320.127	-14.612.983
± Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii (rd.29)	41		1.888.134	1.847.686
± Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare (rd.38)	42		11.055.592	15.042.089
± Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului	43		-	-
<b>Numerar la sfarsitul perioadei (rd.39 la 43)</b>	44	28	<b>4.882.440</b>	<b>3.463.860</b>

ADMINISTRATOR  
Director General,  
Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,  
Director Financiar,  
Georgiana Andrei



## **Note explicative la situatiile financiare**

### **1. Introducere**

Societatea OMRO IFN S.A. (denumita in continuare „Societatea”) este o societate pe actiuni cu personalitate juridica infiintata in anul 2000. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J26/687/2000 si codul unic de inregistrare 13617777.

Sediul social al Societatii este in Targu-Mures, Strada Caprioarei, Nr 2, Etaj 2, Cladirea C, Mures, Romania. Societatea isi desfasoara activitatea prin sediul central din Targu-Mures si prin punctele de lucru deschise in Targu-Mures, Alba Iulia si Oradea. Societatea este autorizata sa desfasoare activitati de creditare pe baza de contract, obiectul de activitate fiind „Alte activitati de creditare” – cod CAEN 6492.

Societatea isi desfasoara activitatea numai pe teritoriul Romaniei iar produsele oferite de Societate sunt creditele acordate clientelei nebancale.

### **2. Metode si politici contabile semnificative**

#### **a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare**

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- a) Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr.6/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor financiare nebancale, institutiilor de plata care acorda credite legate de serviciile de plata, institutiilor emitente de moneda electronica si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar cu modificarile si completarile ulterioare. (“Ordinul nr. 6/2015”);
- b) Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.
- c) Regulamentul nr.5 din 8 martie 2012 privind clasificarea creditelor si constituirea, regularizarea si utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit aplicabil entitatilor supravegheate de Banca Nationala a Romaniei, altele decat institutiile de credit.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

Aceste situatii financiare nu sunt menite sa prezinta pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurilor de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in alte jurisdictii decat Romania. De aceea, situatiile financiare prezente nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile legale si contabile din Romania, inclusiv Ordinul 6/2015, cu modificarile si completarile ulterioare.

Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent de catre Societate de-a lungul intregului exercitiu financiar.

#### **b) Bazele intocmirii situatiilor financiare**

Societatea efectueaza inregistrarile contabile in lei romanesti („RON”) in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare („RCR”) emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

Prezentele situatii financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 26.04.2022.

## **Note explicative la situatiile financiare**

### **2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)**

#### **b) Bazele intocmirii situatiilor financiare (*continuare*)**

Societatea a intocmit situatii financiare in conformitate cu principiul continuitatii activitatii.

Societatea, a inregistrat in anul curent o pierdere in valoare de 86.864 lei in scadere semnificativa fata de anul precedent in care s-a inregistrat o valoare a pierderii de 1.861.904 aratand astfel capacitatea companiei de a se adapta contextului macroeconomic si a-si mentine strategia de dezvoltare.

Asa cum este prevazut in cadrul notelor explicative la situatiile financiare 3, 4 si 8 la 31 Decembrie 2021, compania detine un numerar si echivalente de numerar in valoare de 3.463.860 (31 Decembrie 2020: 4.882.440 lei), avand astfel resursele necesare acoperirii unor nevoi neprevazute de plati mai mari.

Mai mult decat atat, la sfarsitul lunii februarie, compania are disponibila o suma de 9.071.366, suma neutilizata din obligatiunile corporative si subordonate (nivel 2) emise in data de 2 februarie 2022 de catre OMRO la Bursa de Valori Bucuresti in valoare de 10.000.000 lei.

Evaluarea Managementului companiei atat din perspectiva cantitativa cat si calitativa asupra impactului provenit din conditiile macroeconomice a aratat rezilienta la scenariile de stres pregatite.

In ceea ce priveste proiectia de numerar pentru perioada urmatoare pana la sfarsitul anului, 31 Decembrie 2022, include estimarea impactului potential deteriorarii indicatorilor macroeconomici. Aceste proiectii includ resursele de numerar disponibil la sfarsitul anului 2021, facilitatile de credit acordate pana in prezent, finantarile aditionale estimate pe baza discutiilor/ofertelor avute in derulare, rambursarile asteptate din cadrul contractelor de credit cu clientii dar si alte plati necesare desfasurarii activitatii.

Cele mai importante ipoteze din cadrul proiectiei de numerar si echivalente de numerar sunt:

- Cresterea inflatiei si a ratelor de referinta si in consecinta a costului finantarii
- Moneda locala, leul, isi va continua trendul de depreciere fata de euro
- Cheltuielile generale administrative si investitiile conform bugetului pentru anul 2022

In ceea ce priveste efectele posibile COVID 19, avand in vedere ca in anul 2021 societatea nu a fost afectata semnificativ, pentru perioada urmatoare nu se asteapta o evolutie diferita, pentru moment in Romania nu mai exista restrictii fiind doar recomandari. Cu toate acestea, in analiza de sensibilitate, s-a tinut cont de potentialele efecte negative. Cu privire la contextul geopolitic, OMRO nu detine expuneri cu Rusia si Ucraina iar in ceea ce priveste expunerile pe clientii de la granita cu Ucraina, acestea reprezinta un procent de 2.4%.

Managementul companiei a considerat de asemenea in cadrul analizei, cateva scenarii de stres test asupra proiectiilor de numerar prevazute ca rezultat al factorilor din afara ariei de control a companiei avand in vedere efectele inflatiei dar si contextului geopolitic asupra impactului potential. Pe baza proiectiilor prevazute si a analizei de sensibilitate efectuate, pentru perioada urmatoare pana la 31 Decembrie 2021, Compania estimeaza ca va avea suficiente resurse pentru a-si finanta activitatea dar si sustinerea planului de dezvoltare.

Compania beneficiaza de un impact pozitiv derivat din contractul cu Fondul European de Investitii (FEI) incheiat in Martie 2020 si in baza caruia OMRO isi recupereaza 80% din pierderile creditelor neperformante (PAR 90+) din cadrul portofoliului originat cu garantia EaSI acordata de FEI pana la limita de 6.900.000 lei.

In cadrul evaluarii efectuate pentru verificarea principiului de continuare a activitatii, managementul a tinut cont de urmatorii factori:

- Profitabilitatea curenta si asteptata a companiei
- Planificarea rambursarilor facilitatilor existente de finantare
- Potentiale surse noi de finantare
- Indeplinirea conditiilor derivate din contractele de finantare, respectiv a derogarilor obtinute pentru 31 Decembrie 2021 (Nota 11- Datorii privind clientela)

## **Note explicative la situatiile financiare**

### **2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

- Indeplinirea conditiilor derivate din contractele de finantare, respectiv a derogarilor obtinute pentru 31 Martie 2022 (Nota 32- Evenimente ulterioare datei bilantului)
- Indeplinirea conditiilor derivate din contractele de finantare, respectiv a obtinerii derogarilor necesare pentru perioada ulterioara datei de 31 Martie 2022
- Impactul potential provenit din ne-plata/amanarea la plata a ratelor scadente ale clientilor in contextul pandemiei de COVID 19.

Toate scenariile analizate au aratat ca, Compania are suficiente resurse pentru a-si finanta operatiunile curente si viitoare.

In ciuda efectelor date de contextul pandemiei, compania a continuat sa se dezvolte in 2021. Astfel, pe baza informatiilor detinute la acest moment, managementul companiei nu se asteapta ca, compania sa aiba probleme de lichiditate in urmatoarele 12 luni, avand suficiente resurse pentru a-si acoperi nevoile curente si viitoare.

Avand in vedere ca atat actionarii cat si finantatorii au sustinut compania in decursului anilor 2020 - 2021 afectati de pandemie, nu exista nicio o indicatie asupra faptului ca acest suport nu va fi asigurat in continuare.

#### **c) Moneda functionala si de prezentare**

In conformitate cu Ordinul 6/2015, moneda de prezentare a situatiilor financiare este Leul romanesc („RON”), care este si moneda functionala a Societatii. Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in RON, rotunjite la leu.

#### **d) Folosirea estimarilor**

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu directivele Europene aprobate prin Ordinul 6/2015, cere conducerii Societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Daca evenimentele ulterioare datei bilantului furnizeaza informatii suplimentare cu privire la estimarile facute, acestea au fost luate in calcul.

#### **e) Conversia sumelor exprimate in devize**

Tranzactiile in devize sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei. Diferentele de curs care rezulta din tranzactiile incheiate in devize sunt incluse ca venituri sau cheltuieli la data incheierii tranzactiilor, folosindu-se cursul de schimb din ziua respectiva.

Activele si pasivele monetare inregistrate in devize sunt exprimate in lei la cursul de schimb in vigoare la data intocmirii bilantului contabil cu exceptia activelor in devize inregistrate ca imobilizari financiare care sunt convertite in lei la cursul de schimb in vigoare la data achizitionarii acestora. Tranzactiile la termen speculative inregistrate in devize sunt convertite la cursul la termen ramas de scurs de la data intocmirii bilantului.

Pierderea sau castigul din schimbul valutar rezultand din conversia activelor si pasivelor monetare este reflectata in contul de profit si pierdere al anului curent.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine la sfarsitul exercitiului financiar au fost:

<b>Moneda</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Euro (EUR)	4,8694	4,9481
Dolar (USD)	3,9660	4,3707

## **Note explicative la situatiile financiare**

### **2. Metode si politici contabile semnificative (*continuate*)**

#### **f) Venituri si cheltuieli din dobanzi**

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt inregistrate in contul de profit si pierdere conform principiului contabilitatii de angajamente. Veniturile si cheltuielile din dobanzi includ valoarea amortizata conform metodei ratei de dobanda efective a oricarui discount, prima sau alte diferente intre valoarea initiala a instrumentului financiar si valoarea acestuia la maturitate precum si partea amortizata a comisiunilor pentru servicii financiare ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar.

Comisiunile ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar reprezinta o compensatie pentru activitati cum ar fi evaluarea situatiei financiare a debitorului, evaluarea si inregistrarea garantiilor, colateralelor, si a altor contracte similare, negocierea clauzelor instrumentului financiar, elaborarea si procesarea documentelor precum si incheierea tranzactiei in cazul acordarii de credite. Aceste comisioane, impreuna cu costurile de tranzactie aferente sunt amanate si recunoscute ca o ajustare a veniturilor din dobanzi, folosind metoda ratei de dobanda efectiva. Partea neamortizata aferenta acestor comisioane este reflectata drept venituri/cheltuieli inregistrate in avans. Costurile de tranzactie aferente sunt costuri direct atribuibile acordarii de credite care nu ar fi aparut daca Societatea nu ar fi acordat creditul respectiv. Costurile de tranzactie includ onorariile si comisioanele platite tertilor si nu includ costuri de finantare sau costuri interne administrative.

Comisiunile aferente imprumuturilor contractate de Societate, ce fac parte din rata efectiva de dobanda a imprumuturilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere liniar pe perioada contractului de imprumut. Metoda liniara de amortizare utilizata reprezinta cea mai buna estimare a conducerii Societatii pentru determinarea valorii corespunzatoare a amortizarii. Societatea nu recunoaste venituri din dobanzi pentru creditele depreciate aflate in proceduri de executare silita.

#### **g) Venituri si cheltuieli din comisioane**

Veniturile din comisioane includ veniturile aferente serviciilor acordate tertelor parti, iar cheltuielile cu comisioanele includ cheltuielile aferente serviciilor prestate de terte parti, in special: venituri din comisioane pentru administrarea creditelor si cheltuieli cu comisioanele bancare pentru tranzactiile efectuate.

Recunoasterea veniturilor sau cheltuielilor din comisioane depinde de natura economica a acestora. Astfel dupa natura economica comisioanele se clasifica in trei categorii:

- Comisioane ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar, tratamentul contabil aplicabil acestui tip de comisioane fiind descris mai sus (vezi Nota 2.f).
- Comisioane castigate pe masura prestarii serviciilor, recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura prestarii serviciilor sau pe parcursul perioadei de angajament. Astfel de comisioane cuprind printre altele, comisioanele pentru administrarea unui credit.
- Comisioane castigate la indeplinirea unei obligatii contractuale principale, recunoscute in contul de profit si pierdere la indeplinirea prestatiei semnificative.

#### **h) Instrumente financiare derivate**

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa. Dupa recunoasterea initiala, acestea sunt masurate la valorile de piata fara nici o deducere legata de costurile aferente vanzarii.

Cea mai buna dovada a valorii de piata a unui instrument financiar derivat la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare (exemplu: valoarea justa a sumei platite sau primite). Valoarea de piata a instrumentului financiar derivat poate fi evidentiata si prin comparatie cu alte tranzactii similare din piata.

## **Note explicative la situatiile financiare**

### **Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

#### **i) Numerar si echivalente de numerar**

Pentru intocmirea situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si elementele asimilate numerarului includ solduri care au scadenta initiala sub 90 de zile cuprinzand: numerarul si soldurile conturilor curente la banci, precum si depozite la banci si alte echivalente de numerar care nu sunt grevate de sarcini si sunt la libera dispozitie a Societatii.

#### **j) Casa si alte valori**

Casa si alte valori includ numerarul efectiv in casierie.

#### **k) Creante asupra institutiilor de credit**

Creantele asupra institutiilor de credit sunt clasificate in categoria credite si creante. Creantele asupra institutiilor de credit cuprind conturile curente la institutiile de credit, plasamentele la banci si sunt inregistrate la valoarea nominala, mai putin provizionul specific de risc de credit in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante (vezi Nota 2.o).

#### **l) Creante asupra clientelei**

Creantele asupra clientelei sunt clasificate in categoria credite si creante. Aceste credite sunt recunoscute in momentul in care banii ajung in posesia debitorului si sunt prezentate in bilant la nivelul soldului existent, mai putin provizionul specific de risc de credit determinat ca diferenta intre valoarea contabila si valoarea recuperabila estimata a creditului (vezi Nota 2.o).

#### **m) Imobilizari corporale**

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost de achizitie, mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere (vezi Nota 2.o). Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor. Duratele de viata ale mijloacelor fixe folosite sunt stabilite in conformitate cu Hotararea Guvernului nr. 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe corelate cu durata de viata utila a acestora. Amortizarea imobilizarilor este calculata utilizand metoda liniara, pe baza duratelor estimate de functionare a imobilizarilor, dupa cum urmeaza:

■ Mijloace de transport	4 ani
■ Calculatoare	2- 4 ani
■ Alte imobilizari corporale	3-15 ani

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza.

Costul de achizitie cuprinde pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport si alte cheltuieli accesorii necesare punerii in stare de functionare sau intrarii in gestiune a activului respectiv.

Intretinerea si reparatiile imobilizarilor se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile aduse sunt capitalizate daca acestea extind durata de viata a activului sau daca maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acesta. Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul darii in folosinta.

Castigurile si pierderile la scoaterea din uz a imobilizarilor corporale se determina prin raportarea la valoarea neta contabila si se iau in considerare la determinarea profitului operational.



## **Note explicative la situatiile financiare**

### **2. Metode si politici contabile semnificative (*continuate*)**

#### **n) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost de achizitie mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere (vezi Nota 2.o). Imobilizarile necorporale includ software si licente. Cheltuielile ulterioare asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in cazul in care aceste cheltuieli au drept rezultat ameliorarea si diversificarea serviciilor aduse de imobilizarile respective dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Alte costuri asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate. Cheltuielile ulterioare efectuate cu o imobilizare necorporala dupa cumpararea sau finalizarea acesteia se inregistreaza, de regula, in conturile de cheltuieli atunci cand sunt efectuate. Cheltuielile ulterioare vor majora costul imobilizarii necorporale atunci cand este probabil ca aceste cheltuieli vor permite activului sa genereze beneficii economice viitoare peste performanta prevazuta initial si pot fi evaluate credibil.

In cazul in care este generata intern costul unei imobilizari necorporale cuprinde costurile direct atribuibile care sunt necesare pentru crearea, producerea si pregatirea activului pentru a fi capabil sa functioneze in maniera intentionata de catre conducere (exemple: cheltuieli cu materialele si serviciile utilizate sau consumate pentru generarea imobilizarii necorporale, cheltuieli cu personalul prevenite din generarea imobilizarii necorporale, taxele de inregistrare a unui drept legal, amortizarea brevetelor si licentelor care sunt utilizate pentru a genera imobilizarea necorporala). In perioada de implementare costurile capitalizate, inclusiv salariile angajatilor alocati pe proiect, onorariile consultantilor externi, dobanda aferenta imprumuturilor cu aceasta destinatie colecteaza in conturile de investitii in curs.

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor necorporale. Duratele de viata estimate pentru imobilizarile necorporale sunt de maximum 3 ani.

Investitiile in programe informatice complexe cu mai multe module functionale utilizate pentru evidenta financiar contabila, evidenta operationala si platforme digitale se vor amortiza contabil pe o perioada extinsa pana la 10 ani avand in vedere perioada preconizata in care se va folosi activul.

#### **o) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor**

Actiunile financiare sunt analizate la data intocmirii fiecarui bilant contabil daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ poate fi depreciat. Daca orice astfel de indiciu exista, Societatea trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului.

O ajustare pentru depreciere este inregistrata in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de depreciere si fara a lua in calcul ajustarea.

#### ***Credite si avansuri acordate clientilor***

Societatea utilizeaza ca baza legala pentru clasificarea, constituirea, regularizarea si utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit Regulamentul BNR nr.5/2012 cu modificarile si completarile ulterioare. Conform acestor regulamente, creditele si plasamentele se clasifica in urmatoarele categorii:

Categoria creditului	Procentul de provizionare (%) (credite acordate persoanelor juridice si persoanelor fizice neexpuse riscului valutar)	Procentul de provizionare (%) (credite acordate persoanelor fizice expuse riscului valutar)
Standard	0	7
In observatie	5	8
Substandard	20	23
Indoielnic	50	53
Pierdere	100	100

## **Note explicative la situatiile financiare**

### **2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)**

#### **o) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor (*continuare*)**

Societatea inregistreaza provizion specific pentru riscul de credit atunci cand exista informatii care sa indice potentiale pierderi. Provizionul necesar pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor este calculat prin aplicarea procentajelor mentionate mai sus asupra soldului creditului si dobanzii atasate dupa scaderea valorii garantiei obtinute de Societate de la imprumutati. Societatea nu detine in portofoliu credite acordate persoanelor fizice expuse riscului valutar.

Valoarea garantiei obtinute de Societate de la imprumutati este alocata proportional intre expunerea reprezentand principalul si cea reprezentand dobanda. In conformitate cu prevederile Regulamentului BNR nr. 5/2012, garantiile aferente expunerilor reprezentand principalul creditelor clasificate in categoria "pierdere", in cazul carora serviciul datoriei este mai mare de 90 de zile si/sau in cazul carora au fost initiate proceduri judiciare fata de operatiune ori fata de debitor, se ajusteaza prin aplicarea de coeficienti stabiliti de imprumutator, pentru fiecare categorie/caz. Valoarea acestor coeficienti nu poate fi mai mare de 25%.

Provizionul pentru diminuarea valorii creantelor asupra clientelei este dedus din categoria de activ corespunzatoare din bilant.

Clientii pentru care Societatea efectueaza rescadentarea/reesalonarea creditelor cu/fara restante curente, cu ocazia primei operatiuni de restructurare, pot fi incadrati intr-o categorie de clasificare mai favorabila din punctul de vedere al riscului de credit, dar nu cu mai mult de doua categorii de clasificare in cazul creditelor aflate in momentul restructurarii in categoria „pierdere”, respectiv o categorie de clasificare in celelalte cazuri.

Societatea utilizeaza provizioanele specifice de risc de credit aferente creditelor si/sau plasamentelor atunci cand este indeplinita una din urmatoarele conditii:

- au fost epuizate posibilitatile legale de recuperare sau s-a implinit termenul de prescriere sau
- au fost transferate drepturile contractuale aferente creditului/plasamentului.

De asemenea, in temeiul acelorasi reglementari, se clasifica si provizioneaza plasamentele bancare in urmatoarele categorii de calitate in functie de serviciul datoriei:

- Standard
- Pierdere

#### ***Imobilizari corporale si necorporale***

Ajustarea pentru diminuarea valorii imobilizarilor corporale si/sau necorporale se efectueaza in functie de intentia Societatii de a pastra activul in scopul utilizarii sau neutilizarii in activitatea de exploatare sau in functie de pretul pietii. Daca Societatea intentioneaza sa utilizeze activul in activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor este calculata prin compararea valorii recuperabile prin utilizare cu valoarea neta contabila. Daca Societatea nu intentioneaza sa utilizeze activul in activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor se calculeaza prin compararea valorii nete realizabile prin vanzare cu valoarea neta contabila.

Daca motivele care au dus la constituirea ajustarii pentru depreciere au incetat sa mai existe intr-o anumita masura, atunci acea ajustare se va relua corespunzator la venituri. In situatia in care deprecierea este superioara ajustarii constituite se va constitui o ajustare suplimentara.

#### **p) Alte angajamente referitoare la credite**

Pe parcursul derularii normale a activitatii, Societatea se implica in angajamente legate de credite care sunt evidentiate in elemente in afara bilantului.

## **Note explicative la situatiile financiare**

### **2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)**

#### **q) Pensii si alte beneficii post-pensionare**

Obligatia neta a Societatii in ceea ce priveste beneficiile pe termen lung este valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor acestora din perioada curenta si perioade anterioare.

Societatea, in desfasurarea normala a activitatii, executa plati catre fondurile de pensii de stat romanesti pentru angajatii sai, pentru pensii, asigurari de sanatate si somaj. Toti angajatii Societatii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat. Societatea recunoaste pe baza principiului contabilitatii de angajamente cheltuielile generate de indemnizatiile de terminare a contractului de muca atunci cand atunci cand exista o politica in acest sens sau cand exista un plan de restrucuturare in conditiile legii.

Societatea nu deruleaza nici un alt plan de pensionare si, deci, nu are nici o alta obligatie referitoare la pensii.

#### **r) Impozitul pe profit**

Societatea inregistreaza impozitul pe profit stabilit in conformitate cu Reglementarile contabile si de raportare emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2021 este de 16% (2020: 16%) aplicabila profiturilor realizate pe teritoriul Romaniei.

#### **s) Provizioane pentru litigii**

Societatea constituie provizioane pentru litigii pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi inregistrate in litigiile in care Societatea este actionata in instanta in calitate de parat/parte civilmente responsabila, cu o pretentie evaluabila in bani. La data de 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 nu exista pretentii sau estimari ale unor pretentii probabile de care conducerea Societatii sa aiba cunostinta pentru care ar fi necesara constituirea unui provizion.

#### **t) Dividende**

Dividendele sunt recunoscute doar dupa ce au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

#### **u) Rezerve statutare**

Conform legislatiei romanesti privind institutiile si operatiunile bancare, Societatea trebuie sa repartizeze profitul la rezerve sau dividende pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare emise de Banca Nationala a Romaniei.

Sumele transferate in conturile de rezerve trebuie sa fie folosite in scopuri definite in momentul transferului.

Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. Diminuarea rezervelor din reevaluare poate fi efectuata numai in limita soldului creditor existent. Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale au caracter nedistribuibil. Alte rezerve se constituie potrivit prevederilor legale sau Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, cu respectarea prevederilor legale.

Rezervele legale se constituie anual, conform legii – 5% din profitul brut pana cand rezerva legala atinge nivelul de 20% din capitalul social. Rezervele legale pot fi utilizate numai in conditiile prevazute de lege.

## **Note explicative la situatiile financiare**

### **2. Metode si politici contabile semnificative (*continuate*)**

#### **w) Active si datorii contingente**

##### *Active contingente*

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilantului si a carui existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, deoarece ele nu sunt certe, iar recunoasterea lor ar putea determina recunoasterea unui venit care sa nu se realizeze niciodata.

In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si trebuie procedat la recunoasterea lui in bilant. Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile.

##### *Datorii contingente*

O datorie contingenta este:

a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente ulterioare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau

b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:

- nu este sigur ca vor fi necesare resurse care sa incorporeze beneficii economice pentru stingerea acestei datorii; sau
- valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu se recunosc in bilant, acestea fiind prezentate in cadrul elementelor in afara bilantului.

In situatia in care Societatea are o obligatie angajata in comun cu alte parti, partea asumata de celelalte parti este prezentata ca o datorie contingenta.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca devine probabil faptul ca va fi necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice pentru un element considerat anterior datorie contingenta, se recunoaste un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea, cu exceptia cazurilor in care nu poate fi facuta nicio estimare credibila si, drept urmare, va exista o datorie care nu poate fi recunoscuta, dar va fi prezentata ca obligatie contingenta.

### **3. Casa si alte valori**

Casa si alte valori la 31 decembrie 2021 in suma de 26.283 RON (31 decembrie 2020: 30.093 RON) reprezinta numerarul in casierie.

### **4. Creante asupra institutiilor de credit**

<i>(RON)</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Conturi curente la banci si depozite la vedere	4.852.347	2.373.567
Depozite la banci	-	1.064.010
<b>Total</b>	<b>4.852.347</b>	<b>3.437.577</b>

## Note explicative la situatiile financiare

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 nu exista restrictii asupra numerarului din conturi curente si depozite la banci.

### 5. Creante asupra clientelei

Activitatea de creditare este concentrata asupra persoanelor juridice si a persoanelor fizice autorizate domiciliata in Romania.

Structura portofoliului de credite se prezinta astfel:

<i>(RON)</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Valoarea creditelor acordate	23.662.661	38.822.965
Creante restante	569.010	910.135
<b>Total credite</b>	<b>24.231.675</b>	<b>39.733.100</b>
Creante indoelnice	335.668	999.195
<b>Total credite indoelnice</b>	<b>335.668</b>	<b>999.195</b>
<b>Valoarea portofoliului inainte de provizionare</b>	<b>24.568.574</b>	<b>40.768.023</b>
Provizioane specifice de risc de credit	-572.245	-1.801.957
<b>Provizioane specifice de risc de credit</b>	<b>-572.245</b>	<b>-1.801.957</b>
<b>Creante asupra clientelei</b>	<b>23.996.329</b>	<b>38.966.066</b>

La 31 decembrie 2021, creditele clasificate in categoria „indoelnic” si „pierdere” reprezinta 2.582.092 RON (31 decembrie 2020: 878.575 RON), iar creanta atasata aferenta acestora reprezinta 301.463 RON (31 decembrie 2020: 134,365 RON).

*Miscarea provizioanelor specifice pentru riscul de credit se prezinta astfel:*

<i>(RON)</i>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Sold la 1 ianuarie	324.909	572.245
Cheltuieli cu provizioanele specifice de risc de credit (Nota 27)	963.054	2.831.509
Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de credit (Nota 27)	-715.718	-1.601.797
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>572.245</b>	<b>1.801.957</b>

## Note explicative la situatiile financiare

### 6. Imobilizari necorporale

(RON)

	<b>Alte imobilizari necorporale</b>	
<b>Cost</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Sold la 1 ianuarie	920.745	2.746.224
Achizitii	1.825.479	1.657.687
Iesiri		403.930
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>2.746.223</b>	<b>3.999.981</b>
<b>Amortizare cumulata</b>		
Sold la 1 ianuarie	396.857	403.218
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	6.361	44.017
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	-	401.701
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>403.218</b>	<b>45.534</b>
<b>Valoare neta contabila la 1 ianuarie</b>	523.888	2.343.006
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie</b>	<b>2.343.006</b>	<b>3.954.447</b>

In categoria alte imobilizari necorporale Societatea a inclus licentele aferente aplicatiilor informatice utilizate si imobilizarile in curs.

### 7. Imobilizari corporale

(RON)

	<b>Terenuri</b>	<b>Aparatura birotica si mobilier</b>	<b>Mijloace de transport</b>	<b>Constructii</b>	<b>Total</b>
<b>Cost</b>					
Sold la 1 ianuarie 2021	-	<b>726.130</b>	<b>137.861</b>	<b>300.432</b>	<b>1.164.423</b>
Achizitii	-	22.017	168.577		190.594
Iesiri		436.112	45.917	300.432	782.461
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	-	<b>312.035</b>	<b>260.521</b>	-	<b>572.556</b>
<b>Amortizare cumulata</b>					
Sold la 1 ianuarie 2021	-	<b>622.237</b>	<b>137.861</b>	<b>299.293</b>	<b>1.059.391</b>
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	-	36.044	28.096	1.138	65.278
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	-	436.113	45.917	300.431	782.461
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	-	<b>222.168</b>	<b>120.040</b>	-	<b>342.208</b>
<b>Valoarea neta contabila la 1 ianuarie 2021</b>	-	<b>103.893</b>		<b>1.139</b>	<b>105.032</b>
<b>Valoarea neta contabila la 31 decembrie 2021</b>	-	<b>89.867</b>	<b>140.481</b>	-	<b>230.348</b>

Iesirile de aparatura, birotica, mobilier si de echipamente reprezinta casari ca urmare a uzurii fizice si morale.

La 31 decembrie 2021 Societatea nu avea mijloace fixe aflate in custodie la terti.

## Note explicative la situatiile financiare

### 8. Alte active

<i>(RON)</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Debitori diversi (i)	603.429	1.432.582
Creante asupra bugetului statului si asimilate	12.407	27.900
Alte active (ii)	434.686	434.926
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	-84.529	-70.277
<b>Total</b>	<b>965.993</b>	<b>1.825.131</b>

(i) Soldul conturilor de debitori diversi cuprinde in principal suma de 1.316.493 reprezentand suma datorata de catre EaSI Garantie Fund pentru garantarea clientilor aflati in intarziere, avansurile achitate executorilor judecatoresti, provizionate integral in 2020 si 2021, si garantii diverse acordate pentru spatiile luate in chirie in suma de 19.061 RON (31 decembrie 2020: 17.561 RON).

(ii) Alte active includ, in principal, bunurile mobile si imobile recuperate de catre Societate in urma procedurilor de executare silita a debitorilor restanti din credite la 31 decembrie 2021 in suma de 434.686 RON si un provizion pentru depreciere de 70.277 RON (31 decembrie 2020: 434.686 RON si un provizion pentru depreciere de 84.529 RON).

### 9. Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate

<i>(RON)</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Cheltuieli inregistrate in avans	621.789	696.652
Creante atasate aferente:		
Creantelor asupra clientelei	337.314	576.080
Creantelor asupra clientelei in litigiu	71.029	141.886
Provizioane specifice risc de dobanda	-130.474	-301.728
<b>Total</b>	<b>899.658</b>	<b>1.112.890</b>

*Miscarea provizionului pentru risc de dobanda si alte creante atasate se prezinta astfel:*

<i>(RON)</i>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Sold la 1 ianuarie	102.731	130.474
Cheltuieli cu provizioane pentru dobanda (Nota 27)	204.023	598.027
Venituri din reluarea provizioanelor pentru dobanda (Nota 27)	-176.280	-426.773
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>130.474</b>	<b>301.728</b>

## Note explicative la situatiile financiare

### 10. Datorii privind institutiile de credit

<i>(RON)</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Banca Transilvania <i>(i)</i>	2.723.215	1.633.929
Banca Transilvania <i>(ii)</i>	-	2.271.197
Banca Transilvania <i>(iii)</i>		2.284.472
Banca Transilvania <i>(iv)</i>		1.430.108
Raiffeisen Bank <i>(v)</i>	1.619.216	693.950
Techventures <i>(vi)</i>		1.684.960
Techventures <i>(vii)</i>		1.833.333
	-	-
Banca Romana de Credit si Investitii <i>(viii)</i>		99.047
Banca Romana de Credit si Investitii <i>(viii)</i>		500.026
Banca Romana de Credit si Investitii <i>(viii)</i>		356.396
Banca Romana de Credit si Investitii <i>(viii)</i>		801.436
Banca Romana de Credit si Investitii <i>(viii)</i>		967.567
Banca Romana de Credit si Investitii <i>(viii)</i>		875.059
CEC Bank <i>(ix)</i>		2.687.257
<b>Total datorii privind clientele</b>	<b>4.342.431</b>	<b>18.118.737</b>

- (i) In data de 28 iunie 2019, Societatea a incheiat un contract de finantare cu Banca Transilvania in valoare initiala de 4.000.000 RON atras pe o perioada de 4 ani, din care s-au tras doua transe: la data de 28 iunie suma de 1.500.000 RON si la data de 31 octombrie 2019 suma de 2.500.000 RON. Pana la data de 31 decembrie 2019 Societatea a rambursat 187.501 RON. In cursul anului 2020 Societatea a rambursat suma de 1.089.285 si in cursul anului 2021 a rambursat suma 1.089.285 RON. La data de 31 decembrie 2021, soldul acestui imprumut este 1.633.929 RON.
- (ii) In data de 28 aprilie 2021, Societatea a incheiat un contract de finantare revolving cu Banca Transilvania, in valoare de 7.000.000 RON, atras pe o perioada de 48 de luni. In data de 11 mai 2021 Societatea a tras pe o perioada de 23 luni suma de 3.500.000 RON si a rambursat pana la sfarsitul anului 2021 suma de 1.228.803 RON. La data de 31 decembrie 2021 soldul acestei trageri a fost 2.271.197 RON.
- (iii) Din acelasi plafon revolving de 7.000.000 RON, in data de 22 iunie 2021 Societatea a tras pe o perioada de 22 luni suma de 3.500.000 RON si a rambursat pana la sfarsitul anului 2021 suma de 1.215.528 RON. La data de 31 decembrie 2021 soldul acestei trageri a fost 2.284.472 RON.
- (iv) In data de 28 octombrie 2021 Societatea a tras pe o perioada de 23 luni suma de 1.543.920 RON si a rambursat pana la sfarsitul anului 2021 suma de 113.812 RON. La data de 31 decembrie 2021 soldul acestei trageri a fost 1.430.108 RON.
- (v) In data de 23 octombrie 2019, Societatea a incheiat un contract de finantare cu Raiffeisen Bank in valoare initiala de 2.400.000 RON atras pe o perioada de 36 luni din care s-au tras doua transe : la data de 19 noiembrie 2019 suma de 521.000 RON si la data de 13 aprilie 2020 suma de 1.879.000 RON. Pana la data de 31 decembrie 2019 societatea a rambursat suma de 43.417 RON si in cursul anului 2020 a fost rambursata suma de 737.367 RON. In cursul anului 2021 Societatea a rambursat 925.266 RON. La data de 31 decembrie 2021, soldul acestui imprumut este de 693.950 RON.



## Note explicative la situatiile financiare

### 10. Datorii privind institutiile de credit (continuare)

- (vi) In data de 28 mai 2021, Societatea a incheiat un contract de finantare cu Techventures Bank in valoarea initiala de 2.000.000 RON atras pe o perioada de 36 luni din care s-au tras patru transe égale in valoare de 500.000 RON la data de 31 mai 2021, 23 iunie 2021, 26 iulie 2021 si ultima transa la data de 19 august 2021. Pana la data de 31 decembrie Societatea a rambursat suma de 315.040 RON. La data de 31 decembrie soldul imprumutului este 1.684.960 RON.
- (vii) In data de 27 septembrie 2021, Societatea a incheiat un contract de finantare cu Techventures Bank in valoarea initiala de 2.000.000 RON atras pe o perioada de 36 luni. Pana la data de 31 decembrie Societatea a rambursat suma de 166.667 RON. La data de 31 decembrie soldul imprumutului este 1.833.333 RON.
- (viii) In data de 25 martie 2021, Societatea a incheiat un contract de finantare revolving cu Banca Romana de Credit si Investitii de 1 million de EUR. Prima Transa a fost in data de 25 martie 2021 in valoare de 118.479,75 EUR respectiv in data de 31 martie 2021 in valoare de 416.940,26 EUR. Transa a treia in valoare de 126.822,4 EUR a fost trasa in data de 29 aprilie 2021. In data de 27 august s-a tras suma de 1 99.053,55 EUR si in data de 15 octombrie s-a tras suma 209.148,24 EUR. Pana la data de 29 noiembrie s-a rambursat suma de 451.696,7 EUR.

Soldul imprumutului in valoare de 618.747,5 EUR a fost convertit in RON la data de 10 decembrie 2021 la cursul de schimb de 4,9550 RON/EUR. Valoarea imprumutului in RON la de 10 decembrie 2021 a fost de 3.065.894 RON. In data de 16 decembrie s-a tras transa 6 in valoare de 875.059 RON. In cursul lunii decembrie s-a rambursat suma de 341.422 RON. La 31 decembrie 2021 imprumul a fost in valoare de 3.599.531 RON.

- (ix) In data de 25 octombrie 2021, Societatea a incheiat un contract de finantare cu CEC BANK in valoare de 3.000.000 RON pe o perioada de 24 luni. In cursul anului 2021 au fost trasa suma de 2.687.257 RON. La 31 decembrie 2021 imprumul a fost in valoare de 2.687.257 RON.

In cadrul contractelor de finantare, societatea s-a angajat sa respecte mai multe conditii conform prevederile contractuale referitoare la portofoliu de credite neperformante de maxim 8%, creditele neperformante + restructurari multiple <10% dar si raportul Datoria financiara neta/Capitaluri proprii sa fie maxim 85/15 (sau 5 :1). La 31 decembrie 2021, Societatea a respectat prevederile contractuale.

### 11. Datorii privind clientela

<i>(RON)</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
<b><i>La vedere</i></b>		
European Bank for Reconstruction and Investment (i)	-	2.474.500
Garanti Bank (ii)		109.993
Alte datorii privind clientele	140.261	261.797
<b>Total datorii privind clientele</b>	<b>140.261</b>	<b>2.846.290</b>

- (i) In data de 10 martie 2021, Societatea a contract un contract de leasing financiar in valoare de 28.992 EUR echivalent in RON pentru o perioada de 48 de luni pentru un autoturism. La 31 decembrie 2021, soldul a fost in valoare de 109.993 RON.

## Note explicative la situatiile financiare

### 11. Datorii privind clientela (*continuare*)

- (ii) In data de 10 decembrie 2021, Societatea a incheiat un contract de finantare cu European Bank for Reconstruction and Development, London in valoare de 1.000.000 EUR echivalent in RON pe o perioada de 48 luni. In decembrie 2021 a fost trasa suma de 2.474.500 RON. La 31 decembrie 2021 imprumulul a fost in valoare de 2.474.500 RON.

In cursul anului 2021 societatea s-a angajat aditional la a respecta un noi indicatori precum raportul intre active curente/datorii curente >100%, raportul intre (expunerile neperformate – provizioane)/capitaluri proprii <25% si un maxim de 80% pentru portofoliul avut in garantie.

La 31 decembrie 2021, Societatea a respectat toate prevederile contractuale.

### 12. Alte datorii

<i>(RON)</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Creditori diversi ( <i>i</i> )	381.771	119.015
Datorii catre bugetul statului ( <i>ii</i> )	1.424.665	763.437
Datorii privind personalul	151.404	246.771
Alte datorii	9.032	11.181
Imprumuturi primite de la actionari ( <i>iii</i> )	730.410	742.215
<b>Total</b>	<b>2.697.282</b>	<b>1.882.619</b>

- (i) Soldul creditorilor diversi include in principal sume datorate furnizorilor de bunuri si prestari de servicii.
- (ii) Soldul datoriilor catre bugetul statului la 31 decembrie 2021 include contributi si taxe salariale in suma de 186.691 RON (31 decembrie 2019: 118.745 RON) si inlesniri de plata pentru obligatiile bugetare datorate dupa data declararii starii urgente in valoare de 573.877 RON esalonate la plata pe o perioada de 12 luni.
- (iii) In data de 12 iunie 2019, Societatea a incheiat un contract de finantare cu Helenos, in valoare de 150.000 EUR, atras pe o perioada de 5 ani. La data de 31 decembrie 2021, soldul acestui imprumut este 150.000 EUR. In cursul anului 2020, Helenos a devenit actionar OMRO si imprumulul a fost reclasificat ca imprumut primit de la actionari

In cursul anului 2019 societatea s-a angajat sa respecte prin prevederile contractuale un portofoliu la risc (>30 zile de intarziere) de maxim 8%, raportul Datoria financiara neta/Capitaluri proprii sa fie maxim 4/1, creantele scoase in afara bilantului sa fie de maxim 5% din portofoliul total si sa mentina o pozitie valutara deschisa de maxim 25% din capitalurile proprii, in cursul anului 2020 pozitia valutara deschisa a inregistrat o crestere ca urmare a emisiunii de obligatiuni in valoare de 2.000.000 euro. Prevederea contractuala cu privire la pozitia valutara a fost suspendata pentru anul 2020 si anul 2021 iar cea cu privire la portofoliul la risc >30 zile de intarziere a fost suspendata pentru 2021 iar pentru anul 2022 a fost anulata, ramand valida cea de maxim 8% pentru ponderea creditelor >90 zile de intarziere.

La 31 decembrie 2021, Societatea a respectat toate prevederile contractuale.

## Note explicative la situatiile financiare

### 13. Venituri inregistrate in avans si datorii angajate

<i>(RON)</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Venituri amanate din amortizarea comisioanelor aferente creditelor	786.213	1.154.510
Dobanzi de platit aferente datoriilor privind clientela	3.221	21.414
Dobanzi de platit aferente imprumuturilor de la actionari	2.013	2.044
Dobanzi de platit aferente imprumuturilor subordonate	439.858	440.618
Avansuri primite	15.450	187.037
Cheltuieli de platit (facturi nesosite)	63.807	122.573
<b>Total</b>	<b>1.310.562</b>	<b>1.928.196</b>

### 14. Datorii subordonate

<i>(RON)</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Imprumuturi subordonate (i)	6.500.000	6.500.000
Titluri (ii)	9.738.800	9.896.200
<b>Total</b>	<b>16.238.800</b>	<b>16.396.200</b>

(i) In data de 19 iunie 2019, Societatea a incheiat un contract de finantare cu EIF, in valoare de 6.500.000 RON, atras pe o perioada de 10 ani. Imprumutul a fost tras in doua transe egale: prima trasa a fost trasa in data de 12 iulie 2019 si a doua trasa a fost trasa in data de 02 decembrie 2019. La 31 decembrie 2021, soldul acestui imprumut este 6.500.000.

(ii) Societatea a emis titluri in valoare de 2 milioane euro pe o perioada de 5 ani. Obligatiunile emise de catre Societate au fost ofertate, prin intermediarul SSIF GOLDRING S.A., către investitori profesionali privati în perioada de ofertă 16 decembrie 2019 - 31 ianuarie 2020. Obligatiunile emise, ofertate și subscrise au fost în număr de 10.000 obligatiuni corporative nominative, denumite în euro, de valoare nominală de 200 euro fiecare, emise în formă dematerializată, subordonate, negarantate, neconvertibile și fără opțiunea rambursării anticipate, cu scadența fixă de 5 ani de la data de emisiune, rata cuponului fixă de 7,5% anual și plătită semestrial. La ofertă au participat 8 investitori profesionali, între care 6 persoane fizice și 2 persoane juridice. Ulterior subscrierii, in Aprilie 2020, obligatiunile au fost listate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București in vederea tranzactionarii. La data de 31 decembrie 2021 soldul titlurilor a fost de 2.000.000 EUR, echivalent in RON soldul a fost de 9.896.200 RON.

## Note explicative la situatiile financiare

### 15. Capital social subscris si prime de capital

Capitalul social la 31 decembrie 2021 este format din 678.998 actiuni ordinare (31 decembrie 2020: 678.998 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de 12 RON pe actiune (31 decembrie 2020: 12 RON pe actiune).

Toate actiunile sunt emise si subscrise integral la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020.

Structura actionariatului Societatii la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021 este urmatoarea:

Actionari	31 decembrie 2020			31 decembrie 2021		
	Procent	Numar de actiuni	Valoare in RON	Procent	Numar de actiuni	Valoare in RON
Danube Capital SRL	86,7450%	588.997	7.067.964	86,7450%	588.997	7.067.964
Helenos Bogdan Ciobotaru	13,2548%	90.000	1.080.000	13,2548%	90.000	1.080.000
	0,0002%	1	12	0,0002%	1	12
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>678.998</b>	<b>8.147.976</b>	<b>100%</b>	<b>678.998</b>	<b>8.147.976</b>

### 16. Rezerve

(RON)	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Rezerve legale	631.328	631.328
Alte rezerve	30.442	30.442
<b>Total</b>	<b>661.770</b>	<b>661.770</b>

Suma de 631.328 RON la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021 reprezinta rezerve legale, constituite in limita a 5% din profitul brut, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

### 17. Repartizarea profitului

La data de 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat pierdere in valoare de 88.864 RON. La 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat pierdere in valoare de de 1.861.905 RON.

### 18. Angajamente

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 nu se afla in sold angajamente irevocabile. Situatiile chiriilor viitoare de platit pentru sediile Societatii la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021 este dupa cum urmeaza:

(RON)	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Sub 1 an	285.726	337.608
Intre 1 si 5 ani	314.391	645.198
<b>Total</b>	<b>600.117</b>	<b>982.606</b>

## Note explicative la situatiile financiare

### 19. Dobanzi de primit si venituri asimilate

<i>(RON)</i>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Venituri din dobanzi curente de la creditele acordate clientilor <i>(i)</i>	4.450.074	6.600.363
Venituri din dobanzi din creante restante si indoielnice	343.044	728.203
Venituri din dobanzi de la depozitele la termen sau la vedere	735	837
<b>Total</b>	<b><u>4.793.853</u></b>	<b><u>7.329.403</u></b>

*(i)* Veniturile din dobanzi cuprind si amortizarea comisioanelor de origine a creditelor acordate de catre Societate, in suma de 1.075.897 RON (2020: 701.250 RON).

### 20. Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate

<i>(RON)</i>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Cheltuieli cu dobanzi la datoriile privind clientela	341.868	556.687
Cheltuieli cu dobanzi privind datoriile subordonate	1.019.496	934.423
<b>Total</b>	<b><u>1.361.364</u></b>	<b><u>1.501.110</u></b>

### 21. Venituri din comisioane

<i>(RON)</i>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Venituri din alte comisioane	22.265	58.810
Venituri din commission periodic	49.339	885.149
<b>Total</b>	<b><u>71.604</u></b>	<b><u>943.059</u></b>

### 22. Cheltuieli cu comisioanele

<i>(RON)</i>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Comisioane provenind din:		
Tranzactii bancare	28.630	31.821
Alte comisioane	33.230	78.707
<b>Total</b>	<b><u>95.091</u></b>	<b><u>119.353</u></b>

## Note explicative la situatiile financiare

### 23. Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare

<i>(RON)</i>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Venituri din diferente de curs valutar	8.661	22.588
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	75.891	228.160
<b>Total pierdere neta din operatiuni financiare</b>	<b>67.230</b>	<b>196.747</b>

### 24. Alte venituri din exploatare

<i>(RON)</i>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Alte venituri din exploatare	54.780	32.997
Venituri din donatii	676	835
<b>Total</b>	<b>55.456</b>	<b>33.832</b>

### 25. Cheltuieli administrative generale

<i>(RON)</i>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Salarii	2.914.693	3.360.344
Cheltuieli privind asigurarile sociale si protectia sociala	87.129	103.007
Alte cheltuieli privind personalul	2.570	17.456
Materiale si combustibil, stocuri	51.754	26.337
Cheltuieli intretinerea si reparatiile	2.961	6.406
Cheltuieli privind energia si apa	82.520	54.381
Cheltuieli telecomunicatii	64.168	48.169
Cheltuieli cu deplasari	91.575	77.002
Cheltuieli cu primele de asigurare	681	2.251
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	187.817	427.755
Alte cheltuieli	688.005	867.011
Cheltuieli de intermediere	111.857	117.975
<b>Total</b>	<b>4.285.730</b>	<b>5.165.697</b>

## Note explicative la situatiile financiare

### 25. Cheltuieli administrative generale (continuare)

La 31 decembrie 2021, Societatea are 33 salariați (31 decembrie 2020: 26 salariați). Numarul mediu de salariați din cursul anului 2021 a fost de 29 (2020: 26).

Cheltuielile cu onorariile auditorului BDO in 2021 pentru auditul statutar si pentru auditul situatiilor financiare intocmite conform IFRS adoptate de Uniunea Europeana au fost de 14.700 EUR (Cheltuielile cu onorariile auditorului EY in 2020: 18.000 EUR) echivalent RON (fara TVA).

Cheltuielile cu salariile si indemnizatiile administratorilor si directorilor in anul 2021 au fost in suma de 578.673 RON (2020: 955.743 RON).

### 26. Alte cheltuieli de exploatare

<i>(RON)</i>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Cheltuieli cu chiriile	388.403	394.624
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	6.921	6.134
Despagubiri si amenzi		34
Alte cheltuieli de exploatare	20.964	8.514
Cheltuieli cu dobanzi de la actionari	20.102	45.922
Pierderi din debitori diversi	18.966	42.781
<b>Total</b>	<b>458.356</b>	<b>498.009</b>

### 27. Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente

<i>(RON)</i>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de credit (nota 5)	963.054	2.831.509
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de dobanda (nota 9)	204.023	598.027
Pierderi nete din creante nerecuperabile acoperite cu provizioane	128.960	812.033
Cheltuieli cu provizioane pentru concediile de odihna neefectuate	61.158	65.749
<b>Total</b>	<b>1.357.195</b>	<b>4.307.318</b>

<i>(RON)</i>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Venituri din provizioane specifice de risc de credit (nota 5)	715.718	1.601.797
Venituri din provizioane specifice de risc de dobanda (nota 9)	176.280	426.773
Venituri din recuperari de creante	-	1.400.971
Venituri din provizioane pentru deprecierea stocurilor	-	14.252
Venituri cu provizioane pentru concediile de odihna neefectuate	-	59.313
<b>Total</b>	<b>891.998</b>	<b>3.503.106</b>

## Note explicative la situatiile financiare

### 28. Numerar si echivalente de numerar

Numerar si echivalente de numerar, pentru situatia fluxurilor de trezorerie cuprinde:

<i>(RON)</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Casa si alte valori (Nota 3)	30.093	26.283
Conturi curente la banci (Nota 4)	4.852.347	2.383.567
Depozite la termen la banci (Nota 4)		1.064.010
<b>Total</b>	<b>4.882.440</b>	<b>3.463.860</b>

### 29. Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal

<i>(RON)</i>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Rezultatul net a exercitiului financiar	-1.861.904	-88.864
Total venituri neimpozabile		
Total cheltuieli nedeductibile	309.636	50.028
Costituire rezerva legala	-	-
Profit fiscal a exercitiului financiar	-1.552.268	-38.836
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	-1.804.664	-3.356.932
<b>Pierdere fiscala de recuperat in anii urmatori</b>	<b>-3.356.932</b>	<b>-3.395.798</b>

### 30. Managementul riscului

Principalele riscuri asociate cu activitatile Societatii sunt de natura financiara si operationala, rezultand din desfasurarea de activitati de creditare pe teritoriul Romaniei.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Societatea sunt, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul valutar, riscul reputational, riscul aferent impozitarii si riscul aferent mediului economic. Riscul de piata include riscul valutar si riscul de dobanda.

#### a) Riscul de credit

Societatea este expusa riscului de credit, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale.

Sursa riscului de credit o reprezinta creantele Societatii. Referintele privind bonitatea clientilor sunt obtinute pentru toti clientii noi. Data de scadenta a datoriilor este atent monitorizata iar sumele datorate dupa depasirea termenului sunt urmarite cu promptitudine. Societatea monitorizeaza in mod continuu serviciul datoriei clientilor si constituie, regularizeaza si utilizeaza lunar provizioane specifice de risc de credit.

Urmarierea creantelor restante se face intern de catre departamentul de credite. Societatea intreprinde masurile legale de recuperare a restantelor, in colaborare cu executorii judecatoresti, atunci cand sunt epuizate toate metodele de recuperare pe cale amiabila.



## Note explicative la situatiile financiare

### 30. Managementul riscului (continuare)

#### b) Riscul valutar

Societatea este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar, in principal, prin faptul ca a contractat imprumuturi in valuta, in timp ce creditele originare sunt in RON. Principala valuta pentru care Societatea este expusa riscului valutar este EUR.

Activele si pasivele monetare exprimate in RON si in alte valute la 31 decembrie 2021 sunt dupa cum urmeaza:

<b>31 decembrie 2021</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Total</b>
<i>(RON)</i>				
Casa si alte valori	26.283	-	-	26.283
Creante asupra institutiilor de credit	3.054.749	382.828	-	3.437.577
Creante asupra clientele	38.966.066	-	-	38.966.066
Alte active (i)	1.811.057	13.834	-	1.824.891
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (ii)	488.363	-	-	488.363
<b>Total</b>	<b>44.346.518</b>	<b>396.662</b>	<b>-</b>	<b>44.743.180</b>
Datorii privind clientele	2.846.290	-	-	2.846.290
Alte datorii	1.142.304	740.315	-	1.824.891
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate (iii)	425.952	347.734	-	773.686
Datorii Subordonate	6.500.000	9.896.200	-	16.396.200
Datorii privind institutiile de credit	18.118.737	-	-	18.118.737
<b>Total</b>	<b>29.033.283</b>	<b>10.984.249</b>	<b>-</b>	<b>40.017.532</b>
<b>Pozitie valutara neta</b>	<b>15.313.235</b>	<b>-10.587.587</b>	<b>-</b>	<b>4.725.648</b>

(i) Suma aferenta pozitiei „Alte active” cuprinde doar elementele monetare.

(ii) Suma aferenta pozitiei „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate” nu cuprinde suma de 624.527 RON reprezentand cheltuieli in avans (Nota 9).

(iii) Suma aferenta pozitiei „Venituri inregistrate in avans si datorii angajate” nu cuprinde suma de 1.154.510 RON reprezentand venituri in avans (Nota 13).

## Note explicative la situatiile financiare

### 30. Managementul riscului (continuare)

#### b) Riscul valutar (continuare)

Activele si pasivele monetare exprimate in RON si in alte valute la 31 decembrie 2020 sunt dupa cum urmeaza:

31 decembrie 2020	RON	EUR	USD	Total
<i>(RON)</i>				
Casa si alte valori	26.532	3.561	-	30.093
Creante asupra institutiilor de credit	4.613.796	238.551	-	4.852.347
Creante asupra clientele	23.996.329	-	-	23.996.329
Alte active (i)	476.478	488.765	-	965.243
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (ii)	282.639	-	-	282.639
<b>Total</b>	<b>23.395.774</b>	<b>730.877</b>	<b>-</b>	<b>30.126.651</b>
Datorii privind clientele	140.261	-	-	140.261
Alte datorii	1.966.872	730.410	-	2.697.282
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate (iii)	182.145	342.204	-	524.349
Datorii Subordonate	6.500.000	9.738.800	-	16.238.800
Datorii privind institutiile de credit	4.342.431	-	-	4.342.432
<b>Total</b>	<b>13.131.709</b>	<b>10.811.414</b>	<b>-</b>	<b>23.943.123</b>
<b>Pozitie valutara neta</b>	<b>16.264.065</b>	<b>-10.080.537</b>	<b>-</b>	<b>6.183.523</b>

(i) Suma aferenta pozitiei „Alte active” cuprinde doar elementele monetare.

(ii) Suma aferenta pozitiei „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate” nu cuprinde suma de 617.019 RON reprezentand cheltuieli in avans (Nota 9).

(iii) Suma aferenta pozitiei „Venituri inregistrate in avans si datorii angajate” nu cuprinde suma de 661.770 RON reprezentand venituri in avans (Nota 13).

#### Riscul de dobanda

Societatea este expusa riscului de dobanda, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii pe piata.

Expunerea Societatii la riscul de dobanda se datoreaza in principal imprumuturilor contractate pe termen lung precum si creditelor acordate clientelei, cu dobanda variabila. Societatea gestioneaza riscul de rata a dobanzii prin ajustarea ratelor de dobanda pentru creditele nou acordate si prin reducerea perioadei de creditare.

Valorile medii ale ratelor dobanzilor practicate/obtinute de Societate in cursul anului 2021 sunt prezentate mai jos:

## **Note explicative la situatiile financiare**

### **30. Managementul riscului (continuare)**

#### **c) Riscul de dobanda (continuare)**

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>
<b>Activ</b>		
Creante asupra institutiilor de credit	0%	
Creante asupra clientelei	17,1%	
<b>Pasiv</b>		
Datorii privind clientela	7.71%	6.2%
Datorii privind institutiile de credit	6,59%	
Datorii subordonate	5.73%	7.5%

Societatea este expusa riscului de dobanda, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii pe piata.

Expunerea Societatii la riscul de dobanda se datoreaza in principal imprumuturilor contractate pe termen lung cu dobanda variabila. Societatea gestioneaza riscul de rata a dobanzii prin ajustarea ratelor de dobanda pentru creditele nou acordate si prin reducerea perioadei de creditare.

Valorile medii ale ratelor dobanzilor practicate/obtinute de Societate in cursul anului 2020 sunt prezentate mai jos:

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>
<b>Activ</b>		
Creante asupra institutiilor de credit	0%	
Creante asupra clientelei	17.8%	
<b>Pasiv</b>		
Datorii privind clientela		6.2%
Datorii privind institutiile de credit	7,08%	
Datorii subordonate	6.61%	7.5%

#### **d) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate presupune imposibilitatea Societatii de a obtine sursele de finantare necesare pentru a-si onora angajamentele. La sfarsitul anului 2021, Societatea inregistreaza sume pozitive pe benzile de maturitate pana la trei ani.

Datorita naturii activitatii, Societatea urmareste mentinerea unui echilibru intre maturitatea plasamentelor si sursele atrase, prin mentinerea de linii de credit disponibile pentru finantarea activitatii de creditare si de exploatare.

Structura activelor si pasivelor monetare la 31 decembrie 2021, analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la data contractuala a scadentei este dupa cum urmeaza:

## Note explicative la situatiile financiare

### 30. Managementul riscului (continuare)

#### c) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2021	pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 3 ani	3 pana la 5 ani	peste 5 ani	Total
<i>(RON)</i>						
Casa si alte valori	26.283	-	-	-	-	26.283
Creante asupra institutiilor de credit	3.437.577	-	-	-	-	3.437.577
Creante asupra	5.135.897	15.001.380	17.509.170	1.319.619	-	38.966.066
Alte active	508.398	1.316.493	-	-	-	1.824.891
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri	488.363	-	-	-	-	488.363
<b>Total</b>	<b>9.536.518</b>	<b>16.317.873</b>	<b>17.509.170</b>	<b>1.319.619</b>	<b>-</b>	<b>44.743.180</b>
Datorii privind institutiile de credit	1.017.359	9.160.441	7.940.937	-	-	18.118.737
Datorii privind clientela	261.797	-	-	2.584.493	-	2.846.290
Datorii subordonate	-	-	-	9.896.200	6.500.000	16.396.200
Alte datorii	1.140.404	-	742.215	-	-	1.882.619
Venituri inregistrate in avans si datorii	333.068	440.618	-	-	-	773.686
<b>Total</b>	<b>2.752.633</b>	<b>9.601.059</b>	<b>8.683.152</b>	<b>12.480.693</b>	<b>6.500.000</b>	<b>40.017.532</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>6.843.885</b>	<b>6.716.814</b>	<b>8.826.018</b>	<b>-11.161.074</b>	<b>-6.500.000</b>	<b>4.725.648</b>

Nota: situatia de mai sus nu include stocurile si elementele asimilate (Nota 8), cheltuielile avans (Nota 9) si veniturile inregistrate in avans (Nota 13), deoarece acestea nu au fost considerate active/ pasive monetare.

Structura activelor si pasivelor monetare la 31 decembrie 2020, analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la data contractuala a scadentei este dupa cum urmeaza:

## Note explicative la situatiile financiare

### 30. Managementul riscului (continuare)

#### c) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2020	pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 3 ani	3 pana la 5 ani	peste 5 ani	Total
<i>(RON)</i>						
Casa si alte valori	30.093	-	-	-	-	30.093
Creante asupra institutiilor de credit	4.852.347	-	-	-	-	4.852.347
Creante asupra	3.178.053	9.216.010	11.132.350	469.916	-	23.996.329
Alte active	478.303	-	-	486.940	-	965.243
Cheltuieli inregistrate in avans	282.639	-	-	-	-	282.639
<b>Total</b>	<b>8.821.435</b>	<b>9.216.040</b>	<b>11.132.350</b>	<b>956.856</b>	<b>-</b>	<b>30.126.651</b>
Datorii privind institutiile de credit	503.638	1.510.914	2.327.879	-	-	4.342.431
Datorii privind	140.261	-	-	-	-	140.261
Datorii subordonate	-	-	-	9.738.800	6.500.000	16.238.800
Alte datorii	1.966.872	-	730.410	-	-	2.697.282
Venituri inregistrate in avans si datorii	524.349	-	-	-	-	524.349
<b>Total</b>	<b>3.135.120</b>	<b>1.510.914</b>	<b>3.058.289</b>	<b>9.738.800</b>	<b>6.500.000</b>	<b>23.943.123</b>
<b>Risc de lichiditate</b>	<b>5.686.315</b>	<b>7.705.096</b>	<b>8.074.062</b>	<b>-8.781.944</b>	<b>-6.500.000</b>	<b>6.183.528</b>

Nota: situatia de mai sus nu include stocurile si elementele asimilate (Nota 8), cheltuielile avans (Nota 9) si veniturile inregistrate in avans (Nota 13), deoarece acestea nu au fost considerate active/ pasive monetare.

## **Note explicative la situatiile financiare**

### **30. Managementul riscului (continuare)**

#### **d) Riscul operational**

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care poate fi determinat de factori interni (derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau unor sisteme necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul financiar-bancar, progrese tehnologice etc.).

Avand in vedere importanta pe Societatea o acorda capitalului uman, in gestiunea riscului operational se are in vedere gestionarea corespunzatoare a riscului de personal. Totodata se are in vedere gestionarea riscului juridic - componenta a riscului operational, aparut ca urmare a neaplicarii sau a aplicarii defectuoase a dispozitiilor legale ori contractuale, care afecteaza negativ operatiunile sau situatia Societatii.

Responsabilitatea dezvoltarii si implementarii politicii de control a riscului operational revine managementului senior al fiecarui departament. Principalele arii acoperite de catre politica de management a riscului operational sunt: conformitatea cu reglementarile legale, dezvoltare profesionala si training al angajatilor, standarde de conduita etica si profesionala, reguli de segregare a activitatii etc.

#### **e) Riscul reputational**

Riscul reputational este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului in integritatea Societatii.

Gestiunea riscului reputational are in vedere asigurarea permanenta a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, in piata, in fata clientilor, a celorlalte institutii financiare din sistem, a actionarilor, a institutiilor statului, de supraveghere, control, a mediei.

#### **f) Riscul aferent impozitarii**

Incepand cu 1 ianuarie 2007, urmare aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, Societatea a trebuit sa se supuna reglementarilor Uniunii Europene, si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia Europeana. Societatea a implementat aceste schimbari, dar modul de implemetare al acestora ramane deschis auditului fiscal timp de 5 ani. Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor noilor reglementari fiscale aplicabile, ar putea varia si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Societatii.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Societatea va continua sa fie supusa controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale. Conducerea Societatii considera ca a inregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii catre stat.

#### **g) Mediul de afaceri**

In cursul ultimului an, economia europeana si in special cea din Romania a avut o revenire peste asteptarile initiale astfel ca increderea in mediul de afaceri a crescut desi restrictiile date de pandemia de COVID 19 au continuat iar efectele crizei sanitare au afectat intr-o anumita masura atat companiile mici cat si cele mai mari.

O parte dintre clientii Societatii au fost afectati de nivelul scazut de lichiditate ceea ce a influentat capacitatea lor de a plati creditele existente insa in cea mai mare parte a lor, acestia au reusit sa isi reia activitatea si au reluat platile la credite dupa perioada de amanare la plata atat conform OUG 57/2020 cat si conform restructurarilor interne.

## **Note explicative la situatiile financiare**

### **30. Managementul riscului (*continuare*)**

Un alt efect al pandemiei este dat de cresterea accelerata a inflatiei vizibila in a doua parte a anului 2021 si in consecinta a ratei de referinta care conduce la un cost de finantare mai mare. In ceea ce priveste acest risc, clientii Societatii nu sunt afectati de cresterea ratelor de dobanda de referinta deoarece OMRO acorda credite cu dobanda fixa.

Situatia lichiditatii curente asa cum este prezentata in Nota 30 d) arata surplus pe benzile de maturitate pe termen scurt si mediu insa incertitudinile cu privire la mediul economic si geopolitic conduc la analiza continua a impactului potential dar si la masuri suplimentare pe care conducerea Societatii le-a identificat pentru sustenabilitatea si dezvoltarea Societatii:

- Monitorizare individuala a fiecarui client din portofoliu atat de catre consilierii de credite cat si de catre divizia interna/externa de colectare a creditelor restante
- Monitorizarea intrarilor si iesirilor de numerar curente si previzionarea fluxurilor de numerar viitoare cu regularitate si aplicarea scenariilor de stres
- Diversificare surselor de finantare, structurarea lor in concordanta cu necesarul de lichiditate si pe orizont ridicat de timp

## Note explicative la situatiile financiare

### 31. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale

Un numar de tranzactii cu entitati in relatii speciale au avut loc in cursul normal al derularii operatiunilor. Aceste tranzactii au fost incheiate pe baza de contracte comerciale la ratele pietei.

Lista partilor afiliate si natura relatiei acestora cu Societatea se prezinta dupa cum urmeaza:

Nexpert Consultancy SRL – membru

Helenos – actionar

Danube Capital SRL – actionar

Easy Bill - membru

Situatia soldurilor in relatie cu partile afiliate la incheierea exercitiului:

<i>(RON)</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Imprumuturi si datorii atasate		
Helenos – imprumuturi	730.410	742.215
Helenos- datorii atasate	2.013	2.044
<b>Total</b>	<b>732.423</b>	<b>744.259</b>

Situatia cheltuielilor in relatie cu partile afiliate la incheierea exercitiului:

<i>(RON)</i>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Cheltuieli		
Helenos – cheltuieli cu dobanzile la imprumuturi	45.930	45.922
<b>Total</b>	<b>45.930</b>	<b>45.922</b>

In 2020 si in anul 2021 nu s-au inregistrat tranzactii cu Danube Capital SRL.

Cheltuielile cu salariile si indemnizatiile administratorilor si directorilor in anul 2021 au fost in suma de 578.673 RON (2020: 955.743 RON).

### 32. Evenimente ulterioare datei bilantului

Societatea a emis titluri in valoare de 10 milioane RON pe o perioada de 5 ani. Obligatiunile emise de catre Societate au fost oferite, prin intermediarul SSIF GOLDRING S.A., către investitori profesionali privati în perioada de ofertă 08 decembrie 2021 - 31 ianuarie 2022.

Obligațiunile emise, oferite și subscribe au fost în număr de 100.000 obligațiuni corporative nominative, denumite în RON, de valoare nominală de 100 RON fiecare, emise în formă dematerializată, subordonate, negarantate, neconvertibile și fără opțiunea rambursării anticipate, cu scadența fixă de 5 ani de la data de emisiune, rata cuponului fixă de 9.5% anual și plătită semestrial. Pretul de oferta a fost de 99.5 RON (99.5% din valoarea nominala instrumentului). Destinatia fondurilor atrase este finantarea strategiei de finantare a Societatii prin finantarea activitatii de creditare precum si finantarea principalelor proiecte ale companiei.

Ca urmare a implementarii unui nou model de colectare si monitorizare a portofoliului, OMRO a decis vanzarea unui portofoliu de credite neperformante la data de 31 martie 2022 in valoare de 1.8 mil lei.



## **Note explicative la situatiile financiare**

### **32. Evenimente ulterioare datei bilantului (*continuare*)**

In data de 15 aprilie 2022, OMRO a depus la Banca Nationala a Romaniei cererea de obtinere a licentei de Moneda Electronica impreuna cu intrega documentatie necesara autorizarii.

Nu exista alte evenimente ulterioare care sa nu fi fost incluse in situatiile financiare si notele aferente situatiilor financiare.

**Declaratie  
privind responsabilitatea  
pentru intocmirea situatiilor financiare**

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

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

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2021 sunt conforme cu reglementarile contabile aprobate prin Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 6/2015 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Directivele Europene aplicabile institutiilor financiare nebancaire si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar, cu modificarile si completarile ulterioare;
- b) Situatiile financiare anuale la data de 31 decembrie 2021 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata in conformitate cu reglementarile contabile romanesti aprobate prin Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 6/2015 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Directivele Europene aplicabile institutiilor financiare nebancaire si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar, cu modificarile si completarile ulterioare;
- c) Societatea OMRO IFN S.A. isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

**Director General  
Paul Catalin Panciu**



**Bucuresti , 26 aprilie 2022**

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționari,

OMRO IFN S.A.

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

### Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

#### *Opinia*

1. Am auditat situațiile financiare ale societății **OMRO IFN S.A.** ("Societatea"), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2021, contul de profit și pierdere, situația modificării capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 8.979.870 Lei
- Pierderea neta a exercițiului financiar: 88.864 Lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul BNR nr. 6/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare ("OBNR 6/2015").

#### *Baza pentru opinie*

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

### **Aspectele cheie de audit**

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare 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.

6. Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

7. 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.

#### *Aspect Cheie de audit*

#### *Modul de abordare în cadrul auditului:*

### **Ajustări pentru deprecierea creditelor acordate clienților**

La data de 31 decembrie 2021, Societatea avea înregistrate creanțe brute asupra clienților în suma de 40,768 mii lei și o ajustare pentru depreciere aferentă în suma de 1.802 mii lei. Bazele politicii de determinare a ajustării pentru deprecierea creanțelor asupra clienților sunt prezentate în Nota 2, lit. o) și analizate ulterior în Nota 5 la situațiile financiare. Modul de calcul al ajustării pentru depreciere este stabilit prin Regulamentul 5/2012 al Băncii Naționale a României.

Evaluarea și determinarea de către conducere a ajustărilor pentru depreciere pentru creanțele asupra clienților reprezintă un proces care implică folosirea unor estimări în ceea ce privește preturile nete de vânzare și perioada de recuperare a garanțiilor.

Incertitudinile în mediul de afaceri în contextul crizei COVID-19, inclusiv măsurile guvernamentale de sprijin, au condus la o complexitate sporită a estimării ajustării de valoare pentru riscul de credit.

Datorită ponderii semnificative a creanțelor asupra clienților, reprezentând 79% din totalul activelor Societății și a estimării inerente în calculul ajustării pentru deprecierea creditelor

Ajustările de valoare pentru riscul de credit sunt determinate de conducere în baza clasificării expunerilor pe categorii, în funcție de numărul de zile de întârziere, inițierea procedurilor legale de recuperare a creanțelor și a coeficienților de provizionare aferenți categoriilor de clasificare, și iau în considerare o serie de ipoteze referitoare la intrările de numerar așteptate în urma valorificării garanției. Mai exact munca noastră a inclus, dar nu a fost limitată la, următoarele proceduri:

- Am testat eficacitatea proiectării și a funcționării controalelor interne cheie aferente procesului de determinare a numărului de zile restante, clasificarea expunerilor și calculul ajustărilor de valoare pentru riscul de credit;
- Am analizat modul de evaluare al garanțiilor, momentul obținerii și valoarea intrărilor de numerar din valorificarea garanțiilor;
- Am testat calculul numărului de zile restante, având în vedere și măsurile în urma pandemiei Covid 19, și existența procedurilor legale de recuperare a creanțelor
- Am evaluat aplicarea coeficienților de provizionare aferenți categoriilor de clasificare conform prevederile

### *Aspect Cheie de audit*

acordate clientei, consideram ca acesta este un aspect cheie de audit.

### **Sistemele IT relevante pentru raportarea financiara**

Procesul de raportare financiara se bazeaza pe sistemele IT, care implica procese automate si respectiv controale privitoare la colectarea, stocarea si procesarea informatiilor. O parte importanta a acestui mecanism de control intern o reprezinta procesele si controalele implementate privind accesul utilizatorilor si gestiunea modificarilor acestor sisteme IT. Existenta acestor controale asigura accesul la informatii doar persoanelor autorizate, iar modificarile sunt efectuate in linie cu nevoile companiei si autorizarile conducerii.

Datorita volumului semnificativ al tranzactiilor efectuate zilnic si nivelului ridicat de automatizare a proceselor relevante pentru raportarea financiara am considerat acest aspect relevant pentru audit.

### **Alte aspecte**

8. Situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020 au fost auditate de un alt auditor care a exprimat o opinie fără modificări.

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

### *Modul de abordare în cadrul auditului:*

Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei 5/2012;

- Am testat calculul ajustarilor de valoare pentru riscul de credit in vederea acuratetei matematice si validarii integritatii datelor.

Am evaluat, de asemenea, daca informatiile prezentate de Societate in situatiile financiare privind riscul de credit sunt adecvate.

Intrucat efectuarea procedurilor de audit planificate a presupus o expertiza specifica, am implicat specialistii nostri IT acolo unde a fost cazul, pentru a ne acorda suportul necesar.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- Am obtinut o intelegere a mediului de control IT in general si a controalelor existente cu accent pe cele relevante referitoare la accesul la date si procese relevante pentru raportarea financiara precum si cele referitoare la modificarea de aplicatii IT.
- O atentie deosebita a fost acordata si controalelor IT cheie asupra proceselor automatizate privind determinarea si recunoasterea veniturilor din dobanzi/comisioane aferente creditelor.
- Am testat eficacitatea controalelor mentionate mai sus.

### **Alte informații - Raportul administratorilor**

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile prevăzute în OBNR nr. 6/2015, punctele 205-208.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de OBNR nr. 6/2015, punctele 205-208.

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 2021, 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**

11. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OBNR nr. 6/2015, 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.

12. 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 principiului continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

13. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

14. 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.

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

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

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

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

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

#### Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

19. Am fost numiți prin Decizia Adunării Generale a Acționarilor nr. 11 din data 18 august 2021 să audităm situațiile financiare ale **OMRO IFN S.A.** pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

Confirmăm că:

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

În numele BDO Audit S.R.L.

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

Numele partenerului: Răzvan Alexandru Cocei

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

București, Romania

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

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

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

Auditor financiar: RAZVAN COCEI  
Registrul Public Electronic: AF2568

27 Aprilie 2022