

Raportul administratorilor

2022 | OMRO IFN S.A.



Afacerea ta,
la **#UrmatorulNivel**



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

OMRO IFN S.A.

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



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

Data raportului:	25 aprilie 2023
Denumirea emitentului:	OMRO IFN S.A.
Sediul social:	Târgu-Mureș, str. Căprioarei nr. 2, et. 2, clădirea C, județul Mureș
Numărul de telefon/fax:	0265 263 644 / 0265 263 640
Codul unic de înregistrare:	13617777
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J26/687/2000
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Sistemul Multilateral de Tranzacționare
Capitalul social subscris și vărsat:	8.364.468 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:	Obligațiuni corporative, simbol OMRO25E / OMRO26

1. Cuprins

1. Cuprins	1
1. Analiza activității emitentului	2
1.1. Data înființării emitentului și descrierea activității de bază	2
1.2. Fuziuni, Achiziții și/sau Înstrăinări de active, în timpul perioadei de analiză	3
1.3. Principalele rezultate ale evaluării activității emitentului	4
1.3.1. Elemente de evaluare generală	4
1.3.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului	7
1.3.3. Evaluarea strategiei de finanțare a activității	15
1.3.4. Evaluarea activității de vânzare	16
1.3.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societății	21
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	28
3.1. Politica privind dividendele	29
3.2. Filiale și dețineri ale acestora	30
3.3. Activități de achiziționare a propriilor acțiuni	30
3.4. Structura acționariatului	30
4. Conducerea emitentului	30
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	34
5.2. Contul de profit și pierdere	35
5.3. Fluxuri de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022	37

Prezentul Raport al Consiliului de administrație al Societății OMRO IFN S.A. a fost elaborat cu privire la exercițiul financiar 2022, 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 activează prin alte 3 sedii secundare: București, Oradea și Alba Iulia. În anul 2007 a fost înregistrată în Registrul General al instituțiilor financiare non-bancare (IFN) al Băncii Naționale a României (BNR), specializându-se în acordarea de credite pentru finanțarea afacerilor din agricultură (microferme și ferme mici) și, totodată în acordarea de microcredite acelor întreprinderi mici, mijlocii și microîntreprinderi (MIMM). Din 2 noiembrie 2022, OMRO IFN SA a fost reînscrisă în Registrul Special al Băncii Naționale a României, cu numărul de înregistrare RS-PJR-27-110050/2008.

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

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

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

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



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

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

Dealungul anilor, OMRO a susținut inițiativele antreprenoriale mici din România prin credite de peste 90 milioane euro, evidențiindu-se în peisajul competițional printr-o conduită profesională la cele mai înalte standarde internaționale bancare în ceea ce privește guvernarea, raportarea, politicile interne de conformitate, management de risc, organizarea și desfășurarea activității de creditare. Calitatea și conformitatea serviciilor sale este validată prin rapoartele misiunilor de audit desfășurate asupra activității OMRO din ultimii ani de către firmele de audit KPMG, Ernst&Young și BDO Audit, care fac parte din categoria celor mai mari firme de audit din lume, precum și de relațiile de parteneriat și finanțare cu EIF (European Investment Fund), BERD (Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare) și alți parteneri de referință etc. În luna iunie a anului 2019, Directoratul Comisiei Europene pentru Ocuparea forței de muncă, Afaceri sociale și Incluziune socială a publicat acordarea unei finanțări de 6,5 mil lei către OMRO IFN S.A.¹ ca una dintre primele două operațiuni în cadrul programului de susținere a microfinanțării afacerilor în România sub EaSI (Programul pentru ocupare și incluziune socială – Capacity Building Investments Window of EaSI).

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

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

Filbo este o marcă înregistrată a OMRO destinată nevoilor urgente ale afacerilor. Prin intermediul acesteia, antreprenorii (SRL, SA, PFA, II sau IF) pot accesa un credit de până la 60.000 lei între 12 și 24 de luni pentru capital de lucru și până la 36 de luni pentru investiții. Procesul se desfășoară 100% online, iar timpul în care se poate optiune 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 235.000 lei pe o perioadă de maxim 48 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 garanții europene (EaSI și InvestEU) prin intermediul Fondului European de Investiții (FEI).

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

Pe parcursul exercițiului financiar aferent anului 2022 nu au avut loc operațiuni de fuziune, divizare, achiziții, modificări patrimoniale sau reorganizări semnificative ale societății; nu au avut loc și nu au fost înregistrate achiziții de active. OMRO a vândut în cursul anului 2022 credite neperformante în valoare de 4,19 mil lei.

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

1.3. Principalele rezultate ale evaluării activității emitentului

1.3.1. Elemente de evaluare generală

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

□ Rezultatul net

Activitatea OMRO IFN a păstrat tendința de creștere susținută în anul 2022, generând un portofoliu de credite în valoare de 50,2 mil. lei, cu 23% mai mare față de cel raportat la 31.12.2021. 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 2022, Societatea a înregistrat un rezultat operațional pozitiv în valoare de 1.732,6 mii lei. Astfel, veniturile nete din activitatea de creditare în creștere cu 1.679,6 mii lei (+25,2%) au depășit costurile operationale care au crescut cu 1.434,2 mii lei (+27,8%). Luând în calcul și rezultatele din activitatea neoperațională, Societatea a înregistrat un rezultat negativ de -1,722,4 mii lei (pierderea la 2021 a fost în valoare de -88,8 mii lei).

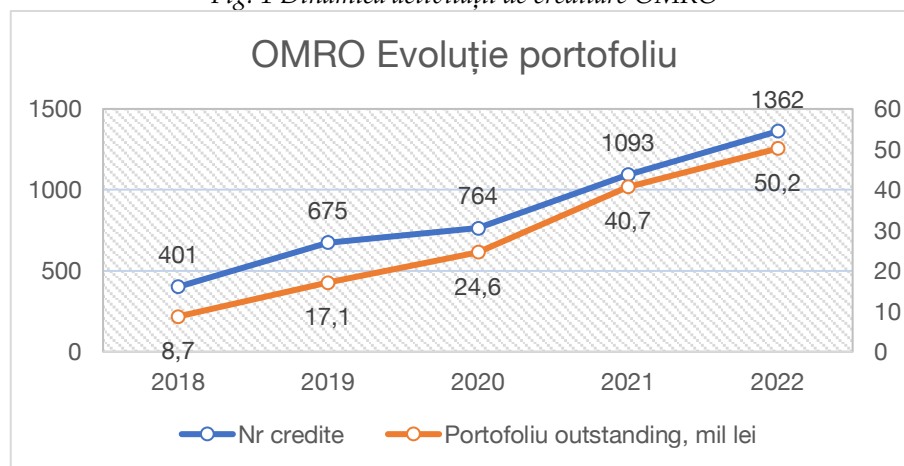
□ Cifra de afaceri

La 31.12.2022, veniturile din activitatea de creditare, reprezentând venituri din dobânzi și comisioane, s-au majorat cu 51.8% față de perioada de referință (2021), de la 8.273,4 mii lei, la 12.557,6 mii lei.

□ Dinamica portofoliului de credite acordate

La 31.12.2022, creditele active acordate de OMRO erau în număr de 1362, cu 25% mai mare decât la 31.12.2021, iar valoarea brută a portofoliului de credite era de 50,2 mil lei, cu 23,3% deasupra nivelului de la finalul exercițiului anterior (fig. 1). Volumul de credite acordat în 2022 a crescut cu 9% față de 2021, respectiv au fost acordate un număr de 820 credite noi în valoare de 38,7 mil. lei. Platforma online www.filbo.ro lansată în anul 2020 a devenit un canal de origine important, contribuind cu 67% mai mult în ceea ce privește numărul de credite acordate și cu 48% 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 2021-2022 în valori absolute a avut o creștere de 9,5 mil lei și a fost susținută de creșteri importante în valoare absolută ale creditelor „Agrosezon” (+1,7 mil lei), „Mixt”, credit pentru investiții și capital de lucru (+1,9 mil lei), „Creativ”, credit pentru investiții (+1,4 mil lei) și creditul „Clasic” pentru capital de lucru (+0,4 mil lei). Se evidențiază, de asemenea, și creditul „Filbo” pentru acoperirea necesarului de capital curent, produs 100% online care a înregistrat cea mai mare creștere (+6,1 mil lei) la portofoliul de credite OMRO la 31.12.2022.

Contribuția sectorului agriculturii rămâne cea mai ridicată (29% din total portofoliu), iar participarea sectoarelor Construcții și Alte servicii a atins 11% și, respectiv, 22% în timp ce sectorul Comerț a scăzut la 17% din total portofoliu, iar sectorul Producție a rămas la un nivel similar, respectiv 9%.

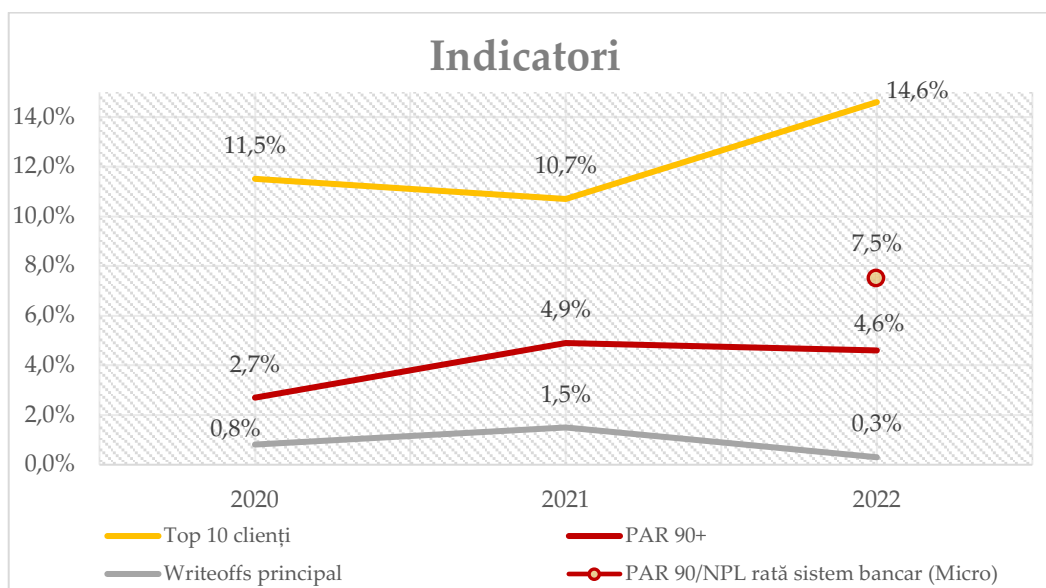
Pe medii de rezidență, la 31.12.2022, valoarea creditelor contractate de clienții cu sediul / domiciliul în zona rurală a fost de 24,5 mil lei, reprezentând 49% din total portofoliu, în ușoară scădere comparativ cu anul precedent în care ponderea a fost de 50%.

În același timp, atât valoarea cât și ponderea creditelor acordate antreprenorilor de sex feminin au crescut. Față de 31.12.2021, la finalul anului 2022 numărul de femei beneficiare de produsele OMRO s-a majorat de la 268 la 318 (+19%), iar valoarea creditelor acordate acestora a crescut cu 35% până la 17,3 mil lei, reprezentând 34% din totalul portofoliului de credite.

Mai mult, pe parcursul anului 2022, un an dificil pentru micii antreprenori, numărul de locuri de muncă pe care creditele OMRO l-au susținut prin finanțarea clienților s-a situat la nivelul de 1.398 locuri de muncă, această dinamică reflectând în continuare eforturile de identificare și accesare a pieței țintă precum și de împlinire a misiunii sociale a OMRO IFN S.A.

Din punctul de vedere al calității portofoliului de credite acordate, valoarea creditelor cu întârzieri de peste 90 de zile s-a diminuat de la 4,9% în 2021, la 4,6% la 31.12.2022. Această scădere se datorează, pe lângă eforturile susținute ale echipei de colectare, și vânzărilor de credite neperformante. OMRO a vândut în cursul anului 2022 credite neperformante în valoare de 4,19 mil lei. Remarcăm și faptul că aceste credite calificate ca „neperformante” conform regulamentului Băncii Naționale a României, în procent de 4,6% din totalul creditelor acordate de către OMRO IFN, reprezintă semnificativ mai puțin decât media bancară calculată pentru luna decembrie a anului 2022.

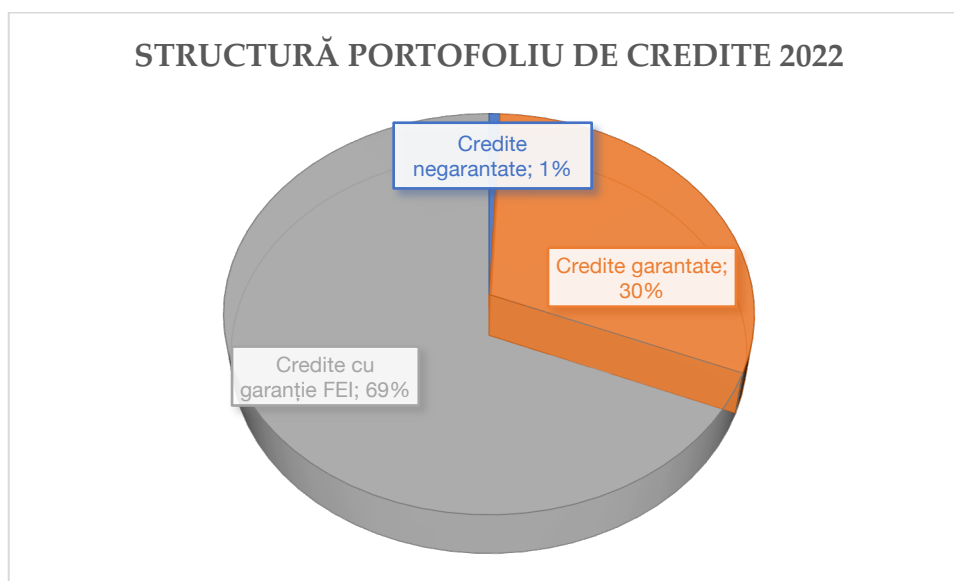
Fig. 2 Structura portofoliului după criterii de expunere la risc (% din total portofoliu de credite OMRO la 31.12.2022)



Sursa: OMRO IFN SA, www.bnr.ro

Valoarea creditelor scoase în afara bilanțului a fost, la 31.12.2022, de 164,4 mii lei, reprezentând 0,3% din valoarea totală a creditelor la aceeași dată. De asemenea, ponderea creditelor acordate primilor 10 clienți după valoarea creditelor acordate reprezintă, la finalul anului 2022, 14,6% din total portofoliu. Creditele negarantate reprezentau 1% din totalul portofoliului de credite, cele cu garanție FEI, 69%, iar cele garantate, 30% (fig. 3).

Fig. 3. Structura portofoliului de credite după tipul de garanție, 31.12.2022



Apreciem, astfel, faptul că la 31.12.2022, indicatorii de risc de credit și de îndatorare se înscriu în limitele de expunere stabilite prin politica de management al riscului a OMRO IFN S.A.

□ Costuri

În condițiile creșterii veniturilor din dobânzi și comisioane cu 51,8% în perioada de raportare față de perioada de referință, cheltuielile cu dobânzile și comisioanele au crescut cu 160,7% în timp ce cheltuielile administrative au crescut într-un ritm semnificativ mai lent decât cel al veniturilor, respectiv cu 27,8%, de la 5.165,6 mii lei la 6.599,9 mii lei. Rezultatul din activitatea operațională rămâne unul pozitiv, cu 16,5% mai mare în perioada de raportare față de perioada de referință.

Din categoria cheltuielilor administrative generale, se evidențiază cheltuielile cu personalul, în valoare de 4.320 mii lei. Deși în creștere cu 22% față de 31.12.2021, ponderea lor în totalul cheltuielilor administrative generale este în scădere de la 68% în perioada de referință respectiv la 65% în perioada de raportare.

Creșterea cheltuielilor administrative altele decât cele cu salariile cu 40% 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 re poziționare pe piață prin pătrunderea în noi regiuni, diversificarea portofoliului cu produse de tip fin-tech, dezvoltarea și implementarea sistemului IT dar și prin eficientizarea activității.

□ Gradul de îndatorare

Indicator	2019	2020	2021	2022
Gradul de îndatorare	0,6	0,2	0,8	0,7

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 2,0 – 2,5%, conform calculelor OMRO, folosindu-se informații din datele publice ale companiilor de Microfinanțare din România la nivelul anului 2021, cu potențial de creștere a acestei cote până la un nivel de cca. 8%-10% în următorii 3 ani.

□ Lichiditate

La 31.12.2022, disponibilul de numerar la nivelul societății era de 8.079,7 mii lei (2021: 3.463,9 mii lei). La sfârșitul anului 2022, Societatea înregistrează 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 (sector nespecific)	12 luni	10.000 – 45.000
Linia de credit FilboAgri	Capital de lucru (fermieri cultura mare)	12 luni	10.000 – 235.000
Creditul Oportun	Capital de lucru	4 – 8 săptămâni	5.000 – 15.000

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

Sursa: OMRO IFN

Credit Agrosezon: este destinat clienților care activează în sectorul agricol, și care pot utiliza suma primită pentru achiziții de bunuri, materii prime, servicii, plata furnizorilor respectiv altor creditori, însămânțări, fertilizări, achiziții de animale, alte cheltuieli pe termen scurt, etc., cu o valoare a creditului între 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 productivă, etc.
- Pentru refinanțare în proporție de maximum 75% a investițiilor efectuate în ultimele 12 luni, și finanțate din surse proprii temporar disponibile

Credit Clasic: este destinat clienților care activează în domenii precum comerț, producție, transporturi, servicii, etc. (însă exclus domeniul agricol), care pot primi între 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 parțială 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.

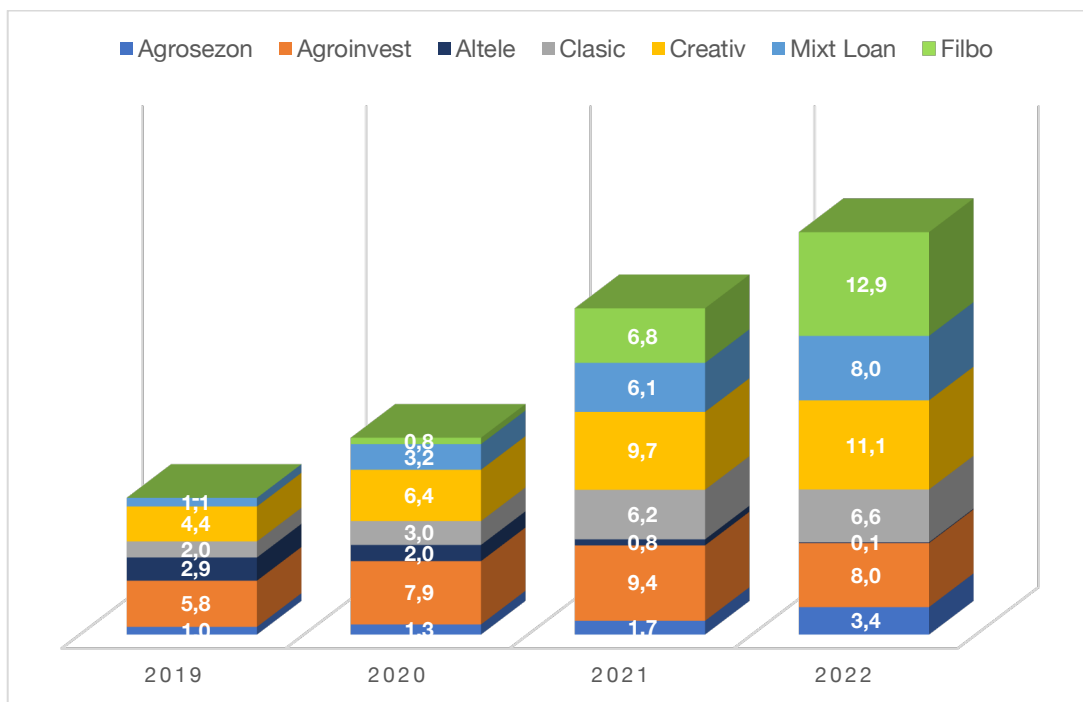
Linia de Credit (sector nespecific): pentru clienții existenți și potențiali care activează în domeniul comerț, producție, construcții, transporturi, servicii și alte activități (excepție clienții care activează în agricultură), având posibilitatea de a obține între 10.000 și 45.000 lei, plafonul de 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 scadentează 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.

Linia de Credit FilboAgri (sector specific): produsul are limita între 10.000 – 235.000 RON și este destinat fermierilor de cultură mare (grâu, porumb, orz etc.) pentru acoperirea cheltuielilor aferente anului agricol în curs, cum ar fi: semințe, îngrășăminte, pesticide, fungicide, combustibil, forța de muncă, reparații etc. Procesul de acordare beneficiază de un algoritm simplificat dezvoltat de către companie care ia în calcul suprafața lucrată, mixul de culturi, productivitatea la hectar pe fiecare cultură, precum și prețul de vânzare estimat al fiecărei culturi. De asemenea sunt luate în calcul veniturile fermierilor realizate din prestarea de servicii agricole. Produsul oferă clienților un nivel foarte ridicat de flexibilitate, întrucât fermierii pot face trageri succesive oricând pe perioada sezonului agricol și, similar, pot face plăți în funcție de perioadele de recoltă ale diferitelor culturi.

Credit 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 60.000 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 12,9 mil lei. Structural, ponderea produselor pentru capital de lucru crește de la 38% în 2021, la 46% în 2022, în defavoarea creditelor de investiții (Agroinvest și Creativ), a căror pondere se micșorează de la 47% la 38%.

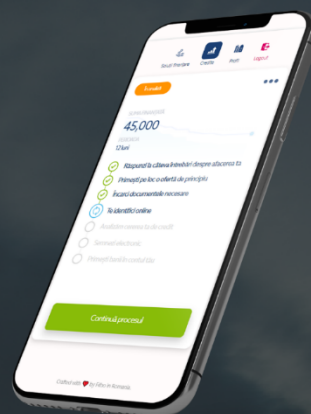
OMRO IFN S.A. oferă și servicii non-financiare, literatura de specialitate și standardele internaționale considerând suportul non-financiar a fi un element auxiliar esențial pentru activitatea microfinanțare. Furnizarea acestui tip de serviciu se face fie pe modelul 1-la-1, interacțiune personală pentru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

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

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



Ideile bune au nevoie de soluții rapide



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

10 : 02 : 56

ore minute secunde



Timpul mediu pentru o decizie de credit
în luna Martie 2023 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
<ul style="list-style-type: none"> ✗ Discuții, drumuri, vizite la sediu, timp pierdut ✗ Ți se promite câteva zile, și durează uneori și o săptămână sau mai mult ✗ Multe documente financiare sau justificative ✗ Majoritatea IFN-urilor cer garanții imobiliare sau alte garanții materiale ✗ De la ~2-4% DAE pe lună, sau chiar mai mult uneori ✗ Fără posibilitatea de a amâna plata când intervin situații neprevăzute 	

criterii 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 acesteia². 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 propriuzise.

² 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
- Capacitate scăzută de a elabora un plan de afaceri
- Dificultăți în a identifica piețe și a diferenția între produse
- Fezabilitatea afacerii să nu reprezinte garanția creditării ci condiționarea sa
- Lipsa perspectivei antreprenoriale din partea finanțatorului

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

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

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

PLATFORMA FILBO: 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 bază de subscripție / comision lunar de tipul “Totul inclus” (fără alte taxe și comisioane)

E-facturare & management financiar

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

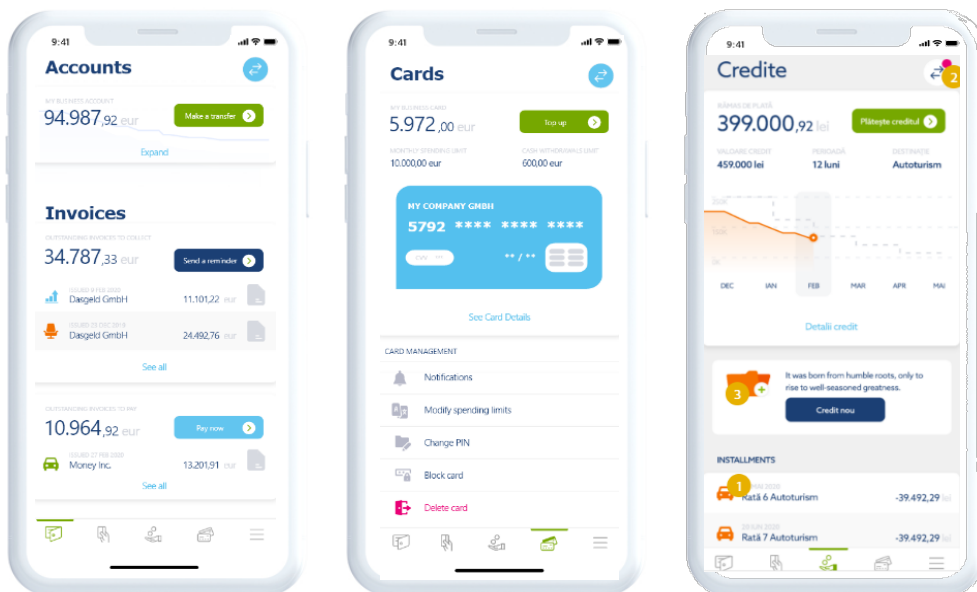
E-wallet, plăți și carduri

- Conturi IBAN proprii
- Carduri de business fizice și virtuale

Finanțare

- Overdraft preaprobat, limită 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 tranzacțional

Funcționalități de tip gamification & social



Serviciile cu monedă electronică vor fi oferite prin intermediul FILBO PAY SA, societate cu aceeași acționari ca și OMRO IFN SA, aflată în curs de licențiere, și vor include:

- emiterea de monedă electronică;
- răscumpărare de monedă electronică.

Serviciile de plată legate de moneda electronică:

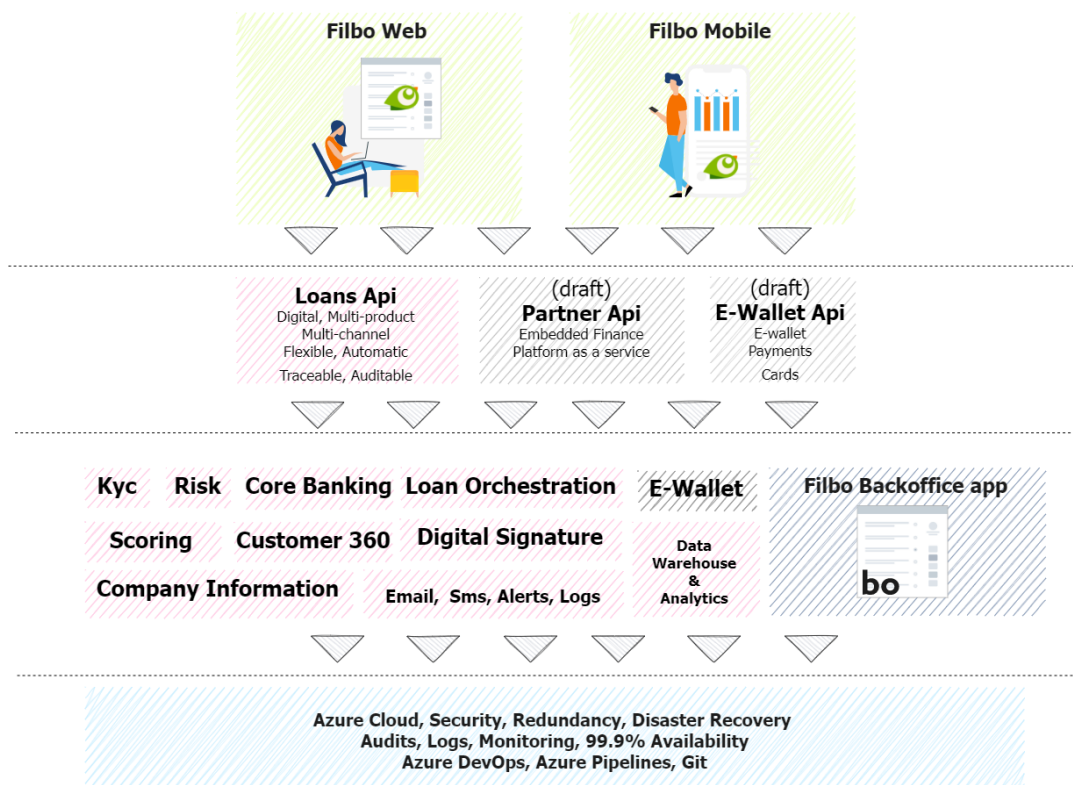
- servicii care permit retrageri de numerar dintr-un cont de plăți precum și toate operațiunile necesare pentru funcționarea unui cont de plăți-servicii aferente retragerilor de numerar de la ATM utilizând cardul preplătit;
- efectuarea următoarelor operațiuni de plată în cazul în care fondurile nu sunt 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 în 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 garanții europene oferite prin intermediul Fondului European de Investiții (FEI), Banca Transilvania, Raiffeisen Bank (a ajuns la scadență în octombrie 2022), BRCI, Techventures Bank, CEC Bank, Banca Europeana pentru Reconstructie și Dezvoltare (BERD), BNP Paribas (începând din ianuarie 2023), dar și prin 2 emisiuni de obligațiuni cu scadențe în 2025 și 2027.

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

Finanțarea de către 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). 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 2022, OMRO a acordat un număr de 740 de contracte prin instrumentul de garantare finanțat de EaSI, în valoare totală de 29,5 mil lei, reprezentând 76% din totalul volumelor acordate în 2022.

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

În 2019, OMRO încheie o facilitare 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. Acest împrumut atras pe o perioadă de 5 ani de la Helenos, în valoare de 150.000 EUR, a fost convertit integral în capital propriu OMRO în decembrie 2022.

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

De asemenea, în luna ianuarie a anului 2020, Societatea a emis titluri în valoare de 2 mil euro pe o perioadă de 5 ani. Obligațiunile emise de către Societate au fost oferite, prin intermediarul SSIF GOLDRING S.A., către investitori profesionali privați în perioada de ofertă 16 decembrie 2019 - 31 ianuarie 2020. Obligațiunile emise, oferite și 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. – BRCI, cu care a încheiat o facilitare de credit de tipul plafon creditare, revolving /neangajant pe termen mediu pentru acoperirea deficitului de fonduri pentru o perioadă determinată aferentă activității curente OMRO sub formă de capital de lucru. Valoarea totală a facilității de credit 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 perioadă de prelungire anuală.

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

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

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

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

1.3.4. Evaluarea activității de vânzare

Strategia de vânzări si 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 12 consilieri de vânzări (la 31 decembrie 2022, 10 consilieri de vânzări), care lucrează fie în birouri/sucursale fizice (Târgu Mureș – unde se află sediul nostru oficial, București, Oradea, Alba-Iulia), fie în "echipe mobile" (dotate cu mașină, laptop, imprimanta etc.) capabile să se deplaseze la locațiile clienților. Datorită mobilității echipei putem acoperi o parte destul de mare a țării.

Până la sfârșitul anului 2023, ne așteptăm ca echipa să continue să crească într-un ritm similar, ajungând la 16 colegi. În același timp, ne așteptăm ca acoperirea echipei noastre de consilieri de vânzări să 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

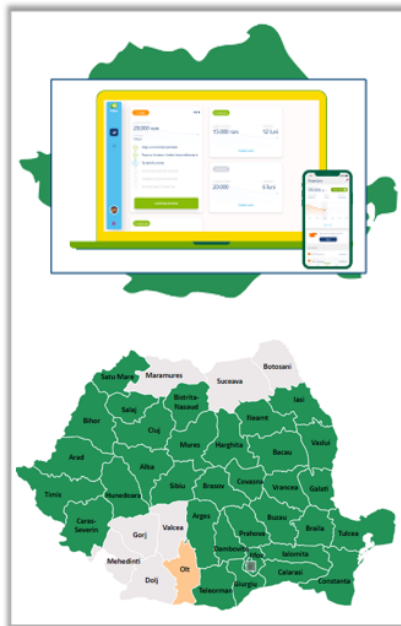
Full national coverage through Filbo online process, first digital microfinancing platform in RO

Physical presence for an omnichannel model

Secondary offices in:

- ✓ Tîrgu Mureş
- ✓ Alba Iulia
- ✓ Oradea
- ✓ Bucureşti

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

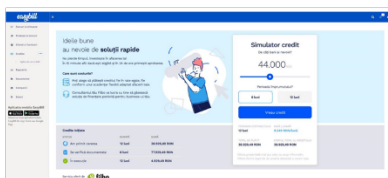


Fast coverage
Coverage on a needs basis

Platforma digitală de microfinanțare a fost îmbunătățită și mai mult în 2022, 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 microfinanțare.

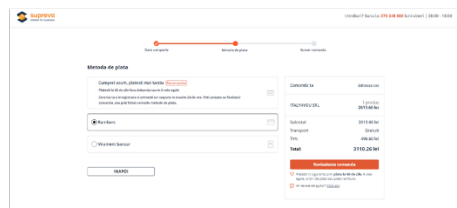
First Embedded Finance and Buy-Now-Pay-Later microfinancing tools for the small Romanian entrepreneurs

✓ 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 / ecommerce*.

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 lansată cu Easybill (furnizor de servicii de facturare pentru IMM-uri, având același acționar majoritar ca OMRO), cu Confidas (o companie de servicii de raportare a riscurilor pentru IMM-uri) și cu Flip.ro (furnizor de telefoane mobile folosite).

Soluția are și o versiune "Buy-Now-Pay-Later" pentru platforme e-commerce, 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.

Ca o recunoștere în piață a calității, digitalizării dar și inovației serviciilor oferite, OMRO se numără printre laureații Galei Future Banking Awards 2022, pentru soluția embedded finance Filbo, desemnată ca fiind Best In-app Use Case.

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 micilor și micro întreprinderilor.

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-și promova serviciile axate în prezent pe mediul online, cu accent pe campanii plătite în social media (Facebook, Google, LinkedIn), prin campanii organice (SEO) și campanii de afiliere (prin intermediul platformei 2Performant). În centrul campaniilor plătite se află atât optimizarea campaniilor generale, cât și direcționarea a ceea ce numim "hidden value sectors", industrii sau sectoare în care vedem o mai bună conversie și/sau calitate a portofoliului. În prezent, am început promovarea organica și prin intermediul campaniilor de PR (articole în publicații în cele mai mari publicații de interes precum Ziarul Financiar, Bursa, Business Review etc.) și conținut video prin intermediul cărui țintim o abordare dintr-o perspectivă educațională în zona financiară astfel încât să venim în ajutorul clienților noștri. Pentru aceste acțiuni lucrăm cu agenții de renume (una dintre agențiile media de top de pe piață pentru execuția planurilor de campanii plătite, una dintre agențiile SEO de top pentru optimizare SEO și video content și o agentie de top în industrie pentru partea de PR și creație).

De asemenea, am lansat recent programe suplimentare de gestionare a ciclului de viață al clienților precum campanii de email marketing cu ultimele articole publicate pe blog și cu ultimele clipuri explicative din zona financiară, pe lângă campaniile deja existente de Member-Get-Member și al doilea împrumut. 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, Supreva sau Flip, iar o parte importantă a planului nostru de creștere a marketingului va fi coordonarea eforturilor de marketing prin/ cu partenerii.

Situația concurențială în domeniul de activitate al emitentului și avantajele competitive

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

În ansamblul ofertei sale, **cota de piață** a OMRO IFN este apreciată la 2,0-2,5%, conform calculelor OMRO, folosindu-se informații financiare publicate de jucătorii de piață (ultimele date disponibile fiind pe anul 2021, rezultatele pe 2022 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 15 IFN-uri noi care au fost create și înregistrate în Registrul General în 2022 și încă 5 în primul trimestru al anului 2023.

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

IFN	Nr. Agenții 2022 (vs. 2021)	Creditare online	Tipuri de credit	Destinație credit
BT MIC	14 (-4)	chatbot, simulare online (Raul de la BT), aplicare online, documente prin email, e-sign (numai pentru clienții BT), info despre credite prin WhatsApp (după acordare)	capital de lucru, credite de investiție, credite EaSI și InvestEU (pana la 200.000 ron si acoperire 70%), EIF - Skills & Education Pilot (private school or kindergarden)	afaceri
ROCREDIT	17 (0)	Completare formular contact	capital de lucru, credite de investiție, scontare, scrisori de garantie	afaceri
MIKROCAPITAL	9	Completare formular online cu pre-aprobare < 70k ron, contact telefonic > 70k ron	capital de lucru, investiții, e-commerce SupeRRapid	afaceri
BCR SOCIAL FINANCE	25 (-4)	sucursala online, numai acordare credite	capital de lucru, credite de investiție, credite APIA; credite EaSI, factoring, credite pentru educație (școala de Business – Iancu Guda)	afaceri
PATRIA CREDIT	35 (0)	Completare formular contact	capital de lucru, credite de investiție, credit punte, 'banca la piata', credite EaSi si InvestEU	afaceri
VITAS	12 (0)	Completare formular contact, simulator rate	capital de lucru, credite de investiție, linie de credit, credite îmbunătățire locuință, start-up	afaceri si îmbunătățire locuință
LAM	8 (-2)	descarcare formular online	capital de lucru, credite de investiție, credit EU-Cofinanz	afaceri si persoane fizice
ROMCOM	6 (0)	descarcare formular online	capital de lucru, credite de investiție, credit fără rate, credit punte	afaceri
FAER	6 (0)	simulator rate, completare cerere online	capital de lucru, credite de investiție, credit fără rate, credit punte	afaceri
BUSINESS MICROCREDIT	1 (0)	Completare formular contact	capital de lucru, credite de investiție, credite in valută	afaceri
OMRO	3 (0)	integral digital	capital de lucru, credite de investiție, linie de credit, filbo 100% online < 60k ron	afaceri

IFN	Nr. Agenții 2022 (vs. 2021)	Creditare online	Tipuri de credit	Destinație credit
SIMPLU CREDIT	10 (+1)	simulator rate, completare cerere online (numai persoane fizice) / formular contact online (afaceri)	capital de lucru, credite de investiție, factoring	afaceri și persoane fizice
AURORA	1 (-2)	Simulator rate, formular contact online	capital de lucru, credite de investiție, credite pentru autorități publice locale	afaceri și persoane fizice
ADWISERS	1 (0)	formular contact online	capital de lucru, credite de investiție, finanțare proiecte europene, credit revolving	afaceri
INSTANT FACTORING	1 (0)	integral digital, cont online	factoring	afaceri
OMNICREDIT	1 (0)	integral digital, cont online	factoring, scontare, microcreditare	Afaceri și persoane fizice

Source: OMRO's internal research, 2022

Pe baza celor mai recente rezultate financiare publicate/disponibile pentru întregul an (2021), 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 2021 a treia cea mai mare creștere și de 2 ori mai mare decât media pieței.

Top IFN	Toate datele în RON, 2021	Portofoliu credite	Cota de piață	Creștere YoY
1	BT MIC	611.911.444	37.30%	23%
2	ROCREDIT	223.193.672	13.61%	10%
3	MIKROCAPITAL	149.809.877	9.13%	19%
4	BCR SOCIAL FINANCE	146.376.286	8.92%	18%
5	PATRIA CREDIT	127.841.333	7.79%	35%
6	VITAS	69.191.995	4.22%	-1%
7	LAM	51.400.100	3.13%	4%
8	ROMCOM	44.518.460	2.71%	-6%
9	OMRO	38.966.066	2.38%	62%
10	BUSINESS MICROCREDIT	35.035.981	2.14%	-29%
11	SIMPLU CREDIT	30.590.700	1.86%	35%
12	FAER	28.768.571	1.75%	2%
13	INSTANT FACTORING	26.834.861	1.64%	156%
14	TELECREDIT IFN (OMNICREDIT)	19.826.537	1.21%	120%
15	ADWISERS	18.161.553	1.11%	22%
16	AURORA	17.998.641	1,10%	16%
	MF MARKET 2021	1.640.426.077		20,2%
	MF MARKET 2020	1.364.236.221		
	▲ 2021-2020			20,2%

Sursa: Ministerul Finanțelor, Romania: <https://mfinanze.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 20,2% în anul 2021.

Credem că o evoluție similară a pieței a fost înregistrată și în 2022 (cu toate acestea, rezultatele financiare nu sunt încă dezvăluite de actorii de pe piață, astfel încât estimarea dimensiunii pieței nu poate fi calculată). În 2022, pe măsură ce am crescut cu 23%, la 50,2 mil lei 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 piață pentru microîntreprinderi** prin intermediul platformei digitale de microfinanțare OMRO (prima în România), cu un **time-to-yes final în ultimele 30 de zile de 10 h, 2 min, 56 sec** (actualizat periodic și transparent pentru clienții noștri pe Filbo.ro). Acest lucru se compară cu un timp mediu de obicei mai mult de 1 săptămână (chiar și câteva săptămâni) în cazul altor instituții financiare pentru microcredite, iar timpul de aprobare este una din principalele probleme cu care se confruntă micii antreprenori când vine vorba de acces la finanțare, deoarece nevoile lor (probleme sau oportunități) sunt de obicei imediate și pe termen scurt
2. Cel mai simplu proces de creditare de pe piața micro, primul și încă singurul proces de creditare complet online, prin intermediul platformei digitale de microfinanțare Filbo, lipsa garanțiilor necesare companiei pentru creditele acoperite de EaSI Guarantee și InvestEU, și doar 1-2 documente necesare (toate celelalte informații despre companie și proprietarul/prorietarii acesteia fiind obținute automat în cadrul platformei, prin API-uri, din diverse surse de date publice sau private – cu acordul clientului, desigur). Acest lucru este extrem de important pentru clienții noștri exact pentru că vorbim despre microfinanțare, adică sume mici de bani care vizează deblocarea problemelor legate de capitalul de lucru sau captarea oportunităților de afaceri mici de pe piață; pentru astfel de evenimente, un mic antreprenor rareori are sau este dispus să aducă garanții materiale ca un angajament pentru obținerea microcreditului
3. Costuri competitive și avantajoase pentru client și, foarte important, 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 începând cu anul 2023.

Dependența societății față de anumiți clienți

Specific activității de microfinanțare, portofoliul de clienți al OMRO se caracterizează prin atomicitate și rată mică de concentrare. Riscul dependenței de anumiți clienți este, astfel, relativ redus. La 31 decembrie 2022, primii 10 cei mai importanți clienți din perspectiva valorii creditelor acordate reprezentau 14,6% 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).

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 2022, OMRO IFN S.A. avea 31 de angajați cu normă întreagă.

Evoluția ocupării cu resursă umană a structurii organizatorice, OMRO

Poziție	Dec. 2019	Dec. 2020	Dec. 2021	Dec. 2022
Director executiv	2	2	2	2
Management senior	2	4	4	3
Personal de suport	7	8	15	14
Personal la sediu	11	14	21	19
Ofițeri de credit	11	10	10	10
Ofițeri de recuperare	1	1	1	1
Asistenți în creditare	1	1	1	1
Personal la filiale	13	12	12	12
Personal total	24	26	33	31

Sursa: OMRO IFN S.A.

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

Personalul OMRO IFN S.A. nu este organizat în sindicat. Pe parcursul anului 2022, 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 2022, 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 acestuia, provin din următoarele elemente:

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

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

Risc de lichiditate. Riscul ca Emitentul să nu își poată onora obligațiile financiare este asociat activităților de finanțare și de management al pozițiilor de active curente. Acest risc include riscul incapacității de a finanța activele în conformitate cu obligațiile contractuale asumate (Creditele) precum și riscul imposibilității lichidării unui activ la un preț rezonabil și într-un orizont de timp satisfăcător. La 31.12.2022, numerarul disponibil Societății în valoare de 8.079,7 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 2022, 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 operațional revine managementului senior al fiecărui departament. Principalele arii acoperite de către politica de management a riscului operațional sunt: conformitatea cu reglementările legale, dezvoltare profesională și training al angajaților, standarde de conduită etică și profesională, reguli de segregare a activității, etc.

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

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

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

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

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

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

Expunerea Societății la riscul de dobândă se datorează în principal împrumuturilor contractate pe termen lung cu dobândă variabilă. Societatea gestionează riscul de rată a dobânzii prin ajustarea ratelor de dobândă pentru creditele nou acordate și prin reducerea perioadei de creditare. Maturitatea creditelor acordate în 2022 a fost în medie de 2 ani și 5 luni iar din creditele închise anticipat în 2022, în medie un client a închis un credit după 1 an și 5 luni de la

acordare. În ceea ce privește riscul de dobândă, OMRO oferă clienților săi atât produse cu dobândă fixă cât și variabilă.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.3.9. Elemente de perspectivă privind activitatea OMRO

2022 a fost un an în care strategia de dezvoltare a activității a continuat să producă rezultate profitabile din punct de vedere operațional. Creșterea volumului de credite acordate, în raport cu anul anterior, în condițiile menținerii calității portofoliului, a fost susținută atât de calitatea echipei, politicile și procedurile riguroase dar pozitive în raport cu sollicitanții de credite, precum și de orientarea activității spre zona digital – online.

La sfârșitul anului 2022, OMRO are în portofoliu un număr de 82 de credite restructurate, din care 26 au avut în istoric, cel puțin o restructurare datorată și pandemiei COVID 19. OMRO a rămas alături de clienții săi, oferindu-le posibilitatea re-restructurării acolo unde a fost nevoie pentru a prelungi perioada de grație. În ceea ce privește facilitatea acordată de Guvern prin OUG90/2022, un singur client OMRO a solicitat reeșalonarea creditului.

Dincolo însă de eventualele dificultăți întâmpinate de clienți în context macro-economic, 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:

- **focusul strategic pe segmentele de clienți cu potențial crescut și cu care societatea are un istoric de creditare însemnat: producători agricoli, PFA-uri, profesii liberale;**
- Continuarea dezvoltării de **parteneriate cu companii din diferite sectoare pentru utilizarea soluțiilor de embedded finance și Buy-Now-Pay-Later;**
- Dezvoltarea continuă a **sistemelor back-end și continuarea automatizărilor** pe procesele interne;
- Implementarea completa a noului **model de rating și scoring avansat** (pe baza de date financiare-comportamentale precum și alte criterii calitative și cantitative) până la sfârșitul anului 2023, urmată apoi de îmbunătățirea periodică și ulterior implementarea unor modele specifice de tip machine-learning care să permită îmbunătățirea continuă a modelului de scoring; noul model de rating și scoring a fost lansat în aprilie 2023 pentru credite în valoare de maxim 35.000 lei
- Lansarea viitoarei **platforme digitale Filbo integrate** în anul 2024 și ulterior focusarea pe atragerea de clienți și scalarea acesteia.

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 prin platforma FILBO soluții integrate de credit, plăți și business pentru antreprenorii locali.

Ca primă inițiativă, platforma digitală FILBO 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.

În vederea realizării obiectivelor de creștere a afacerii și asigurarea finanțării planificate, OMRO a semnat un parteneriat de finanțare cu BNP Paribas în ianuarie 2023 pentru o linie overdraft în valoare de 2 mil lei și o facilitate de credit pe 3 ani în valoare de 5 mil lei.

În data de 7 ianuarie 2023, FILBO PAY SA, societate cu aceeași structură a acționariatului ca și 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 și necorporale ale emitentului

Evoluția activelor de natura imobilizărilor corporale și necorporale în perioada 2020-2022 este prezentată mai jos:

Imobilizări corporale (lei)	2020	2021	2022
Aparatură birotică și mobilier	726.130	312.035	374.331
Mijloace de transport	137.861	260.521	277.292
Construcții	300.432	-	-
Terenuri	-	-	-
Total active imobilizate	1.164.423	572.556	651.623
Amortizare acumulată	1.059.391	342.209	435.200
Valoare netă contabilă la sfârșitul perioadei	105.032	230.347	216.423

Imobilizări necorporale (lei)	2020	2021	2022
Alte imobilizări necorporale	406.818	2.463.911	4.333.885
Amortizare cumulată	403.218	45.534	316.649
Imobilizări necorporale în curs	2.339.406	1.536.070	1.545.084
Valoare netă contabilă la sfârșitul perioadei	2.343.006	3.954.447	5.562.320

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

3. Piața valorilor imobiliare emise de societate

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

- Simbol OMRO25E:



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

- Simbol OMRO26:



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

3.1. Politica privind dividendele

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

3.2. Filiale și dețineri ale acestora

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

3.3. Activități de achiziționare a propriilor acțiuni

În decursul anului 2022, 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 2022 (și la 31 decembrie 2021).

3.4. Structura acționariatului

La 31.12.2022, Societatea OMRO IFN S.A. avea un capital social în sumă de 8.364.468 lei împărțit în 697.039 acțiuni în valoare nominală de câte 12 lei fiecare, subscris și vărsat integral în numerar de către acționarii societății:

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

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

- Bogdan Ciobotaru, cetățean român, domiciliat în Constanța, deține un număr de 1 (una) acțiune, reprezentând 0,0001% din capitalul social total.
- Helenos, societate pe acțiuni organizată și funcționând conform legislației din Belgia, primul fond privat de investiții pan-european lansat cu suportul Fondului European de Investiții pentru sprijinirea finanțării incluzive și a antreprenoriatului social, deține un număr de 108.041 acțiuni, reprezentând 15,5% din capitalul social. Cota de participare a Helenos a crescut în decembrie 2022 de la 13,2548 în urma incorporării integrale a împrumutului acordat OMRO de 150.000 EUR în capital propriu.

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 2022, conducerea Societății s-a modificat astfel:

- potrivit cu hotărârea Consiliului de Administrație din 22 iulie 2022, Dna Georgiana Andrei a fost numită Director General Adjunct.

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 31.12.2022, membrii Consiliului de Administrație sunt următorii:

- dl. **Bogdan Ciobotaru, Președinte al Consiliului de Administrație.** Acesta deține 0,0001% din capitalul social al OMRO IFN S.A. și 60% din societatea Danube Capital S.R.L. care la rândul său deține 84,4999% din capitalul social al Emitentului.
- dl. **Paul Cătălin Panciu, Membru al Consiliului de Administrație.** Acesta deține 40% din societatea Danube Capital S.R.L. care la rândul său deține 84,4999% din capitalul social al Emitentului.
- **Nicolas Didier C. Blondeau, membru al Consiliului de Administrație,** reprezentant al acționarului Helenos. Actionarul Helenos S.A. detine 15,5% din capitalul social al Emitentului.

Membrii Consiliului de Administrație



Bogdan Ciobotaru
Președinte al Consiliului de
Administrație

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

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



Paul Cătălin Panciu
Membru al Consiliului de
Administrație

- Domnul Paul Cătălin Panciu, licențiat al ASE București, SNSPA București, absolvent al programului de master în afaceri internaționale urmat la NHH Bergen, Norvegia și în curs de certificare în Management Global la INSEAD, domnul Paul Panciu are peste **17 ani de experiență în activități bancare cu Retail / IMM-uri și instituții financiare 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), 2015-2018 și Microinvest MFO, Moldova (active de 14 milioane USD), 2012-2016. Între 2012 și 2015, domnul Panciu a fost **CEO al JV MFO Microinvest LLC Moldova**, compania de microfinanțare de BFSE BV în Moldova, concentrându-se pe restructurarea afacerii și gestionarea relației de creditori externi (IFI) pentru a asigura finanțare.

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

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

- 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.

- 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

- **Georgiana Andrei**, Director General Adjunct. 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 31.12.2022 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 2022 au fost în sumă de 748 mii lei.

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

Nexpert Consultancy SRL – parte afiliată – societate suspendată din anul 2020

Danube Capital SRL – acționar

Helenos – acționar

Easybill Digital SRL – parte afiliată

FILBO PAY SA – parte afiliată

În anii 2021 și 2022 nu s-au înregistrat tranzacții cu Danube Capital SRL.

Situația soldurilor în relație cu părțile afiliate la încheierea exercițiului:

(RON)	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
<i>Împrumuturi și datorii atașate</i>		
Helenos – împrumuturi	742.215	0
Helenos- datorii atașate	2.044	0
Total	744.259	0

În decembrie 2022 împrumutul atras pe o perioadă de 5 ani de OMRO de la Helenos, în valoare de 150.000 EUR, a fost convertit integral în capital propriu.

Situația cheltuielilor în relație cu părțile afiliate la încheierea exercițiului:

(RON)	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
<i>Cheltuieli</i>		
Helenos – cheltuieli cu dobanzile la împrumuturi	45.922	45.426
Total	45.922	45.426

5. Situația financiar-contabilă

În ceea ce privește datele financiare istorice, acestea sunt preluate din situațiile financiare ale OMRO IFN S.A. Situațiile financiare întocmite pentru 31 decembrie 2020 au făcut obiectul misiunii de audit conduse de auditorul statutar, **Ernst & Young Assurance Services SRL** iar pentru 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022 acestea au făcut obiectul misiunilor de audit conduse de auditorul statutar al OMRO IFN S.A., **BDO Audit SRL** ale căror **rapoarte emit opinii fără rezerve asupra rezultatelor raportate**, considerând că acestea prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie ale societății aferente exercițiilor încheiate.

Situațiile financiare raportate la 31.12.2022, alături de prezentul Raport al administratorilor, au fost aprobate în Consiliul de Administrație la data de 25 aprilie 2023.

5.1. Elemente de bilanț

Evoluția bilanțului OMRO IFN S.A. la 31.12.2022 față de perioada de referință (2021) evidențiază, la nivel de activ:

- creșterea cu 25% a valorii creanțelor asupra clientelei, cel mai important element de activ ca pondere în activul total (75%), care reflectă intensificarea și dezvoltarea activității în perioada de raportare, față de perioada de referință.
- creșterea cu 4.626,7 mii lei a creanțelor asupra instituțiilor de credit, poziție de activ semnificativă, cu o pondere de 12% în activul total al societății, care exprimă nivelul disponibilităților de numerar pentru finanțarea activității de creditare și a inițiativelor de dezvoltare a acestora 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 (9% din total activ), care s-au materializat în creșterea valorii activelor necorporale de la la 3.954,4 mii lei la 5.562,3 mii lei.

La sfârșitul anului 2022, 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 datoriilor, în evoluția pozițiilor bilanțiere în perioada de raportare față de perioada de referință, se remarcă creșterea semnificativă a datoriilor față de clientela nefinanciară și instituțiile de credit, datorată atragerii noilor linii de finanțare de la Banca Transilvania, European Investment Fund și emisiunii de obligațiuni în valoare de 10 mil lei din februarie 2022. Acestea au fost atrase pentru finanțarea activității curente, respectiv susținerea creditării.

În ceea ce privește partea de capital, capitalul propriu a fost majorat prin emiterea unui număr de 18.041 acțiuni noi la valoarea nominală de 12 lei pe acțiune și cu o primă de emisiune totală de 627.944 EUR (echivalentul a 3.085.718 lei, la rata de schimb convențională de 4,9140 lei pentru 1 Euro), respectiv 34,80 eur pe acțiune (echivalentul a 171 lei pe acțiune la rata de schimb convențională de 4,9140 lei pentru 1 Euro) care au fost subscribe integral de acționarul Helenos la data de 28 decembrie 2022.

Indicatori ai poziției bilanțiere [Situatii financiare RAS]	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	Variația (%) 2022/2021
Casa și alte valori	30.093	26.283	15.354	-42%
Creanțe asupra instituțiilor de credit	4.852.347	3.437.577	8.064.317	135%
- la vedere	4.852.347	2.373.567	1.895.877	-20%
- alte creanțe	0	1.064.010	6.168.440	480%
Creanțe asupra clientelei	23.996.329	38.966.066	48.469.201	24%
Participații	5.000	5.000	5.000	0%
Imobilizări necorporale	2.343.006	3.954.447	5.562.320	41%
Imobilizări corporale	105.032	230.348	216.423	-6%
Alte active	965.993	1.825.131	1.026.676	-44%
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	899.658	1.112.890	1.500.584	35%
TOTAL ACTIV	33.197.458	49.557.742	64.859.875	31%
Datorii privind instituțiile de credit	4.342.431	18.118.737	14.046.854	-22%
- la vedere	0	0	0	
- la termen	4.342.431	18.118.737	14.046.854	-22%
Datorii privind clientela	140.261	2.846.290	10.358.945	264%
- la vedere	140.261	261.797	330.633	26%
- la termen	0	2.584.493	10.028.312	288%
Alte datorii	2.697.282	1.882.619	614.927	-67%
Venituri înregistrate în avans și datorii angajate	1.310.562	1.928.201	3.155.320	64%
Provizioane	61.158	67.595	391.099	479%
Datorii subordonate	16.238.800	16.396.200	26.394.800	61%
Capital social subscris	8.147.976	8.147.976	8.364.468	3%
Prime de capital	2.874.520	2.874.520	5.960.236	107%
Rezerve, din care:	661.770	661.770	661.770	0%
- rezerve legale	631.328	631.328	631.328	0%
- alte rezerve	30.442	30.442	30.442	0%
Rezerve din reevaluare	576	576	576	0%
Rezultat reportat	-1.415.974	-3.277.878	-3.366.742	3%
Rezultatul perioadei de raportare	-1.861.904	-88.864	-1.722.378	1838%
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	33.197.458	49.557.742	64.859.875	31%

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 38,7 mil lei, respectiv cu 9% mai mult față de exercițiul precedent (volumul vânzărilor în 2021 a fost de 35,3 mil lei).

Veniturile nete din activitatea de creditare, la 31.12.2022 au ajuns la 8.332,5 mii lei și s-au majorat cu 1.679,6 mii lei (+25,2%) în anul 2022 față de anul 2021. La rândul lor cheltuielile administrative generale, care însumează cheltuieli cu personalul în valoare de 4.320 mii lei în proporție de 65% și alte cheltuieli administrative în valoare de 2.280 mii lei, s-au majorat cu 1.434,2 mii lei (+27,8%) 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 2022 o pierdere netă din ajustările pentru provizioane în sumă de 4.060,9 mii lei în creștere față de perioada de referință în linie cu politica de provizionare și abordarea prudentă a Societății în ceea ce privește gestionarea riscului de credit.

În consecință, la finalul exercițiului financiar 2022, rezultatul perioadei este o pierdere în valoare de 1.722,4 mii lei mai mare comparativ cu anul precedent, datorită corecțiilor asupra valorii creanțelor și provizioanelor pentru datorii contingente și angajamente, care au depășit efectul de creștere mult mai rapidă a veniturilor nete față de cheltuielile operaționale.

Contul de profit și pierdere [Situatii financiare RAS]	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	Variația (%) 2022/2021
Dobânzi de primit și venituri asimilate, din care:	4.793.853	7.329.403	10.354.829	41%
Dobânzi de plătit și cheltuieli asimilate	1.361.364	1.501.110	4.037.714	169%
Venituri din comisioane	71.604	943.959	2.202.785	133%
Cheltuieli cu comisioane	95.091	119.353	187.404	57%
Rezultat net din operațiuni financiare	-67.230	-196.747	25.724	-113%
Alte venituri din exploatare	55.456	33.831	1.445.401	4172%
Cheltuieli administrative generale, din care:	4.285.730	5.165.697	6.599.933	28%
- Cheltuieli cu personalul, din care:	3.004.392	3.538.411	4.319.977	22%
- Salarii	2.914.693	3.263.743	4.014.003	23%
- Cheltuieli cu asigurările sociale, din care:	87.129	103.008	116.841	13%
- Alte cheltuieli administrative	1.281.338	1.627.286	2.279.956	40%
Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale și corporale	49.849	110.929	364.108	228%
Alte cheltuieli de exploatare	458.356	498.009	501.062	1%
Corecții asupra valorii creanțelor și provizioanelor pentru datorii contingente și angajamente	1.484.711	4.307.318	12.953.539	201%
Reluări din corecții asupra valorii creanțelor și provizioanelor pentru datorii contingente și angajamente	1.019.514	3.503.106	8.892.643	154%
Rezultatul activității curente	-1.861.904	-88.864	-1.722.378	1838%
Venituri totale	6.755.957	13.458.802	25.298.196	88%
Cheltuieli totale	8.617.861	13.547.666	27.020.574	99%
Rezultatul brut al perioadei de raportare	-1.861.904	-88.864	-1.722.378	1838%
Impozitul pe profit	0	0	0	
Rezultatul net al perioadei de raportare	-1.861.904	-88.864	-1.722.378	1838%

5.3. Fluxuri de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022

Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar	
	Precedent	Încheiat
Rezultatul net	-88.864	-1.722.378
<i>Componente ale rezultatului net care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>		
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	804.212	4.060.896
+ cheltuieli cu amortizarea	110.929	364.108
± alte ajustări aferente elementelor care nu generează fluxuri de numerar	-918.497	-1.399.481
± ajustări aferente elementelor incluse la activitățile de investiții sau finanțare	606.187	149.329
Sub-total	513.967	1.452.474
<i>Modificari ale activelor și datoriilor aferente activității de exploatare după ajustările pentru elementele care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>		
± creanțe privind clientela	-14.302.104	-10.259.694
± creanțe atașate	-398.717	-315.503
± alte active aferente activității de exploatare	-229.105	1.463.528
± datorii atașate	617.639	1.227.119
± alte datorii aferente activității de exploatare	-814.663	-1.267.692
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare	-14.612.983	-7.699.768
- plăți în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	-1.847.686	-1.958.056
Fluxuri de trezorerie din/(utilizate în) activități de investiții	-1.847.686	-1.958.056
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
+ încasări în numerar din datorii constituite prin titluri și datorii subordonate	0	10.000.000
- plăți în numerar aferente datoriilor constituite prin titluri și datorii subordonate	-1.126.669	-1.212.644
+ încasări în numerar din emisiunea de acțiuni sau părți	0	2.567.405
- alte plăți/încasări în numerar aferente activităților de finanțare	-7.686.926	-12.212.340
+ alte încasări în numerar din activități de finanțare	23.855.684	15.131.214
Fluxuri de trezorerie din/(utilizate în) activități de finanțare	15.042.089	14.273.635
Numerar la începutul perioadei	4.882.440	3.463.860
± Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare	-14.612.983	-7.699.768
± Fluxuri de trezorerie din activități de investiții	1.847.686	-1.958.056
± Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare	15.042.089	14.273.635
Numerar la sfârșitul perioadei	3.463.860	8.079.671

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 2023, se va urmări atingerea obiectivelor strategice de dezvoltare precum și eficientizarea activității operaționale.

Președinte Consiliu de administrație

Bogdan Ciobotaru

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'B. Ciobotaru', written over a horizontal line.



Soluții.
Pentru afaceri.
Pentru oameni.

Situatii financiare

31 decembrie 2022

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 nebancaare 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 – 38

Bilant

Incheiat la data de 31 decembrie 2022 (in RON)

ACTIV	Cod pozitive	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B		1	2
Casa si alte valori	010	3	26.283	15.354
Creante asupra institutiilor de credit	030	4	3.437.577	8.064.317
- la vedere	033		2.373.567	1.895.877
- alte creante	036		1.064.010	6.168.440
Creante asupra clientelei	040	5	38.966.066	48.469.201
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	3.954.447	5.562.320
- cheltuieli de constituire	093		-	-
- fondul comercial, in masura in care a fost achizitionat cu titlu oneros	096		-	-
Imobilizari corporale, din care:	100	7	230.348	216.423
- terenuri si cladiri utilizate in scopul desfasurarii activitatilor proprii	105		-	-
Capital subscris nevarsat	110		-	-
Alte active	120	8	1.825.131	1.026.676
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	130	9	1.112.890	1.500.584
Total active	140		49.557.742	64.859.875

ADMINISTRATOR,
Director General

Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,
Director Economic

Daniela Gaga



Bilant (continuare)

Incheiat la data de 31 decembrie 2022 (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	18.118.737	14.046.854
- la vedere	303		-	-
- la termen	306		18.118.737	14.046.854
Datorii privind clientela	310	11	2.846.290	10.358.945
- la vedere	317		261.797	330.633
- la termen	318		2.584.493	10.028.312
Datorii constituite prin titluri	320		-	-
- obligatiuni	323		-	-
- alte titluri	326		-	-
Alte datorii	330	12	1.882.619	614.927
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	340	13	1.928.201	3.155.320
Provizioane, din care:	350		67.595	391.099
- provizioane pentru pensii si obligatii similare	353		-	-
- provizioane pentru impozite	355		-	-
- alte provizioane	356		67.595	391.099
Datorii subordonate	360	14	16.396.200	26.394.800
Capital social subscris	370	15	8.147.976	8.364.468
Prime de capital	380		2.874.520	5.960.236
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		3.277.878	3.366.742
Rezultatul exercitiului financiar				
- Profit	433		-	-
- Pierdere	436	17	88.864	1.722.378
Repartizarea profitului	440		-	-
Total datorii si capitaluri proprii	450		49.557.742	64.859.875

ADMINISTRATOR,
Director General
Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,
Director Economic
Daniela Gaga



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 Economic,
Daniela Gaga



Contul de profit si pierdere

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 (in RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Dobanzi de primit si venituri asimilate, din care:	010	19	7.329.403	10.354.829
- aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix	015		-	-
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	020	20	1.501.110	4.037.714
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	943.959	2.202.785
Cheltuieli cu comisioane	050	22	119.353	187.404
Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare	060	23	196.747	25.724
Alte venituri din exploatare	070	24	33.832	1.445.401
Cheltuieli administrative generale	080	25	5.165.697	6.599.933
- Cheltuieli cu personalul, din care:	083		3.538.411	4.319.977
- Salarii	084		3.263.743	4.014.003
- Cheltuieli cu asigurarile sociale, din care:	085		103.008	116.841
- cheltuieli aferente pensiilor	086		-	-
- Alte cheltuieli administrative	087		1.627.286	2.279.956
Corectii asupra valorii imobiliarilor necorporale si corporale	090	6,7	110.929	364.108
Alte cheltuieli de exploatare	100	26	498.009	501.062
Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	110	27	4.307.318	12.953.539
Reluati din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	120	27	3.503.106	8.892.643
Corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	130		-	-
Reluati din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	140		-	-
Rezultatul activitatii curente				
- Profit	153		-	-
- Pierdere	156		88.864	1.722.378
Venituri extraordinare	160		-	-
Cheltuieli extraordinare	170		-	-

ADMINISTRATOR,
Director General,
Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,
Director Economic
Daniela Gaga



Contul de profit si pierdere (continuare)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 (in RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Rezultatul activitatii extraordinare				
- Profit	183		-	-
- Pierdere	186		-	-
Venituri totale	190		13.458.802	25.298.196
Cheltuieli totale	200		13.547.666	27.020.574
Rezultatul brut				
- Profit	213		-	-
- Pierdere	216		88.864	1.722.378
Impozitul pe profit	220	29	-	-
Alte impozite ce nu apar in elementele de mai sus	230		-	-
Rezultatul net al exercitiului financiar			-	-
- Profit	243		-	-
- Pierdere	246		88.864	1.722.378

ADMINISTRATOR,
Director General
Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,
Director Economic
Daniela Gaga



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	8.147.976	-	-	-	-	8.147.976
Prime de capital		2.874.520	-	-	-	-	2.874.520
Rezerve legale	16	631.328	-	-	-	-	631.328
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		576	-	-	-	-	576
Actiuni proprii(-)							
Alte rezerve		30.442	-	-	-	-	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 Economic
 Daniela Gaga



Situatia modificarilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 (in RON)

Element al capitalului propriu	Nota	Sold la 1 Ianuarie 2022	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 Decembrie 2022
			Total. Din care	prin transfer	Total. Din care	Prin Transfer	
0	1	2	3	4	5	6	7
Capital subscris	15	8.147.976	216.492	-	-	-	8.364.468
Prime de capital		2.874.520	3.085.716	-	-	-	5.960.236
Rezerve legale	16	631.328	-	-	-	-	631.328
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		576	-	-	-	-	576
Actiuni proprii(-)							
Alte rezerve		30.442	-	-	-	-	30.442
Rezultatul reportat:							
Profit nerepartizat		-	-	-	-	-	-
Pierdere neacoperita		3.277.878	88.864	88.864	-	-	3.366.742
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar :							
Sold creditor		-	-	-			-
Sold debitor		88.864	1.722.378	1.722.378	88.864	88.864	1.722.378
Repartizarea profitului		-					-

ADMINISTRATOR,
Director General
Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,
Director Economic
Daniela Gaga

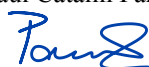


Situatia fluxurilor de trezorerie

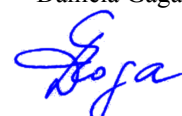
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 (in RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Rezultatul net	01	17	-88.864	-1.722.378
<i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	02	27	804.212	4.060.896
+ cheltuieli cu amortizarea	03	6,7	110.929	364.108
± alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar	04		-918.497	-1.399.481
± ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de investitii sau finantare	05		606.187	149.329
± alte ajustari	06		-	-
Sub-total (rd.01 la 06)	07		513.967	1.452.474
<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		-14.302.104	-10.259.694
± creante atasate	11		-398.717	-315.503
± alte active aferente activitatii de exploatare	12		-229.105	1.463.528
± datorii privind institutiile de credit	13		-	-
± datorii privind clientela	14		-	-
± datorii atasate	15		617.639	1.227.119
± alte datorii aferente activitatii de exploatare	16		-814.663	-1.267.692
- plati in numerar reprezentand impozitul pe profit	17			
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare (rd.07 la 17)	18		-14.612.983	-7.699.768
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii				
- 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	-1.847.686	-1.958.056
+ 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		-	-
Fluxuri de trezorerie din/(utilizate in) activitati de investitii (rd.19 la 28)	29		-1.847.686	-1.958.056

ADMINISTRATOR
Director General,
Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,
Director Economic
Daniela Gaga



Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 (in RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare				
+ incasari in numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate	30		-	10.000.000
- plati in numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datorii subordonate	31		-1.126.669	-1.212.644
+ incasari in numerar din emisiunea de actiuni sau parti	32		-	2.567.405
- plati in numerar pentru achizitionarea de actiuni sau parti proprii	33		-	-
+ incasari in numerar din vanzarea de actiuni sau parti proprii	34		-	-
- plati in numerar reprezentand dividende	35		-	-
- alte plati/incasari in numerar aferente activitatilor de finantare	36		-7.686.926	-12.212.340
+ alte incasari in numerar din activitati de finantare	37		23.855.684	15.131.214
Fluxuri de trezorerie din/(utilizate in) activitati de finantare (rd.30 la 37)	38		15.042.089	14.273.635
Numerar la inceputul perioadei	39		4.882.440	3.463.860
± Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare (rd.18)	40		-14.612.983	-7.699.768
± Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii (rd.29)	41		1.847.686	-1.958.056
± Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare (rd.38)	42		15.042.089	14.273.635
± Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului	43		-	-
Numerar la sfarsitul perioadei (rd.39 la 43)	44	28	3.463.860	8.079.671

ADMINISTRATOR
Director General,
Paul Catalin Panciu



INTOCMIT,
Director Economic,
Daniela Gaga



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 25 aprilie 2023.

Note explicative la situatiile financiare

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

b) Bazele intocmirii situatiilor financiare (*continuate*)

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

Societatea, a inregistrat in anul curent o pierdere in valoare de 1.722.378 lei in crestere fata de anul precedent in care s-a inregistrat o valoare a pierderii de 86.864, in principal ca urmare a deteriorarii conditiilor pietei, atat prin cresterile semnificative ale dobanzilor de referinta si a inflatiei, cat si prin impactul direct asupra calitatii portofoliului.

Asa cum este prevazut in cadrul notelor explicative la situatiile financiare 3, 4 si 8 la 31 Decembrie 2022, compania detine un numerar si echivalente de numerar in valoare de 8.079.671 lei (31 Decembrie 2022: 3.463.860 lei), avand astfel resursele necesare acoperirii unor nevoi neprevazute de plati mai mari.

Mai mult decat atat, la sfarsitul lunii decembrie, compania are disponibila o suma de 7 mil lei, suma neutilizata din finantarea atrasa de la BNP Paribas, precum si 17,9 mil lei de la finantatorii actuali.

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 2022, 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 finantatii
- Moneda locala, leul, isi va continua trendul de depreciere fata de euro
- Cheltuielile generale administrative si investitiile conform bugetului pentru anul 2023

In ceea ce priveste efectele posibile COVID 19, avand in vedere ca in anul 2022 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 3,3%.

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 senzitivitate efectuate, pentru perioada urmatoare pana la 31 Decembrie 2023, 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 de garantie 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, dar si prin semnarea in Decembrie 2022 a unui nou contract de garantie, similar, de aceasta data prin programul InvestEU acordat de FEI.

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

Note explicative la situatiile financiare

- Indeplinirea conditiilor derivate din contractele de finantare, respectiv a derogarilor obtinute pentru 31 Decembrie 2022 (Nota 11- Datorii privind clientela)

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

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

In ciuda efectelor date de contextul geo politic, compania a continuat sa se dezvolte in 2022. 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 - 2022 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:

Moneda	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Euro (EUR)	4,9481	4,9474
Dolar (USD)	4,3707	4,6346

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 comisioanelor pentru servicii financiare ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar.

Note explicative la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

Comisioanele 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.

Comisioanele 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.

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.

Note explicative la situatiile financiare

Metode si politici contabile semnificative (continuare)

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.

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.

Note explicative la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

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

Activele 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 restrucutare 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 nedistribubil. 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 2022 in suma de 15.354 RON (31 decembrie 2021: 26.283 RON) reprezinta numerarul in casierie.

4. Creante asupra institutiilor de credit

(RON)

**31 decembrie
2021**

**31 decembrie
2022**

Note explicative la situatiile financiare

Conturi curente la banci si depozite la vedere	2.373.567	1.895.877
Depozite la banci	1.064.010	6.168.440
Total	3.437.577	8.064.317

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 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>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Valoarea creditelor acordate	38.822.965	48.186.246
Creante restante	910.135	1.213.957
Total credite	39.733.100	49.400.203
Creante indoelnice	999.195	833.260
Total credite indoelnice	999.195	833.260
Valoarea portofoliului inainte de provizionare	40.768.023	50.233.463
Provizioane specific de risc de credit	-1.801.957	-1.764.262
Creante asupra clientelei	38.966.066	48.469.201

La 31 decembrie 2022, creditele clasificate in categoria „indoelnic” si „pierdere” reprezinta 3.855.270 RON (31 decembrie 2021: 2.582.092 RON), iar creanta atasata aferenta acestora reprezinta 368.631 RON (31 decembrie 2021: 301.463 RON).

Miscarea provizioanelor specifice pentru riscul de credit se prezinta astfel:

<i>(RON)</i>	2021	2022
Sold la 1 ianuarie	572.245	1.801.957
Cheltuieli cu provizioanele specifice de risc de credit (Nota 27)	2.831.509	6.081.746
Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de credit (Nota 27)	1.601.797	6.119.441
Sold la 31 decembrie	1.801.957	1.764.262

Note explicative la situatiile financiare

6. Imobilizari necorporale

(RON)

	Alte imobilizari necorporale	
Cost	2021	2022
Sold la 1 ianuarie	2.746.224	3.999.981
Achizitii	1.657.687	1.878.988
Iesiri	403.930	-
Sold la 31 decembrie	3.999.981	5.878.969
 Amortizare cumulata		
Sold la 1 ianuarie	403.218	45.534
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	44.017	271.115
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	401.701	-
Sold la 31 decembrie	45.534	316.649
 Valoare neta contabila la 1 ianuarie	2.343.006	3.954.447
Valoare neta contabila la 31 decembrie	3.954.447	5.562.320

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

7. Imobilizari corporale

(RON)

	Terenuri	Aparatura birotica si mobilier	Mijloace de transport	Constructii	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2022	-	312.035	260.521	-	572.556
Achizitii	-	62.296	16.771	-	79.067
Iesiri	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2022	-	374.331	277.292	-	651.623
 Amortizare cumulata					
Sold la 1 ianuarie 2022	-	222.169	120.040	-	342.209
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	-	50.288	42.703	-	92.991
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2022	-	272.457	162.743	-	435.200
 Valoarea neta contabila la 1 ianuarie 2022	-	89.866	140.481	-	230.347
Valoarea neta contabila la 31 decembrie 2022	-	101.874	114.549	-	216.423

Note explicative la situatiile financiare

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

La 31 decembrie 2022 Societatea nu avea mijloace fixe aflate in custodie la terti.

8. Alte active

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Debitori diversi (i)	1.432.582	498.517
Creante asupra bugetului statului si asimilate	27.900	68.262
Alte create - comision periodic	0	94.718
Alte active (ii)	434.926	435.456
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	-70.277	-70.277
Total	1.825.131	1.026.676

(i) Soldul conturilor de debitori diversi cuprinde in principal suma de 383.310 reprezentand suma datorata de catre Invest capital pentru cesionarea portofoliului in intarziere, avansurile achitate executorilor judecatoresti, provizionate integral, si garantii diverse acordate pentru spatiile luate in chirie in suma de 19.061 RON (31 decembrie 2021: 19.061 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 2022 in suma de 434.686 RON si un provizion pentru depreciere de 70.277 RON (31 decembrie 2021 in suma de 434.686 RON si un provizion pentru depreciere de 70.277 RON).

9. Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Cheltuieli inregistrate in avans	696.652	967.369
Creante atasate aferente:		
Creantelor asupra clientelei	576.080	810.283
Creantelor asupra clientelei in litigiu	141.886	154.764
Creante asupra institutiilor de credit	-	85
Provizioane specifice risc de dobanda	-301.728	-431.917
Total	1.112.890	1.500.584

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

<i>(RON)</i>	2021	2022
Sold la 1 ianuarie	130.474	301.728
Cheltuieli cu provizioane pentru dobanda (Nota 27)	598.027	1.396.775
Venituri din reluarea provizioanelor pentru dobanda (Nota 27)	-426.773	-1.266.586
Sold la 31 decembrie	301.728	431.917

Note explicative la situatiile financiare

10. Datorii privind institutiile de credit

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Banca Transilvania <i>(i)</i>	1.633.929	544.643
Banca Transilvania <i>(ii)</i>	2.271.197	333.321
Banca Transilvania <i>(iii)</i>	2.284.472	427.986
Banca Transilvania <i>(iv)</i>	1.430.108	570.332
Banca Transilvania <i>(v)</i>		1.542.456
Banca Transilvania <i>(vi)</i>		4.483.593
Raiffeisen Bank <i>(vii)</i>	693.950	-
Techventures <i>(viii)</i>	1.684.960	987.735
Techventures <i>(ix)</i>	1.833.333	1.166.666
Banca Romana de Credit si Investitii <i>(x)</i>	99.047	-
Banca Romana de Credit si Investitii <i>(x)</i>	500.026	-
Banca Romana de Credit si Investitii <i>(x)</i>	356.396	-
Banca Romana de Credit si Investitii <i>(x)</i>	801.436	257.700
Banca Romana de Credit si Investitii <i>(x)</i>	967.567	579.451
Banca Romana de Credit si Investitii <i>(x)</i>	875.059	385.845
CEC Bank <i>(xi)</i>	2.687.257	2.767.126
Total datorii privind clientela	4.342.431	14.046.854

- (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, in cursul anului 2021 a rambursat suma 1.089.285 RON si in cursul anului 2022 a rambursat suma de 1.089.286 RON. La data de 31 decembrie 2022, soldul acestui imprumut este 544.643 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, in cursul anului 2021 a rambursat suma de 1.228.803 RON si in anul 2022 suma de 1.937.876 RON. La data de 31 decembrie 2022 soldul acestei trageri a fost 333.321 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 si pana la sfarsitul anului 2022 a rambursat suma de 1.856.486 RON. La data de 31 decembrie 2022 soldul acestei trageri a fost 427.986 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. In cursul anului 2022 a rambursat suma de 859.776 RON. La data de 31 decembrie 2022 soldul acestei trageri a fost 570.332 RON.
- (v) In data de 27 aprilie 2022 Societatea a tras suma de 2.584.846 RON si a rambursat suma de 1.042.390 RON La data de 31 decembrie 2022 soldul acestei trageri a fost 1.542.456 RON.

Note explicative la situatiile financiare

10. Datorii privind institutiile de credit (continuare)

- (vi) In data de 02 august 2022, Societatea a incheiat un contract de finantare cu Banca Transilvania, in valoare de 10.000.000 RON, atras pe o perioada de 21 de luni. In data de 1 noiembrie 2022 Societatea a tras pe o perioada de 17 luni suma de 5.000.000 RON, in cursul anului 2022 a rambursat suma de 516.407 RON. La data de 31 decembrie 2022 soldul acestei trageri a fost 4.483.593 RON.
- (vii) 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 si in anul 2022 societatea a rambursat 693.950 RON. La 31 decembrie 2022 imprumut era rambursat integral.
- (viii) 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 egale 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 2022 Societatea a rambursat suma de 1.012.265 RON. La data de 31 decembrie 2022 soldul imprumutului este 987.735 RON.
- (ix) 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 2022 Societatea a rambursat suma de 833.334 RON. La data de 31 decembrie 2022 soldul imprumutului este 1.166.666 RON.
- (x) 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.

Valoarea imprumutului in RON la de 10 decembrie 2021 a fost de 3.065.894 RON. In data de 16 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 decembrie s-a tras transa 6 in valoare de 875.059 RON. In cursul lunii decembrie 2021 s-a rambursat suma de 341.422 RON si in cursul anului 2022 s-a rambursat suma de 2.376.535 RON La 31 decembrie 2022 imprumutul a fost in valoare de 1.222.996 RON.

- (xi) 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 a fost trasa suma de 2.687.257 RON iar in cursul anului 2022 a fost trasa suma de 79.869 RON. La 31 decembrie 2022 imprumutul a fost in valoare de 2.767.126 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 2022, Societatea a respectat prevederile contractuale.

Note explicative la situatiile financiare

11. Datorii privind clientela

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
La vedere		
European Bank for Reconstruction and Investment <i>(i)</i>	2.474.500	4.941.000
Garanti Bank <i>(ii)</i>	109.993	87.312
European Investment Fund <i>(iii)</i>		5.000.000
Alte datorii privind clientela	261.797	330.633
Total datorii privind clientela	2.846.290	10.358.945

- (i) 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. In data de 28 iulie 2022 a fost trasa suma de 2.466.500 RON. La 31 decembrie 2022 imprumutul a fost in valoare de 4.941.000 RON.
- (ii) In data de 10 martie 2021, Societatea a incheiat 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 2022, soldul a fost in valoare de 87.312 RON.
- (iii) In data de 20 iulie 2022, Societatea a incheiat un contract de finantare cu European Investment Fund pe o perioada de opt ani in valoare de 10.000.000 RON. La data de 22 august a tras 5.000.000 RON. Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2022 este de 5.000.000 RON.

In cursul anului 2022 societatea s-a angajat additional 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 2022, Societatea a respectat toate prevederile contractuale.

12. Alte datorii

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Creditori diversi <i>(i)</i>	119.015	200.981
Datorii catre bugetul statului <i>(ii)</i>	763.437	177.270
Datorii privind personalul	246.771	227.880
Alte datorii	11.181	8.796
Imprumuturi primite de la actionari <i>(iii)</i>	742.215	-
Total	1.882.619	614.927

- (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 2022 include contributi si taxe salariale in suma de 174.944 RON (31 decembrie 2021: 186.691 RON contributi si taxe salariale 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, achitate integral in anul 2022).

Note explicative la situatiile financiare

(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 imprumutul a fost reclasificat ca imprumut primit de la actionari. In decembrie 2022 imprumutul a fost convertit integral in capital social.

13. Venituri inregistrate in avans si datorii angajate

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Venituri amanate din amortizarea comisioanelor aferente creditelor	1.154.510	1.307.448
Dobanzi de platit aferente datoriilor privind clientela	21.414	239.789
Dobanzi de platit aferente imprumuturilor de la actionari	2.044	-
Dobanzi de platit aferente imprumuturilor subordonate	440.618	942.101
Avansuri primite	187.037	559.262
Cheltuieli de platit (facturi nesosite)	122.573	106.720
Total	1.928.196	3.155.320

14. Datorii subordonate

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Imprumuturi subordonate (i)	6.500.000	6.500.000
Titluri (ii)	9.896.200	9.894.800
Titluri (iii)	-	10.000.000
Total	16.396.200	26.394.800

(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 2022, soldul acestui imprumut este 6.500.000 RON.

(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 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, 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 2022 soldul titlurilor a fost de 2.000.000 EUR, echivalent in RON soldul a fost de 9.894.800 RON.

Note explicative la situatiile financiare

(iii) 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.

La data de 31 decembrie 2022 soldul titlurilor a fost de 10.000.000 RON.

15. Capital social subscris si prime de capital

Capitalul social la 31 decembrie 2022 este format din 697.039 actiuni ordinare (31 decembrie 2021: 678.998 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de 12 RON pe actiune (31 decembrie 2021: 12 RON pe actiune).

Capitalul social a fost majorat prin emiterea unui numar de 18.041 actiuni noi la valoarea nominala de 12 RON pe actiune si cu o prima de emisiune totala de 627.944 EUR (echivalentul a 3.085.718 RON la rata de schimb conventionala de 4.9140 ron pentru 1 Euro), respectiv 34.80 eur pe actiune (echivalentul a 171 RON pe actiune la rata de schimb conventionala de 4.9140 RON pentru 1 Euro) care au fost subscribe integral de actionarul Helenos la data de 28 decembrie 2022.

Toate actiunile sunt emise si subscribe integral la 31 decembrie 2022.

Structura actionariatului Societatii la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2022 este urmatoarea:

Actionari	31 decembrie 2021			31 decembrie 2022		
	Procent	Numar de actiuni	Valoare in RON	Procent	Numar de actiuni	Valoare in RON
Danube Capital SRL	86,7450%	588.997	7.067.964	84,4999%	588.997	7.067.964
Helenos	13,2548%	90.000	1.080.000	15,5000%	108.041	1.296.492
Bogdan Ciobotaru	0.0002%	1	12	0.00010%	1	12
Total	100%	678.998	8.147.976	100%	697.039	8.364.468

16. Rezerve

(RON)	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Rezerve legale	631.328	631.328
Alte rezerve	30.442	30.442
Total	661.770	661.770

Suma de 631.328 RON la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 reprezinta rezerve legale, constituite in limita a 5% din profitul brut, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

Note explicative la situatiile financiare

17. Repartizarea profitului

La data de 31 decembrie 2022, Societatea a inregistrat pierdere in valoare de 1.477.978 RON. La 31 decembrie 2021, Societatea a inregistrat pierdere in valoare de 88.864 RON.

18. Angajamente

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 nu se afla in sold angajamente irevocabile. Situatiile chiriilor viitoare de platit pentru sediile Societatii la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 este dupa cum urmeaza:

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Sub 1 an	337.608	212.848
Intre 1 si 5 ani	645.198	55.277
Total	982.806	268.125

19. Dobanzi de primit si venituri asimilate

<i>(RON)</i>	2021	2022
Venituri din dobanzi curente de la creditele acordate clientilor <i>(i)</i>	6.600.363	9.083.834
Venituri din dobanzi din creante restante si indoielnice	728.203	1.122.824
Venituri din dobanzi de la depozitele la termen sau la vedere	837	148.171
Total	7.329.403	10.354.829

(i) Veniturile din dobanzi cuprind si amortizarea comisioanelor de origine a creditelor acordate de catre Societate, in suma de 1.399.481 RON (2021: 1.075.897 RON).

20. Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate

<i>(RON)</i>	2021	2022
Cheltuieli cu dobanzi la datoriile privind clientela	556.687	1.955.054
Cheltuieli cu dobanzi privind datoriile subordonate	934.423	2.063.406
Cheltuieli cu alte dobanzi	13.755	19.254
Total	1.501.110	4.037.714

21. Venituri din comisioane

<i>(RON)</i>	2021	2022
Venituri din alte comisioane	58.810	75.227
Venituri din commission periodic	885.149	2.127.558

Note explicative la situatiile financiare

Total	943.959	2.202.785
	943.959	2.202.785

22. Cheltuieli cu comisioanele

<i>(RON)</i>	2021	2022
Comisioane provenind din:		
Tranzactii bancare	31.821	28.993
Comisioane Imprumuturi de la clientela financiara	78.707	149.586
Alte comisioane	8.825	8.825
Total	119.353	187.404

23. Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare

<i>(RON)</i>	2021	2022
Venituri din diferente de curs valutar	31.413	278.685
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	228.160	252.961
Total rezultat neta din operatiuni financiare	196.747	-25.724

24. Alte venituri din exploatare

<i>(RON)</i>	2021	2022
Alte venituri din exploatare	32.997	43.656
Venituri din discount	835	479
Venituri din cesionare creante		1.401.266
Total	33.832	1.445.401

25. Cheltuieli administrative generale

<i>(RON)</i>	2021	2022
Salarii	3.263.743	4.014.003
Cheltuieli privind asigurarile sociale si protectia sociala	103.007	116.841
Alte cheltuieli privind personalul	17.456	189.133
Materiale si combustibil, stocuri	26.337	24.739
Cheltuieli intretinerea si reparatiile	6.406	4.872
Cheltuieli privind energia si apa	54.381	80.467
Cheltuieli telecomunicatii	48.169	46.939
Cheltuieli cu deplasari	77.002	130.935
Cheltuieli cu primele de asigurare	2.251	5.312
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	427.755	398.995
Alte cheltuieli	867.011	1.400.005
Cheltuieli de intermediere	117.975	187.692

Note explicative la situatiile financiare

Total	5.165.697	6.599.933
	5.165.697	6.599.933

25. Cheltuieli administrative generale (continuare)

La 31 decembrie 2022, Societatea are 31 salariatii (31 decembrie 2021: 33 salariatii). Numarul mediu de salariatii din cursul anului 2022 a fost de 28 (2021: 29).

Cheltuielile cu onorariile auditorului BDO in 2022 pentru auditul statutar si pentru auditul situatiilor financiare intocmite conform IFRS adoptate de Uniunea Europeana au fost de 14.700 EUR (2021: 14.700 EUR) echivalent RON (fara TVA).

Cheltuielile cu salariile si indemnizatiile administratorilor si directorilor in anul 2022 au fost in suma de 748.052 RON (2021: 578.673 RON).

26. Alte cheltuieli de exploatare

<i>(RON)</i>	2021	2022
Cheltuieli cu chiriile	394.624	363.646
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	6.134	72.820
Despagubiri si amenzi	34	1.000
Alte cheltuieli de exploatare	8.514	12.606
Cheltuieli cu dobanzi de la actionari	45.922	45.426
Pierderi din debitori diversi	42.781	5.564
Total	498.009	501.062

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

<i>(RON)</i>	2021	2022
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de credit (nota 5)	2.831.509	6.081.746
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de dobanda (nota 9)	598.027	1.396.775
Pierderi nete din creante nerecuperabile acoperite cu provizioane	812.033	5.083.919
Cheltuieli cu provizioane pentru concediile de odihna neefectuate	65.749	391.099
Total	4.307.318	12.953.539

<i>(RON)</i>	2021	2022
Venituri din provizioane specifice de risc de credit (nota 5)	1.601.797	6.119.441
Venituri din provizioane specifice de risc de dobanda (nota 9)	426.773	1.266.586
Venituri din recuperari de creante	1.400.971	1.439.021
Venituri din provizioane pentru deprecierea stocurilor	14.252	-

Note explicative la situatiile financiare

Venituri cu provizioane pentru concediile de odihna neefectuate	59.313	67.595
Total	3.503.106	8.892.643

28. Numerar si echivalente de numerar

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

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Casa si alte valori (Nota 3)	26.283	15.354
Conturi curente la banci (Nota 4)	2.383.567	1.895.877
Depozite la termen la banci (Nota 4)	1.064.010	6.168.440
Total	3.463.860	8.079.671

29. Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal

<i>(RON)</i>	2021	2022
Rezultatul net a exercitiului financiar	-88.864	-1.722.378
Total venituri neimpozabile		953.895
Total cheltuieli nedeductibile	50.028	397.432
Costituire rezerva legala	-	-
Profit fiscal a exercitiului financiar	-38.836	-2.278.841
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	-3.353.567	-3.392.403
Pierdere fiscala de recuperat in anii urmatiori	-3.392.403	-5.671.244

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.

Note explicative la situatiile financiare

Urmarirea 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.

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 2022 sunt dupa cum urmeaza:

31 decembrie 2022	RON	EUR	USD	Total
<i>(RON)</i>				
Casa si alte valori	15.354	-	-	15.354
Creante asupra institutiilor de credit	4.761.924	3.302.393	-	8.064.317
Creante asupra clientelei	48.469.201	-	-	48.469.201
Alte active (i)	1.012.074	13.832	-	1.025.906
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (ii)	673.677	-	-	673.677
Total	54.932.230	3.316.225	-	58.248.455
Datorii privind clientela	10.028.312	-	-	10.028.312
Alte datorii	579.922	35.005	-	614.927
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate (iii)	1.847.872	-	-	1.847.872
Datorii Subordonate	16.101.781	10.293.019	-	26.394.800
Datorii privind institutiile de credit	14.046.854	-	-	14.046.854
Total	42.604.741	10.328.024	-	52.932.765
Pozitie valutara neta	12.327.489	-7.011.799	-	5.315.690

(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 826.907 RON reprezentand cheltuieli in avans (Nota 9).

(iii) Suma aferenta pozitiei „Venituri inregistrate in avans si datorii angajate” nu cuprinde suma de 1.307.448 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 2021 sunt dupa cum urmeaza:

31 decembrie 2021	RON	EUR	USD	Total
<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 clientelei	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
Total	44.346.518	396.662	-	44.743.180
Datorii privind clientela	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
Total	29.033.283	10.984.249	-	40.017.532
Pozitie valutara neta	15.313.235	-10.587.587	-	4.725.648

(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).

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 2022 sunt prezentate mai jos:

Note explicative la situatiile financiare

30. Managementul riscului (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

	RON	EUR
Activ		
Creante asupra institutiilor de credit	3,5%	
Creante asupra clientelei	17,16%	
Pasiv		
Datorii privind clientela	11,5%	6,2%
Datorii privind institutiile de credit	10,0%	
Datorii subordonate	11,0%	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 2021 sunt prezentate mai jos:

	RON	EUR
Activ		
Creante asupra institutiilor de credit	0%	
Creante asupra clientelei	17,1%	
Pasiv		
Datorii privind clientela	7,71%	6,2%
Datorii privind institutiile de credit	6,59%	
Datorii subordonate	5,73%	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 2022, 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 2022, 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 2022	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	15.354	-	-	-	-	15.354
Creante asupra institutiilor de credit	8.064.317	-	-	-	-	8.064.317
Creante asupra clientelei	6.421.799	19.960.622	19.714.073	2.372.707	- 1.039.298	48.469.201
Alte active	1.025.906	-	-	-	-	1.025.906
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri	673.677	-	-	-	-	673.677
Total	16.201.053	19.960.622	19.714.073	2.372.707	-	58.248.455
Datorii privind institutiile de credit	1.113.136	10.651.387	2.282.331	-	-	14.046.854
Datorii privind clientela	593.674	1.661.948	3.272.690	2.000.000	2.500.000	10.028.312
Datorii subordonate	-	-	9.894.800	10.000.000	6.500.000	26.394.800
Alte datorii	614.927	-	-	-	-	614.927
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	1.649.631	198.241	-	-	-	1.847.872
Total	3.971.368	12.511.576	15.449.821	12.000.000	9.000.000	52.932.765
Risc de lichiditate	12.229.685	7.449.046	4.264.252	-9.627.293	-9.000.000	5.315.690

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 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 clientelei	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
Total	9.536.518	16.317.873	17.509.170	1.319.619	-	44.743.180
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 angajate	333.068	440.618	-	-	-	773.686
Total	2.752.633	9.601.059	8.683.152	12.480.693	6.500.000	40.017.532
Risc de lichiditate	6.843.885	6.716.814	8.826.018	-	-6.500.000	4.725.648

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 care 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 implementare 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 Digital SRL - membru

Situatia soldurilor in relatie cu partile afiliate la incheierea exercitiului:

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Imprumuturi si datorii atasate		
Helenos – imprumuturi	742.215	-
Helenos- datorii atasate	2.044	-
Total	744.259	-

Situatia cheltuielilor in relatie cu partile afiliate la incheierea exercitiului:

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2021	31 decembrie 2022
Cheltuieli		
Helenos – cheltuieli cu dobanzile la imprumuturi	45.922	45.426
Total	45.922	45.426

In 2021 si in anul 2022 nu s-au inregistrat tranzactii cu Danube Capital SRL.

Cheltuielile cu salariile si indemnizatiile administratorilor si directorilor in anul 2022 au fost in suma de 748.052 RON (2021: 578.673 RON).

32. Evenimente ulterioare datei bilantului

In data de 18 ianuarie 2023, Societatea a incheiat un contract de finantare cu BNP Paribas in valoare de 5.000.000 RON pana in data de 16 ianuarie 2026 si o linie de credit in valoare de 2.000.000 RON pana in data de 17 ianuarie 2024.

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 2022 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 2022 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 , 25 aprilie 2023

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 2022, 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 2022 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 9.897.930 Lei
- Pierderea neta a exercițiului financiar: 1.722.378 Lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2022, 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, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspect Cheie de audit

Ajustari pentru deprecierea creditelor acordate clientelei

La data de 31 decembrie 2022, Societatea avea inregistrate creante brute asupra clientelei in suma de 50,233 mii lei si o ajustare pentru depreciere aferenta in suma de 1.764 mii lei. Bazele politicii de determinare a ajustarii pentru deprecierea creantelor asupra clientelei sunt prezentate in Nota 2, lit. o) si analizate ulterior in Nota 5 la situatiile financiare. Modul de calcul a ajustarii pentru depreciere este stabilit prin Regulamentul 5/2012 al Bancii Nationale a Romaniei.

Evaluarea si determinarea de catre conducere a ajustarilor pentru depreciere pentru creantele asupra clientelei reprezinta un proces care implica folosirea unor estimari in ceea ce priveste preturile nete de vanzare si perioada de recuperare a garantiilor.

Datorita ponderii semnificative a creantelor asupra clientelei, reprezentand 75% din totalul activelor Societatii si a estimarii inerente in calculul ajustarii pentru deprecierea creditelor acordate clientelei, consideram ca acesta este un aspect cheie de audit.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Ajustarile de valoare pentru riscul de credit sunt determinate de conducere in baza clasificarii expunerilor pe categorii, in functie de numarul de zile de intarziere, initierea procedurilor legale de recuperare a creantelor si a coeficientilor de provizionare aferenti categoriilor de clasificare, si iau in considerare o serie de ipoteze referitoare la intrarile de numerar asteptate in urma valorificarii garantiei. Mai exact munca noastra a inclus, dar nu a fost limitata la, urmatoarele proceduri:

- Am testat eficacitatea proiectarii si a functionarii controalelor interne cheie aferente procesului de determinare a numarului de zile restante, clasificarea expunerilor si calculul ajustarilor de valoare pentru riscul de credit;
- Am analizat modul de evaluare al garantiilor, momentul obtinerii si valoarea intrarilor de numerar din valorificarea garantiilor;
- Am evaluat aplicarea coeficientilor de provizionare aferenti categoriilor de clasificare conform prevederile 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.

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 autorizările 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.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Intrucat efectuarea procedurilor de audit planificate a presupus o expertiza specifica, am implicat specialiștii noștri 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 aspecte

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

Alte informații - Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor (care include si declarația nefinanciară), dar nu cuprind situațiile financiare si 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 2022, 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 225-228.

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 225-228.

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 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

8. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu 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.

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

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

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

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

- 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.

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

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

15. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, 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

16. 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 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022.

Confirmăm că:

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

În numele BDO Audit S.R.L.

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

Numele partenerului: Răzvan Alexandru Cocei

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

București, Romania

